

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:
BFI Positive Impact Select

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 30,00 %;

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: 25,00 %

Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% 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.



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financieel product?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzame doelstellingen van dit financiële product worden bereikt.

Het BFI Positive Impact Select Subfonds richt zich op duurzame beleggingen. Het Compartiment streeft ernaar een positieve bijdrage te leveren aan een of meer Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties door te beleggen in doelfondsen die bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 frds en die een positieve bijdrage hebben geleverd aan een of meer SDG's en een beperkte negatieve impact op specifieke SDG's.

Het BFI Positive Impact Select Sub-Fund wordt actief beheerd zonder benchmark. Voor het compartiment BFI Positive Impact Select is geen index als referentiewaarde bepaald om te bepalen hoe de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product wordt bereikt.

• Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?

Om de verwezenlijking van de doelstelling van duurzame beleggingen te meten, gebruikt het compartiment de onderstaande duurzaamheidsindicatoren.

Indicatoren van negatieve impact op duurzaamheid voor beleggingen in doelfondsen

• Percentage beleggingen in doelfondsen die gericht zijn op duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in sectie 9 van de FRDS

- Percentage groene investeringen
- Percentage investeringen in sociale doeleinden
- Percentage van de directe investeringen in doelfondsen van art. 9 die voldoen aan de relevante uitsluitingscriteria voor het compartiment
- Percentage beleggingen in doelfondsen van art. 9, volgens het interne scoringsmodel:

voor alle SDG's een score van ten minste -0,5 behalen en

een score van $\geq 0,75$ voor ten minste één SDG

- Percentage engagement-gedreven doelfondsbeleggingen die alleen voldoen aan uitgebreide SDG-scoringsvereisten en in plaats daarvan esg-verbetering voor een specifieke SDG proberen door middel van engagement.

- ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat de gedane investeringen de milieu- of sociale doelstellingen van duurzame beleggingen niet significant ondermijnen, houdt het compartiment rekening met indicatoren van negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren en zorgt het ervoor dat de investeringen van het compartiment voldoen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt hieronder in meer detail uitgelegd.

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

Het compartiment belegt uitsluitend in doelfondsen die bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 sfdv en vertoont daarom zelf reeds bestaande individuele strategieën om het goede bestuur van de ondernemingen waarin zij beleggen te verifiëren.

De toepassing van uitsluitingscriteria voor de selectie van doelfondsen voorkomt ook aanzienlijke negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren.

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

Het compartiment belegt uitsluitend in doelfondsen die bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 sfdv en vertoont daarom zelf reeds bestaande individuele strategieën om het goede bestuur van de ondernemingen waarin zij beleggen te verifiëren.

Daarnaast belegt het BFI Positive Impact Select-compartiment minder dan 5% van de marktwaarde van het doelfonds in bedrijven die ernstige schendingen hebben begaan van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (geen positieve vooruitzichten).

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.



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

- Ja, het compartiment wil beleggen in doelfondsen die zelf rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Het compartiment houdt ook rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door de toepassing van uitsluitingscriteria en de SDG-Scoring-benadering.

De toepassing van de eerder gedefinieerde uitsluitingen sluit beleggingen uit in doelfondsen waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op vooraf gedefinieerde duurzaamheidsfactoren.

Zie relevante tabel in de prospectus.

Regelmatige informatie over de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening houdt, is beschikbaar in het hoofdstuk "Niet-gecontroleerde informatie" van het jaarverslag van het Fonds, in de sectie "Openbaarmaking van duurzaamheid in de financiële dienstensector (FRFS)" en in de onderafdeling "Impact van het financiële product op duurzaamheid".

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beoogde doelstellingen voor duurzaam beleggen worden meegenomen in de voor het compartiment geselecteerde strategie voor verantwoord beleggen (RI).

De beoogde duurzame beleggingsdoelstellingen worden meegenomen in de voor het compartiment gekozen strategie verantwoord beleggen (RI).

- Screening van het doelfonds in het licht van artikel 9 SFDR

In eerste instantie bestaat het beleggingsuniversum uit doelfondsen die bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 sfdr:

- Uitsluitingen

In een tweede stap wordt een uitsluitingsstrategie toegepast op het beleggingsuniversum, gebaseerd op de beoordeling van MSCI ESG Research LLC. Dit geldt niet voor doelfondsen wanneer de vermogensbeheerder van mening is dat economische activiteiten en zakelijke en sociale praktijken schadelijk zijn voor de duurzame beleggingsdoelstellingen die door het compartiment worden nagestreefd.

- Positieve bijdrage aan de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties

Ten derde worden doelfondsen die zich bezighouden met duurzaam beleggen overeenkomstig artikel 9 frds verder geanalyseerd in termen van hun bijdrage en negatieve impact op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN. Het compartiment meet hun bijdrage aan een of meer van de 17 SDG's aan de hand van een intern scoringsmodel. Het model en de daaruit voortvloeiende impactmeting zijn gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research LLC. Voor elk doelfonds meet MSCI de mate waarin producten, diensten en operationele configuratie zijn afgestemd op elke SDG. Doelfondsen komen in aanmerking voor het compartiment als ze, op basis van de resultaten van het interne scoringsmodel, een bewezen positieve impact hebben op een of meer SDG's, terwijl ze een beperkte negatieve impact hebben op alle SDG's.

De waarden variëren van -10,0 voor sterk verkeerd afgestemde doelfondsen tot +7,5 voor sterk uitgelijnde doelfondsen, waarbij 0 "neutraal" betekent, d.w.z. er worden geen positieve of negatieve effecten gevonden met betrekking tot een of meer SDG's.

Doelfondsen komen in aanmerking voor het compartiment indien:

- ze hebben een minimale positieve bijdrage aan een of meer SDG's, aangetoond door een score van meer dan 0,75 voor ten minste één van de SDG's
- en slechts een beperkte negatieve impact hebben op alle SDG's, zoals blijkt uit de score van ten minste -0,5 of meer voor elke SDG.
- voor doelfondsen die hun beleggingsstrategie richten op engagementactiviteiten, geldt voor elke SDG een score van ten minste -2,0 of hoger.

De drempel voor doelfondsen met betrokkenheidsactiviteiten wordt gebruikt om beleggingen in doelfondsen mogelijk te maken die de duurzaamheidsprestaties kunnen verbeteren, die moeten worden geactiveerd en geëxploiteerd door middel van betrokkenheidsactiviteiten.

Aanpak om te zorgen voor een verdere uitvoering van de investeringsstrategie

De correcte implementatie van de ESG-beleggingsstrategie wordt gemonitord door middel van regelmatige controles. De exclusieve opname van doelfondsen die bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 sfdr, de geselecteerde uitsluitingen en de selectie van doelfondsen op basis van de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties maken deel uit van de beleggingsrichtsnoeren van het compartiment. Uitzonderingen op deze regel zijn alleen mogelijk voor beleggingen die worden beschreven in de sectie "Andere investeringen". In het geval van een passieve ESG-inbreuk op een financieel instrument nadat het de activa van het compartiment heeft ingevoerd, worden de portefeuillebeheerder, de juridische en compliance-afdeling en het Responsible Investment (RI) -team op de hoogte gebracht en worden passende maatregelen genomen in overeenstemming met een vooraf gedefinieerd proces. De portefeuillebeheerder en het RI-team analyseren het doelfonds vanuit verschillende invalshoeken en implementeren de maatregelen.

Het standaardproces vereist de verkoop van het doelfonds binnen maximaal 6 maanden.

• **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?**

Het fonds belegt uitsluitend in doelfondsen die bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van SFDR artikel 9. De andere verplichte elementen van de duurzame beleggingsstrategie bestaan uit de geselecteerde uitsluitingen en de selectie van doelfondsen op basis van hun afstemming op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Verplichte elementen bij het kiezen van beleggingen in doelfondsen:

1. Screening van het doelfonds in het licht van artikel 9 sfdr

Bindend element: Beleggingen in doelfondsen die rekening houden met duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 9 van de SFDR.

2. Uitsluitingscriteria

Binding: Geen beleggingen in doelfondsen op basis van geselecteerde uitsluitingen

Geen belegging in doelfondsen die beleggen in economische activiteiten en handelspraktijken op basis van de onderstaande criteria. Implementatie van uitsluitingen op basis van MSCI ESG Research assessment

Uitsluitingsdrempel (zoals geëvalueerd door MSCI ESG Research) voor de slechtste MSCI ESG Fund Rating (ESG Quality Score van het fonds), is een fonds met een ESG Quality Score gelijk aan of slechter dan 1,4 (gelijk aan MSCI ESG Fund Rating "CCC").

Beleggingen in bedrijven met ernstige schendingen van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (zonder een positief perspectief) >5% van de marktwaarde van het doelfonds

- Investerings in tabaksproductie >5% van de marktwaarde van het doelfonds
- Investerings in de productie van steenkool (winning en verkoop (met uitzondering van zelfverbruik, metallurgische of handel), elektriciteitsopwekking met steenkool) >10% van de marktwaarde van het doelfonds
- Beleggingen in conventionele olie- en gasproductie >30% van de marktwaarde van het doelfonds
- Investerings in onconventionele olie- en gasproductie (inkomsten uit teerzanden, olieschalie (kerogeenrijke afzettingen), schaliegas, schalieolie, kolenbedmethaan en arctisch onshore/offshore) >10% van de marktwaarde van het doelfonds

Laagste koolstofarme transitiecategorie

- > 5% van de marktwaarde van het doelfonds in gestrande activa
- Investeren in de productie of verkoop van controversiële wapens (chemische wapensystemen, biochemische wapencomponenten, verblindende lasers, clusterbommen, brandbommen, landmijnen, wapens met verarmd uranium, wapens met niet-detecteerbare fragmenten) >1% van de marktwaarde van het doelfonds

- Beleggingen in de productie of verkoop van kernwapens >5% van de marktwaarde van het doelfonds
- Beleggingen in de productie of verkoop van conventionele wapens >10% van de marktwaarde van het doelfonds

1. Positieve bijdrage aan de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG'S) van de VN

Bindend: Beleggen in doelfondsen op basis van hun bijdrage en negatieve impact op de 17 duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Doelfondsen komen in aanmerking voor het compartiment indien:

- ze hebben een minimale positieve bijdrage aan een of meer SDG's, aangetoond door een score van meer dan 0,75 voor ten minste één van de SDG's
- en slechts een beperkte negatieve impact hebben op alle SDG's, zoals blijkt uit de score van ten minste -0,5 of meer voor elke SDG. Voor doelfondsen die hun beleggingsstrategie richten op engagementactiviteiten, geldt voor elke SDG een score van ten minste -2,0 of hoger.

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

Het compartiment belegt uitsluitend in doelfondsen die bijdragen aan een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 sfdr en vertoont daarom zelf reeds bestaande individuele strategieën om het goede bestuur van de ondernemingen waarin zij beleggen te verifiëren. Daarnaast belegt het BFI Positive Impact Select-compartiment niet in doelfondsen die bedrijven omvatten die ernstige schendingen hebben begaan, zoals schendingen van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (zonder uitzicht op verbetering), door toepassing van de geldende drempels.

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



Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

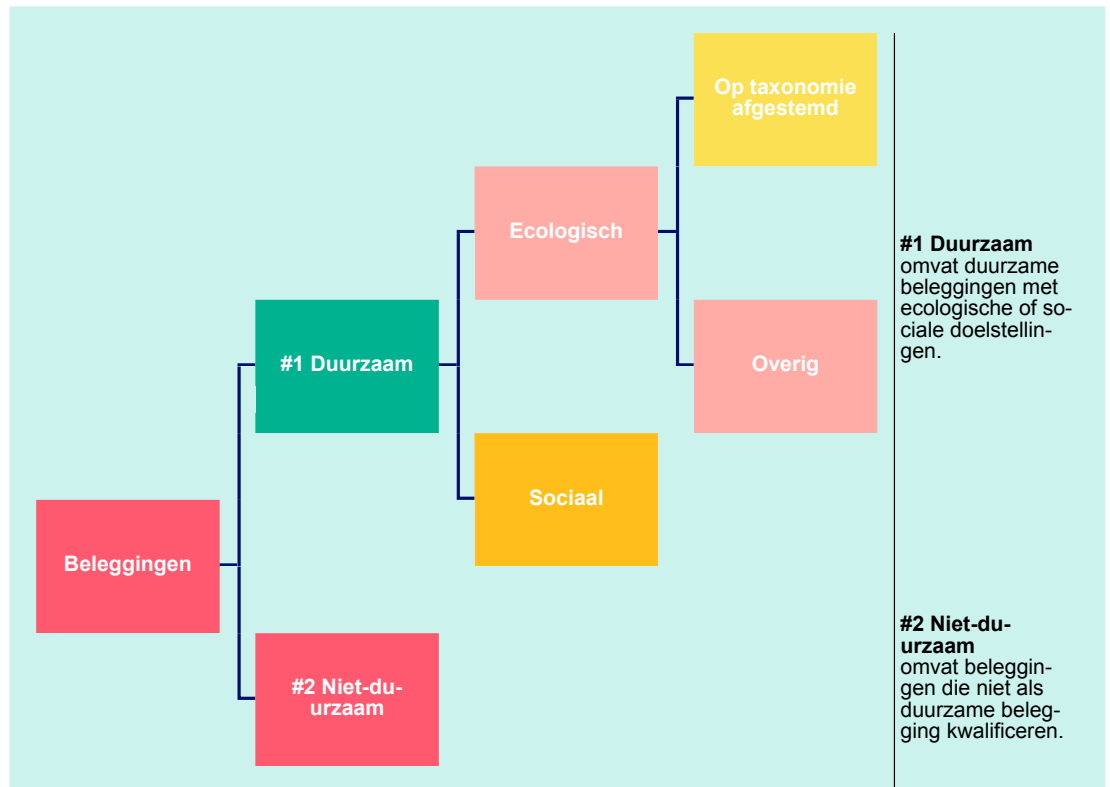
Het compartiment streeft ernaar om ten minste 70% van zijn nettoactiva te beleggen in op duurzaamheid gerichte activa ("#1 Duurzame Beleggingen"). In dit verband streeft het compartiment ernaar ten minste 30% van zijn nettoactiva te beleggen in milieuactiva en ten minste 25% van zijn nettoactiva in sociale activa.

In dit verband streeft het Compartiment ernaar om maximaal 30% van zijn nettoactiva indicatief te beleggen in activa die niet gericht zijn op duurzaamheid.

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

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.



#1 Duurzaam
omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam
omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

• **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Niet van toepassing, omdat derivaten niet worden gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstellingen van het compartiment te bereiken.

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

Het compartiment streeft niet naar een minimumpercentage duurzame beleggingen in overeenstemming met een of meer milieudoelstellingen van de EU-taxonomie. Zolang de fondsbeheerder van BFI Positive Impact Select niet over gegevens beschikt, worden alle onderliggende beleggingen in het compartiment (100%) beschouwd als niet-conform de EU-taxonomie.

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

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

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

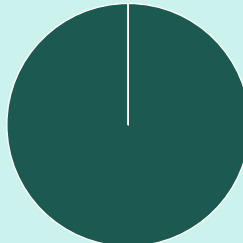


zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimum percentage op de EU-taxonomie afgestemde 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 op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***

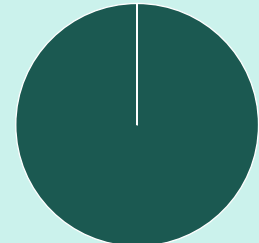
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

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

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

Aangezien het compartiment zich niet verbindt tot "duurzame beleggingen" in de zin van de EU-taxonomie, wordt het minimumpercentage van de investeringen in overgangs- en faciliteringsactiviteiten in de zin van de EU-taxonomie ook vastgesteld op 0%.



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

Het compartiment heeft als doel te beleggen in doelfondsen die met name bijdragen aan een of meer van de milieugerelateerde SDG's. Het beoogde minimumaandeel voor duurzame beleggingen met milieudoelstellingen is 30%. Dit wordt berekend op basis van de door de doelfondsen gepubliceerde informatie over de gedane duurzame beleggingen. Voorsnog is het alleen mogelijk om op basis van kwalitatieve informatie van de doelfondsbeheerders te beoordelen in hoeverre doelfondsen beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten. Zolang de beheerder van het BFI Positive Impact Select fonds niet over kwantitatieve gegevens beschikt; alle onderliggende beleggingen in het compartiment (100%) worden daarom beschouwd als niet-conform met de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment heeft als doel te beleggen in doelfondsen die met name bijdragen aan één of meerdere SDG's met een maatschappelijke doelstelling. Het minimaal gezochte aandeel voor duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling is 25%. Dit wordt berekend op basis van de door de doelfondsen gepubliceerde informatie over de gedane duurzame beleggingen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet-duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het compartiment mag alleen in de volgende gevallen niet-duurzame directe beleggingen in financiële instrumenten doen: contanten en geldmarktfondsen die als extra liquide middelen of afdekkingsinstrumenten worden aangehouden. Dit omvat afgeleide financiële instrumenten die deel uitmaken van het erkende beleggingsuniversum van het compartiment. De minimale milieu- en/of sociale bescherming voor deze investeringen wordt gewaarborgd door de toepassing van de uitsluitingscriteria, voor zover de gegevens het mogelijk maken deze te onderzoeken.

Het totale aandeel van deze "overige beleggingen" mag niet meer bedragen dan 30% van de activa van het compartiment.



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

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

<https://www.baloise.be/nl/prive/beleggen/duurzaamheidsinformatie-beleggingsfondsen.html>



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds. 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.