

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:
Fidea BGF New Energy

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: **0,00 %**;

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: **0,01 %**

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 Compartiment belegt minstens 70% van zijn vermogen in aandelen van ondernemingen waarvan de activiteit verband houdt met duurzame energie. Dit zijn bedrijven die actief zijn in sectoren die verband houden met alternatieve energie en energietechnologieën, zoals: hernieuwbare energietechnologieën, ontwikkelaars van hernieuwbare energie, alternatieve brandstoffen, energie-efficiëntie, energie en ondersteunende infrastructuur.

Het Compartiment richt zich op Duurzame Beleggingen. BlackRock definieert duurzame beleggingen als beleggingen in emittenten of effecten die bijdragen aan een milieu- of sociale doelstelling, die geen van deze doelstellingen significant ondermijnen en waarvan de ontvangende bedrijven goede governancepraktijken toepassen. BlackRock gebruikt relevante duurzaamheidskaders om de afstemming van investeringen op milieu- of sociale doelstellingen.

BlackRock richt zich op duurzame beleggingen die bijdragen aan een reeks milieu- en/of sociale doelstellingen, waaronder, maar niet beperkt tot, alternatieve en hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, preventie of beperking van vervuiling, hergebruik en recycling, gezondheid, voeding, sanitaire voorzieningen en onderwijs, en de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("milieu- en sociale doelstellingen").

Een investering wordt geacht bij te dragen aan een milieu- en/of sociale doelstelling indien:

a) een minimumpercentage van de activiteit van de uitgevende instelling bijdraagt tot een milieudoelstelling; en/of sociaal; of

b) de handelspraktijken van de uitgevende instelling bijdragen tot een milieu- en/of sociale doelstelling.

Het compartiment behandelt belangrijke milieu- en sociale kwesties die relevant worden geacht voor de activiteiten van emittenten door ESG-scores te gebruiken als middel om de blootstelling van emittenten aan deze risico's en kansen te beoordelen en hoe zij deze beheeren. ESG-scores houden er rekening mee dat bepaalde milieu- en sociale kwesties belangrijker zijn, afhankelijk van de activiteiten van de emittent en wegen ze verschillend bij het bepalen van een rating. De volgende milieuthema's komen aan bod in de milieucomponent van de ESG-score: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, vervuiling en milieuverspilling en -kansen. De volgende maatschappelijke thema's komen aan bod in de maatschappelijke kern van de ESG-score: menselijk kapitaal, productverantwoordelijkheid, stakeholdertegenstand en maatschappelijke kansen. Particuliere emittenten die hogere ESG-scores scoren, worden gezien als duurzamere bedrijfspraktijken.

Het Compartiment zal niet beleggen in bedrijven die geassocieerd zijn met de volgende sectoren zoals gedefinieerd in de taxonomie van de Global Industry Classification Standard (GICS): steenkool en brandstoffen, exploratie en productie van olie en gas, geïntegreerde olie en gas.

Hoewel het compartiment geen benchmark gebruikt om de ESG-kenmerken te bereiken die het promoot, vergelijkt het zich niettemin met de MSCI All Countries World Index (de "Index") in termen van bepaalde ESG-kenmerken die het benadrukt.

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

1. Beleggingen van het Compartiment in Duurzame Beleggingen, zoals hierboven beschreven.
2. De ESG-score van het compartiment, het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de posities van het compartiment, zoals hierboven beschreven.
3. De overweging door het compartiment van de belangrijkste negatieve effecten (NIP's) op duurzaamheidsfactoren, zoals hieronder beschreven.
4. Uitsluiting door het compartiment van deelnemingen in uitgevende instellingen die zijn geïdentificeerd met behulp van uitsluitingsfilters, zoals hierboven beschreven.

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

Duurzaambeleggen voldoet aan de eisen van het DNSH-principe, zoals gedefinieerd in de geldende wet- en regelgeving. BlackRock heeft een reeks criteria ontwikkeld die van toepassing zijn op alle duurzame beleggingen om te beoordelen of een emittent of belegging een materieel nadelig belang veroorzaakt. Beleggingen die geacht worden aanzienlijke schade te veroorzaken, worden niet als duurzaam beschouwd. U kunt meer informatie over het bovenstaande vinden door de volgende link in uw webbrowser te kopiëren en te plakken: <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-sfdr-sustainable-investments-methodology.pdf>

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

Indicatoren van negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren voor elk type belegging worden beoordeeld met behulp van BlackRock's eigen Sustainable Investing-methodologie. BlackRock gebruikt gegevens van derden en/of fundamentele analyses om beleggingen te identificeren die een negatieve invloed hebben op duurzaamheidsfactoren en aanzienlijke schade veroorzaken.

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

Duurzame beleggingen worden beoordeeld op eventuele negatieve effecten en hun naleving van de internationale normen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten, inclusief de beginselen en rechten die zijn uiteengezet in de acht kernverdragen die in de verklaring worden genoemd van de Internationale Arbeidsorganisatie over fundamentele beginselen en rechten op het werk en de International Bill of Human Rights. Effecten van emittenten waarvan is vastgesteld dat ze deze overeenkomsten niet naleven, worden niet als duurzame beleggingen beschouwd.

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, Dit compartiment evalueert de PAI's in overeenstemming met het DNSH-principe van BlackRock dat wordt toegepast op Duurzaam beleggen. Het compartiment zal in zijn jaarverslag informatie over PAI's verstrekken .
- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het Compartiment belegt minstens 70% van zijn vermogen in aandelen van ondernemingen waarvan de activiteit verband houdt met duurzame energie. Dit zijn bedrijven die actief zijn in sectoren die verband houden met alternatieve energie en energietechnologieën, zoals: hernieuwbare energietechnologieën, ontwikkelaars van hernieuwbare energie, alternatieve brandstoffen, energie-efficiëntie, energie en ondersteunende infrastructuur. Bedrijven worden beoordeeld door de financieel manager op basis van hun vermogen om risico's en kansen met betrekking tot alternatieve energie en energietechnologieën te beheren en hun ESG-risico- en kansenbeoordelingen - zoals hun management- en governancestructuur, die als essentieel wordt beschouwd voorduurzame groei -, hun vermogen om ESG-kwesties op lange termijn strategisch te beheren en de potentiële impact die dit kan hebben op hun financiën.

Het Compartiment zal niet beleggen in geassocieerde ondernemingen in devolgende sectoren zoals gedefinieerd in de taxonomie van de Global Industry Classification Standard (GICS): steenkool en brandstoffen, exploratie en productie van olie en gas, en geïntegreerde olie en gas. De beoordeling van de mate van betrokkenheid in elke activiteit of sector kan worden gebaseerd op een percentage van de inkomsten, een gedefinieerde totale inkomstendrempel of een verband met een beperkte activiteit, ongeacht het bedrag van de verkregen inkomsten.

Het Compartiment hanteert een "best in class" benadering van duurzaam beleggen. Dit betekent dat het compartiment de beste emittenten selecteert (vanuit ESG-oogpunt) voor elke betrokken activiteitssector (zonder enige sector uit te sluiten). Meer dan 90% van de emittenten van effecten waarin het Compartiment belegt, hebben een ESG-rating of zijn met dat in gedachten geëvalueerd.

De financieel manager gebruikt zijn analyse om een portefeuille te creëren met een hogere ESG-score dan de index na het elimineren van ten minste 20% van de aandelen met de laagste scores binnen de index.

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

De bindende elementen van de strategie zijn als volgt:

1. Ervoor zorgen dat alle beleggingen van het compartiment duurzame beleggingen zijn (met uitzondering van instrumenten die worden gebruikt voor liquiditeitsbeheer en/of afdekkingsdoeleinden, die niet meer dan 20% van de activa van het compartiment zullen bedragen).
2. Pas uitsluitingsfilters toe.
3. Ervoor zorgen dat de gewogen gemiddelde ESG-score van het compartiment hoger is dan de ESG-score van de index na het elimineren van ten minste 20% van de laagst scorende effecten in de index.
4. Ervoor zorgen dat meer dan 90% van de emittenten van effecten waarin het compartiment belegt (met uitzondering van geldmarktfondsen) een ESG-rating hebben of die-novoreenkomstig zijn beoordeeld.

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

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

BlackRock evalueert de good governance-praktijken van de bedrijven waarin het belegt door bedrijfseigen informatie en aandeelhoudersbetrokkenheid van de financieel manager te combineren met gegevens van externe ESG-onderzoeksaanbieders. BlackRock gebruikt gegevens van externe ESG-onderzoekspviers om in eerste instantie emittenten te identificeren die mogelijk governance-tekortkomingen hebben aan de hand van key performance indicators (KPI's) die de managementstructuur, werknemersrelaties, personeelscompensatie en belastingnaleving beoordelen.

Uitgevende instellingen waarvan is vastgesteld dat zij waarschijnlijk governance-tekortkomingen vertonen, worden beoordeeld om ervoor te zorgen dat de financieel manager, voor zover hij deze mening deelt, ervan overtuigd is dat zij corrigerende maatregelen hebben genomen of corrigerende maatregelen zullen nemen binnen een redelijke termijn, zoals gesuggereerd door de rechtstreekse dialoog tussen de financieel manager en de uitgevende instelling. De financieel manager kan ook besluiten om de blootstelling aan deze emittenten te verminderen.



Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

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

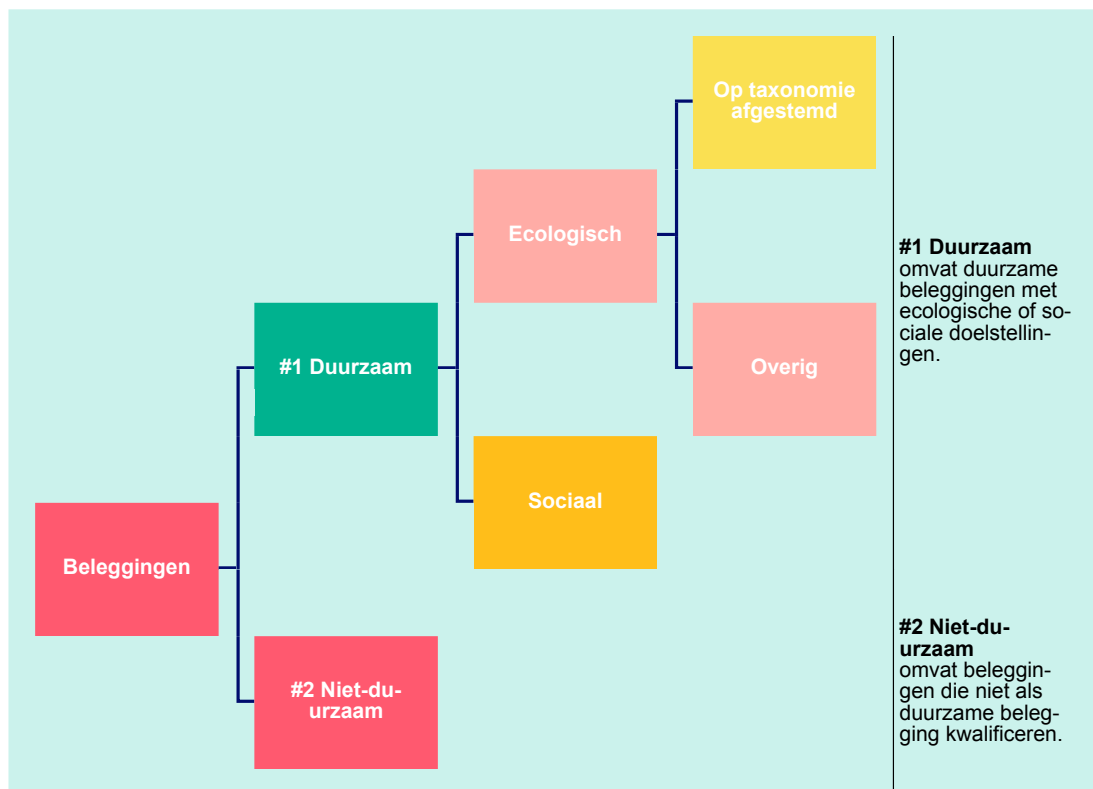
Alle beleggingen in het Compartiment zijn Duurzame Beleggingen of instrumenten die worden gebruikt voor liquiditeitsbeheer en/of afdekkingsdoeleinden. Beleggingen die worden gebruikt voor liquiditeitsbeheer en/of hedgingdoeleinden zullen niet meer bedragen dan 20% van de activa van het Compartiment.

Het Compartiment zal minimaal 80% Duurzame Beleggingen (#1 Duurzaam) aanhouden, zonder onderscheid te maken tussen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en beleggingen met een sociale doelstelling of zich ertoe verbinden een bepaald deel van zijn vermogen in elke categorie te beleggen.

Het Compartiment kan tot 20% van zijn vermogen besteden aan andere beleggingen (#2 Niet-duurzaam).

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.



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

Het compartiment kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer. Met betrekking tot derivaten zijn de bovenstaande ESG-notaties of -analyses uitsluitend van toepassing op de onderliggende waarde.



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

Hoewel het compartiment momenteel niet de bedoeling heeft om meer dan 0% van zijn activa te besteden aan duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling is afgestemd op de EU-taxonomie, kan het niettemin te vinden zijn in zijn portefeuille.

• **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.

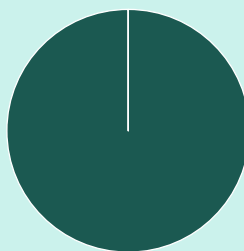
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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*

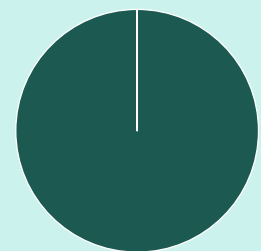
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



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?**

Hoewel het compartiment niet bedoeld is om te beleggen in tijdelijke en faciliterende activiteiten, kan het niettemin in zijn portefeuille worden aangetroffen.



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 minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Ten minste 80% van het vermogen van het Compartiment zal worden besteed aan duurzame beleggingen. Zoals hierboven vermeld, zullen deze duurzame beleggingen een mix zijn van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie of een sociale doelstelling of een combinatie van beide, en hun exacte samenstelling kan variëren.

Het compartiment houdt duurzame beleggingen aan die om de volgende redenen niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: (i) het maakt deel uit van de beleggingsstrategie van het compartiment; ii) er zijn geen gegevens beschikbaar om de afstemming op de EU-taxonomie te bepalen; en/of iii) de onderliggende economische activiteiten niet in aanmerking komen voor de beschikbare technische selectiecriteria van de EU-taxonomie of niet voldoen aan alle vereisten van die technische selectiecriteria.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ten minste 80% van het vermogen van het Compartiment zal worden besteed aan duurzame beleggingen. Zoals hierboven vermeld, zullen deze duurzame beleggingen een mix zijn van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-belasting of een sociale doelstelling of een combinatie van beide, en hun exacte samenstelling kan variëren.

Het compartiment houdt duurzame beleggingen aan die om de volgende redenen niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: (i) het maakt deel uit van de beleggingsstrategie van het compartiment; ii) er zijn geen gegevens beschikbaar om de afstemming op de EU-taxonomie te bepalen; en/of iii) de onderliggende economische activiteiten niet in aanmerking komen voor de beschikbare technische selectiecriteria van de EU-taxonomie of niet voldoen aan alle vereisten van die technische selectiecriteria.



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

Andere posities zullen niet meer dan 20% van de portefeuille bedragen en kunnen derivaten, contanten en quasi-liquiditeit, aandelen of rechten van deelneming in beleggingsfondsen en vastrentende effecten (ook bekend als schuldbewijzen) omvatten die zijn uitgegeven door overheden en instanties over de hele wereld.

Het gebruik van dergelijke beleggingen heeft geen invloed op het nastreven van de doelstelling van duurzame beleggingen, zolang zij worden gebruikt voor liquiditeitsbeheer en/of hedgingdoeleinden.

Geen enkel ander standpunt wordt overwogen met betrekking tot minimale milieu- of sociale overwegingen.



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 make-laar.