

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:
BMIPS Defensive

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

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

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product had de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: __%

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

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

Dit product had de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: __%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van __% duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



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

Hieronder geven we een overzicht van de milieu- en sociale kenmerken die gedurende de gehele referentieperiode door het Fonds zijn bevorderd. Meer informatie over deze milieu- en sociale kenmerken wordt uiteengezet in het prospectus van het Fonds. Raadpleeg het onderstaande gedeelte "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?", waarin informatie wordt gegeven over de mate waarin het Fonds aan dergelijke milieu- en sociale kenmerken voldeed.

Milieu- en sociale kenmerken die door het Fonds worden bevorderd

- Bezit van onderliggende instellingen voor collectieve beleggingen die een positieve ESG-doelstelling of -uitkomst nastreven, of, in het geval van blootstellingen aan staatsobligaties, benchmarkindexen volgen die ESG-vereisten bevatten of bestaan uit obligaties die zijn uitgegeven door overheden met een ESG-overheidsrating van ten minste BB (zoals gedefinieerd door externe ESG-gegevensverkopers), en in beide gevallen collectieve beleggingsinstellingen zijn met een status die is afgestemd op de SFDR-verordening.
- Verbetering van de ESG-aangepaste score ten opzichte van de MSCI All Country World Index en Bloomberg Multiverse Index.
- Vermindering van de koolstofemissie-intensiteit (emissies per \$ 1 miljoen aan verkoopopbrengsten in de holdings van het Fonds) ten opzichte van de MSCI All Country World Index en Bloomberg Multiverse Index met 30%. - Verzekeren dat meer dan 90% van de emittenten van effecten waarin het Fonds belegt (met uitzondering van geldmarktfondsen) een ESG-rating hebben of zijn geanalyseerd voor ESG-doeleinden.

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?

Hieronder vindt u informatie over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door het Fonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken te meten, zoals nader beschreven in het prospectus van het Fonds.

1. Duurzaamheidsindicator: Bezit van onderliggende instellingen voor collectieve beleggingen die een positieve ESG-doelstelling of -uitkomst nastreven, of, in het geval van blootstellingen aan staatsobligaties, benchmarkindexen volgen die ESG-vereisten bevatten of bestaan uit obligaties die zijn uitgegeven door overheden met een ESG-overheidsrating van ten minste BB (zoals gedefinieerd door externe ESG-gegevensleveranciers), en in beide gevallen collectieve beleggingsinstellingen zijn met een status die is afgestemd op de SFDR-verordening

a. Maatstaf: % bezit van de onderliggende instellingen voor collectieve belegging

b. Prestatie voor de referentieperiode: 95,03%

2. Duurzaamheidsindicator: Verbetering ESG-gecorrigeerde score ten opzichte van de MSCI All Country World Index en Bloomberg Multiverse Index

a. Maatstaf : ESG score % verbetering ten opzichte van de benchmark

b. Prestatie voor de referentieperiode: 1,25%

3. Duurzaamheidsindicator : Verzekeren dat meer dan 90% van de emittenten van effecten waarin het Fonds belegt (met uitzondering van geldmarktfondsen) een ESG-rating hebben of zijn geanalyseerd voor ESG-doeleinden

a. Maatstaf : % van de emittenten met een ESG-rating

b. Prestatie voor de referentieperiode: meer dan 90% van de emittenten

4. Duurzaamheidsindicator : Vermindering van de koolstofemissie-intensiteit (emissies per \$ 1 miljoen aan verkoopopbrengsten in de holdings van het fonds) ten opzichte van de MSCI All Country World Index en Bloomberg Multiverse Index met 30%

a. Maatstaf : Vermindering van de koolstofemissie-intensiteit % ten opzichte van de benchmark

b. Prestatie voor de referentieperiode: : 42.53%

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 ecologischce of sociale doelstellingen.



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

Hieronder vindt u informatie over het effect van de belangrijkste negatieve duurzaamheidsindicatoren waarmee dit fonds rekening houdt. Het Fonds heeft de impact van de belangrijkste negatieve duurzaamheidsindicatoren in overweging genomen door de toepassing van deze minimale ESG- en exclusiecriteria. De beleggingsadviseur heeft vastgesteld dat de PAI's die hieronder als "F" zijn gemarkeerd, volledig in aanmerking worden genomen of "P" gedeeltelijk in aanmerking worden genomen, als onderdeel van de beleggingsselectiecriteria. Een PAI wordt gedeeltelijk overwogen wanneer een interne beoordeling van BlackRock heeft vastgesteld dat de duurzaamheidsindicator gedeeltelijk voldoet aan de wettelijke definitie van de PAI zoals beschreven in bijlage 1 ter aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS"). Een PAI wordt volledig in aanmerking genomen wanneer een interne beoordeling van BlackRock heeft vastgesteld dat de duurzaamheidsindicator de volledige wettelijke definitie bevat zoals uiteengezet in bijlage 1 ter aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 RTS.

Ongunstige duurzaamheidsindicator – duurzaamheidsindicator 'vermindering van de koolstofemissie-intensiteit (emissies per \$ 1 miljoen aan omzet in de holdings van het Fonds) ten opzichte van de MSCI All Country World Index en Bloomberg Multiverse Index':

- uitstoot van broeikasgassen: P
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd: P



Wat waren de topinvesteringen van dit financiële product?

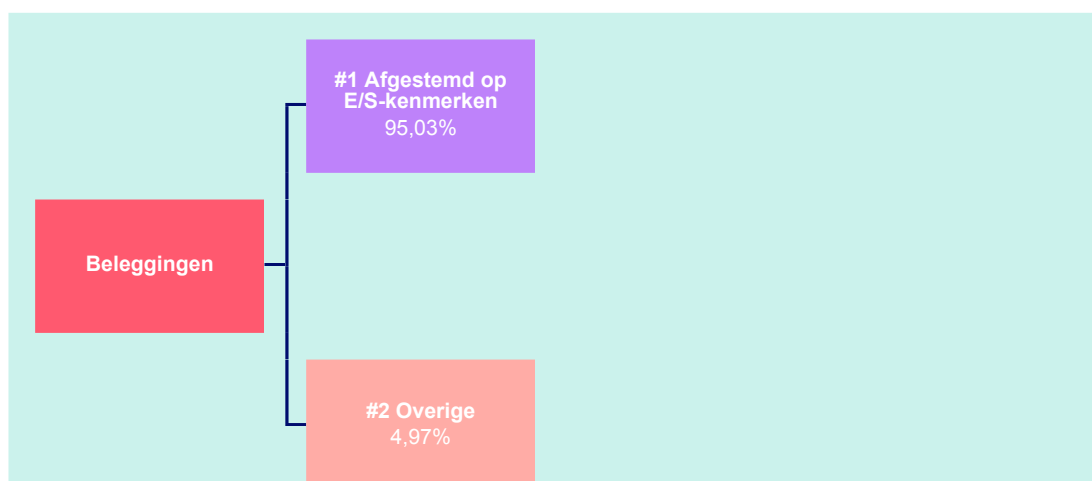
De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: Jaar 2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	LU2242191133	BSF BlackRock Managed Index Portfolio - Defensive I2 EUR	Totaal economische sectoren	100,00%	Luxemburg



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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



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

#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.

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

U vindt het volledige overzicht van de economische sectoren in de bijlage van het jaarverslag van BlackRock, op www.blackrock.com.



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

Voor de referentieperiode, de beleggingsafstemming van het fonds op de EU-taxonomie 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-taxonomie voldoen'?**

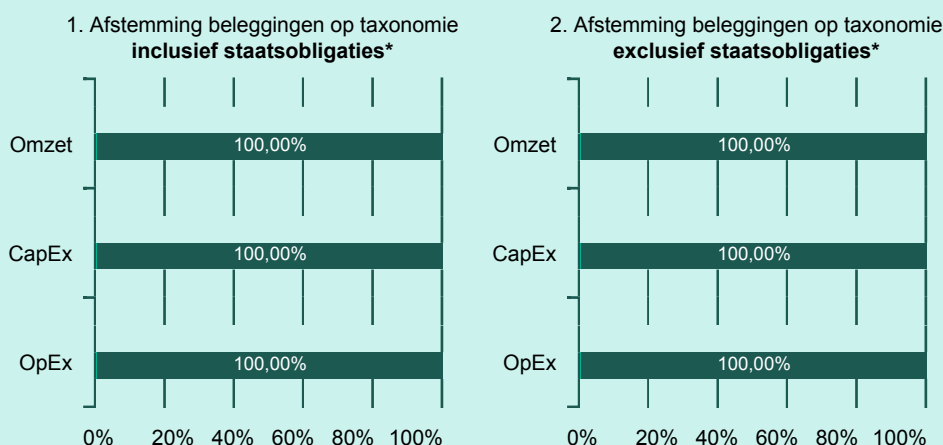
- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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.

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 broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.



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.

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

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

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

¹Activiteiten 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?**

Voor de referentieperiode was 0% van de investeringen van het Fonds bestemd voor overgangs- en faciliterende activiteiten.

• **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.



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

Beleggingen die zijn opgenomen onder "#2 Overig" kunnen derivaten, contanten en aandelen of rechten van deelneming in Instellingen voor Collectieve Belegging en vastrentende effecten (ook bekend als schuldbewijzen) omvatten die zijn uitgegeven door overheden en instanties over de hele wereld, maar dergelijke posities bedroegen niet meer dan 20%. Dergelijke beleggingen werden uitsluitend gebruikt voor beleggingsdoeleinden ter verwezenlijking van de (niet-ESG) beleggingsdoelstelling van het Fonds, ten behoeve van liquiditeitsbeheer en/of hedging.



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

De beleggingsadviseur heeft interne kwaliteitscontroles geïmplementeerd, zoals codering van nalevingsregels om naleving van de milieu- en sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd, te waarborgen. De beleggingsadviseur beoordeelt regelmatig de milieu- en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot om ervoor te zorgen dat ze nog steeds geschikt zijn ten opzichte van het beleggingsuniversum van het Fonds.

Wanneer wordt vastgesteld dat uitgevende instellingen mogelijk problemen hebben met betrekking tot goed bestuur, worden de uitgevende instellingen beoordeeld om ervoor te zorgen dat, indien de beleggingsadviseur het eens is met deze externe beoordeling, de beleggingsadviseur ervan overtuigd is dat de uitgevende instelling binnen een redelijke termijn herstelmaatregelen heeft genomen of zal nemen om corrigerende maatregelen te nemen op basis van de rechtstreekse betrokkenheid van de beleggingsadviseur bij de uitgevende instelling. De beleggingsadviseur kan ook besluiten de blootstelling aan dergelijke emittenten te verminderen.



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

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

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

Voor de referentieperiode is geen index aangewezen als referentiebenchmark om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken, zodat dit deel niet van toepassing is.

- **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



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 juni 2022 tot en met 31 mei 2023. 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.