

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:
Agressor Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

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

Heeft dit financiële 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 **10,00 %** 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.



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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De strategie voor verantwoord beleggen is gebaseerd op ESG-criteria die de nadruk leggen op de milieu-en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd, zoals de vermindering van de milieu-impact van bedrijven op het gebied van luchtvervuiling, de bescherming van de biodiversiteit, de overweging door de bedrijven milieurisico's... of de verbetering van de arbeidsomstandigheden, de bescherming van werknemers, de strijd tegen discriminatie ...

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of het financiële product is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die het bevordert.

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

Als onderdeel van dit financiële product wordt onderzoek naar milieu- en sociale criteria uitgevoerd met de steun van MSCI ESG Research, dat een eigen analytisch raster heeft. Hun criteria zijn aangepast aan de sector en de uitdagingen van elk van de geanalyseerde bedrijven. Bij gebrek aan MSCI ESG-onderzoek dat beschikbaar is over bepaalde bedrijven, wordt de analyse van milieu- en sociale kenmerken vervolgens in zijn geheel geïnternaliseerd. De belangrijkste duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het bereiken van elk van de milieu- of sociale kenmerken te meten deden door het financiële product worden bevorderd, zijn:

Milieu:

Beleid en acties: bestaan van een milieurotekaart (precieze en gedateerde doelstellingen aan de hand waarvan trends kunnen worden geïdentificeerd), keuze van indicatoren voor deze routekaart, ambitieniveau van het bedrijf met betrekking tot zijn milieudoelstellingen, milieuacties die worden uitgevoerd om de gestelde doelen te bereiken, het bestaan van een milieubeheersysteem en een beleid ter bescherming van de biodiversiteit.

Resultaten: communicatie door het bedrijf over de resultaten van zijn actieplan (resultaten gepresenteerd over een lange periode en trends in ontwikkeling), evolutie van de belangrijkste milieuratio's (waterverbruik, CO₂-uitstoot, energieverbruik, productie en behandeling van afval inclusief plastic afval, gebruik van chemicaliën, enz.) en investeringen om de impact op het milieu te verminderen.

Leveranciers: blootstelling van leveranciers aan milieurisico's bijx, mate van complexiteit van de toeleveringsketen, afhankelijkheid van leveranciers, controle van leveranciers en ondersteuning van leveranciers bij best practices.

Milieu-impact van producten: positieve of negatieve impact van producten op het milieu, eco-designbenadering, bestaan van productlevenscyclusanalyses, circulaire economie, groen aandeel in de omzet van het bedrijf en end-of-life management van producten.

Sociaal:

Loyaliteit en progressie: aantrekkelijkheid van het werkgeversmerk, vermogen om te werven, werknemerstevredenheid, werknemersretentiebeleid, loopbaanbeheer, trainingsbeleid en potentieel voor het behoud van werknemers.

Bescherming: bescherming tegen discriminatie, diversiteit, bescherming van werknemers op het gebied van gezondheid en veiligheid, eerbiediging van vakbondsrechten, bevordering en kwaliteit van de sociale dialoog en ondersteuning van werknemers in geval van herstructurering.

Leveranciers: blootstelling van leveranciers aan sociale risico's, mate van complexiteit van de supply chain, afhankelijkheid van leveranciers, ondersteuning van leveranciers bij best practices en leverancierscontrole.

Sociale impact van producten: sociale impact van producten voor de klant en de maatschappij (bijv. vermeden kosten) en toegankelijkheid van produceren.

Relaties met het maatschappelijk middenveld: filantropische benadering van het bedrijf (inclusief sponsoring van vaardigheden), relaties met lokale gemeenschappen, klanttevredenheid en deelname aan lokale initiatieven op het gebied van MVO.

Ook wordt als onderdeel van dit financiële product eencirca ijzeren prestatie-indicator gemonitord. Dit is de intensiteit van de all-scope geïnduceerde emissies van het financiële product (in vergelijking met de benchmark) volgens de WACI-methodologie (Weighted Average Carbon Intensity) van Carbon4 Finance (zie Transparantiecode voor meer details over de gebruikte methodologie).

• ***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?***

Dedoelstellingen van duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil bereiken, zijn bijdragen aan de verwezenlijking van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties (inclusief de strijd tegen klimaatverandering, de bescherming van de biodiversiteit en de verbetering van de toegang tot gezondheid in de wereld). Om deze positieve bijdrage aan de maatschappij en het ondernemingsklimaat te beoordelen, maakt het financiële product gebruik van de drie impactscores die intern zijn ontwikkeld door La Financière de l'Échiquier (SDG Score (focus op 9 SDG's), Climate & Biodiversity Maturity Score (MCB), de AAAA Score (on access to health)) en een externe score genaamd "MSCI SDG Score" gebaseerd op MSCI ESG Research data.

Als de emittent een voldoende score heeft op een van deze vier scores, wordt ervan uitgegaan dat zij door haar economische activiteit bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling. Ten slotte, in het geval dat voor een bedrijf geen van de vier hierboven genoemde impactscores beschikbaar is (vooral in het geval van een bedrijf dat niet onder MSCI valt), zal een analyse van de bijdrage aan de SDG's intern worden uitgevoerd via de interne score "SDG ID Score" (breder dan de SDG-score omdat de focus op 17 SDG's in plaats van 9).

Deze methodologieën worden gedetailleerd beschreven in de vraag "Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?" als het financiële product een van deze impactscores gebruikt.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen in het financiële product een milieu- of sociale doelstelling (DNSH) niet significant schaden, heeft La Financière de l'Echiquier een "DNSH"-procedure gedefinieerd voor producten met eenduurzame beleggingsdoelstelling, waaronder:

- Sectorale en normatieve uitsluitingen die een aanvulling vormen op de extrafinanciële benadering van het product (hieronder gememoreerd) en die het mogelijk maken om de blootstelling aan sociale en milieuschade te verminderen: tabak, voorons soorten wapens, onconventionele en niet-controversiële fossiele brandstoffen, gokken, pornografie, alcohol, GGO's, palmolie en biociden,
- Rekening houdend met de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) van deze beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

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

Wat de negatieve effecten betreft, houdt dit financiële product rekening met 14 verplichte indicatoren uit tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie, en omvat het ook de volgende 2 aanvullende indicatoren: investeringen in bedrijven zonder initiatieven ter vermindering van koolstof en investeringen in uitstoters zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen. Ze worden in aanmerking genomen binnen de verschillende onderdelen van de verantwoorde beleggingsbenadering van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende impactscores, de meting en het beheer van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG-controversescore) zoals hieronder:

KLIMAAT & MILIEU PIJLER

- Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies door het meten en beheren van CO₂-emissies en all-scope equivalenten (1, 2, 3),
- De koolstofvoetafdruk, gemeten en beheerd volgens de Carbon Impact Ratio-methodologie ,
- De koolstofintensiteit van de geïnvesteerde bedrijven (in teqCO₂) berekend op basis van de intensiteit van geïnduceerde emissies (WACI),
- De blootstelling van bedrijven die betrokken zijn bij fossiele brandstoffen waarmee rekening wordt gehouden bij ESG-analyse ,
- Het aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden;
- De intensiteit van het energieverbruik waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden,
- Impact op biodiversiteit door ESG-analyse en meting van de biodiversiteitsvoetafdruk
- de ton prioritair stoffen die in het water vrijkomen en waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden;
- De ton gevaarlijk afval waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden,
- Beleggingen in bedrijven zonder koolstofreductie-initiatieven in ESG-analyse (aanvullende indicator).

SOCIALE PIJLER, MENSELIJKE HULPBRONNEN, EERBIEDIGING VAN DE RECHTEN, MET INBEGRIJF VAN DE MENSENRECHTEN

- Het aandeel emittenten dat betrokken is bij de schending van het Global Framework van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen, door middel van het normatieve uitsluitingsbeleid en het monitoren van controverses van MSCI ESG Research,
- Het aandeel van beleggingen in emittenten zonder een nalevingsproces en mechanisme om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen, door middel van het beleid van normatieve uitsluiting en het monitoren van controverses van MSCI ESG Research,
- De loonkloof tussen mannen en vrouwen waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden ,
- Diversiteit in raden van bestuur van bedrijven in % van de vrouwen volgens de verschillende wetgevingen tussen landen en de mate van vrijwilligheid en proactiviteit van bedrijven op dit gebied, waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, enz.) waarmee in het sectorale uitsluitingsbeleid rekening wordt gehouden ;
- Beleggingen in emittenten zonder een beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen waarmee in de ESG-analyse rekening is gehouden (aanvullende indicator).

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

Door de overweging van IAP's, en in het bijzonder het gebruik van de volgende sociale IAP's, voldoen beleggingen in dit financiële product aan de aangehaalde beginselen:

- Schending van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- Gebrek aan processen en mechanismen om toe te zien op de naleving van de VN-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

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.



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

- Ja, Wat de negatieve effecten betreft, houdt dit financiële product rekening met 14 verplichte indicatoren uit tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Europese Commissie, en omvat het ook de volgende 2 aanvullende indicatoren: investeringen in bedrijven zonder initiatieven ter vermindering van koolstof en investeringen in uitstoters zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen. Ze worden in aanmerking genomen binnen de verschillende onderdelen van de verantwoorde beleggingsbenadering van de beheermaatschappij: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en normatief), de ESG-analysemethodologie, de verschillende impactscores, de meting en het beheer van ESG-prestatie-indicatoren (koolstofintensiteit, ESG-controversescore) zoals hieronder:

KLIMAAT & MILIEU PIJLER

- Scope 1, 2 en 3 broeikasgasemissies door het meten en beheren van CO₂-emissies en all-scope equivalenten (1, 2, 3),
- De koolstofvoetafdruk, gemeten en beheerd volgens de Carbon Impact Ratio-methode ,
- De koolstofintensiteit van de geïnvesteerde bedrijven (in teqCO₂) berekend op basis van de intensiteit van geïnduceerde emissies (WACI),
- Blootstelling van beleggingsbedrijven aan fossiele brandstoffen meegenomen in ESG-analyse
- Het aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden;
- De intensiteit van het energieverbruik waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden,
- Impact op biodiversiteit door ESG-analyse en meting van de biodiversiteitsvoetafdruk
- de ton prioritare stoffen die in het water vrijkomen en waarmee in de ESG-analyse rekening wordt gehouden;
- De tonnen gevaarlijk afval die in de ESG-analyse zijn opgenomen,
- Beleggingen in bedrijven zonder koolstofreductie-initiatieven in ESG-analyse (aanvullende indicator).

SOCIALE PIJLER, MENSELIJKE HULPBRONNEN, EERBIEDIGING VAN DE RECHTEN, MET INBEGRIJF VAN DE MENSENRECHTEN

- Het aandeel emittenten dat betrokken is bij de schending van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen, door middel van het normatieve uitsluitingsbeleid en het monitoren van controverses van MSCI ESG Research,
- Het aandeel van beleggingen in emittenten zonder een nalevingsproces en mechanisme om toe te zien op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen, door middel van het normatieve uitsluitingsbeleid en de monitoring van controverses van MSCI ESG Research,
- De loonkloof tussen mannen en vrouwen waarmee in de ESG-analyse rekening is gehouden,
- Diversiteit in raden van bestuur van bedrijven in % van de vrouwen volgens de verschillende wetgevingen tussen landen en de mate van vrijwilligheid en proactiviteit van bedrijven op dit gebied, waarmee rekening wordt gehouden in de ESG-analyse,
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, enz.) waarmee in het sectorale uitsluitingsbeleid rekening wordt gehouden;
- Beleggingen in emittenten zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen waarmee in de ESG-analyse rekening is gehouden (indicator extra).

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het financiële product implementeert een financiële strategie gericht op het beleggen in aandelen van alle kapitalisaties, met name Europese. Het integreert ook systematisch een extra-financiële aanpak zonder enig vertrouwensdat deze laatste doorslaggevend is bij investeringsbeslissingen.

De extra-financiële aanpak geïntegreerd in de beleggingsstrategie van dit financiële product is als volgt:

- Filter van sectorale en normatieve uitsluitingen: recreatieve cannabis, tabaksproductie, controversiële bewapening in de zin van de Verdragen van Ottawa en Oslo, thermische steenkool, een bedrijf dat onderwerp is van controverses die door MSCI ESG Research als zeer ernstig wordt beschouwd (lijst met onder andere bedrijven die zich schuldig hebben gemaakt aan de bewezen schending van een of meer van de tien principes van het Global Compact van de Verenigde Naties) en bedrijven die betrokken zijn bij de Amerikaanse sancties "Executive Order 13959".

- De ESG-ratingdekkingsgraad van de effecten in de portefeuillemoet te allen tijde ten minste 90% bedragen .
- De minimale ESG-score van elk portefeuillebedrijf moet groter zijn dan of gelijk zijn aan 4,0/10. Om de minimale ESG-rating te beoordelen, worden veel ESG-indicatoren gebruikt zoals beschreven in de vraag "Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het bereiken van elk van de milieu- of sociale kenmerken te meten die door het financiële product worden bevorderd?". Als de ESG-rating van een emittent onder deze drempel ligt, is deze automatisch uit de belegbare universum.
- Op basis van het onderzoek van MSCI ESG Research wordt een follow-up van controverses uitgevoerd die aanleiding zal geven tot een boete die de ESG-score met maximaal 1 punt kan verlagen en indien nodig het effect kan uitsluiten als de ESG-score lager wordt dan de minimumscore (4,0/10). Wanneer de waarde niet wordt gedekt door MSCI ESG Research, wordt de analyse volledig geïnternaliseerd en kan de straf van controverses oplopen tot maximaal 2 punten. Deze straf sanctioneert alleen controverses van bestuur. Dit verschil wordt verklaard door het feit dat MSCI ESG Research de controverses die een emittent op deze twee dimensies zou kunnen hebben, direct integreert en bestraft in zijn milieu- en sociale ratings. Ook in geval van verzoek van deteams van de LFDE heeft de Ethische Commissie de bevoegdheid om te beslissen over de uitsluiting van een effect uit portefeuilles in het geval van het ontstaan van een ernstige controversie binnen een bedrijf dat in een of meer portefeuilles wordt gehouden.
- De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille moet gelijk zijn aan of groter zijn dan die van hun beleggingsuniversum.
- Realisatie van minimaal 10% van de beleggingen (in nettoactiva) in duurzame beleggingen. Om deze positieve bijdrage aan de maatschappij en het ondernemingsklimaat te beoordelen, maakt het financiële product gebruik van de drie impactscores die intern zijn ontwikkeld door La Financière de l'Échiquier :

SDG-score: Deze score definieert de netto bijdrage van bedrijven aan de SDG's. In onze methodiek meten we deze bijdrage aan de hand van 2 scores. Ten eerste de Solutions Score die is gebaseerd op de analyse van producten en diensten. Uit de 17 SDG's werden 9 bedrijfsgerichte SDG's geselecteerd (3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12, 16). Voor elk van hen hebben we de activiteiten in kaart gebracht die er positief aan bijdragen en die een negatieve bijdrage leveren. De uitsplitsing van de omzet van het bedrijf in deze activiteiten resulteert in een netoscore van 100. Ten tweede, de Score Initiatives die is gebaseerd op de analyse van de sociale en milieupraktijken van het bedrijf. Het doel van deze score is om de geavanceerde sociale en milieupraktijken van bedrijven die bijdragen aan de SDG's te waarderen en om praktijken te bestraffen die negatief bijdragen aan een of meer SDG's. LFDE bracht deze praktijken in kaart voor elk van de 17 SDG's. Op deze twee scores wordt de bijdrage van bedrijven aan de SDG's toegewezen aan de doelstellingen van elke SDG.

Het gemiddelde van de Solutions score en de Initiatives score geeft een SDG score van 100. Bedrijven moeten een SDG-score van 25/100 en een Solutions-score van 20/100 behalen om hun positieve milieu- en/of sociale bijdrage te waarborgen.

Climate & Biodiversity Maturity Score (MCB): Deze score bepaalt het volwassenheidsniveau van bedrijven om rekening te houden met de klimaat- en biodiversiteitsproblemen waarmee ze te maken hebben en zullen krijgen. De MCB-score bestaat uit 3 of 4 pils (Governance, Climate, Biodiversity, Just Transition) afhankelijk van de impact op de biodiversiteit van het bedrijf, waaraan een boete wordt toegevoegd in verband met milieucontroverses. Bedrijven moeten een minimale MCB-score van 40% behalen, om ervoor te zorgen dat ze klimaatverandering en biodiversiteitsafname serieus nemen in hun strategie en daarmee hun positieve bijdrage aan het milieu.

AAAA-score: Deze score definieert de bijdrage van een bedrijf via zijn producten en diensten aan ten minste één van de 4 dimensies van toegang tot gezondheid (beschikbaarheid, geografische toegankelijkheid, financiële toegankelijkheid, aanvaardbaarheid) geïnspireerd door het werk van de Wereldgezondheidsorganisatie (WHO) over het onderwerp. Bedrijven moeten ten minste 20% van hun omzet bijdragen aan ten minste één van de 4 dimensies zonder deze zelfde problemen aanzienlijk te schaden (Do No Significant Harm). Bedrijven moeten een AAAA-score van 20% behalen en slagen voor het DNSH-filter om hun positieve sociale bijdrage te garanderen.

Een score die intern is opgebouwd op basis van msci ESG-onderzoeksgegevens :

MSCI SDG Score: Deze score identificeert bedrijven die met hun producten en diensten en/of activiteiten een positieve bijdrage leveren aan het behalen van ten minste één van de 17 SDG's. Deze bijdrage wordt gemeten aan de hand van drie scores ("PRODUCT", "OPERATIONAL", "NET") van MSCI ESG Research. Elk van hen is opgenomen in -10 en +10. Om de positieve bijdrage aan ten minste één van de 17 SDG's te bepalen, moet het bedrijf twee stappen valideren. Aan de ene kant moet het tussen 10% en 25% van zijn omzet hebben die bijdraagt aan een SDG ("PRODUCT" -score groter dan of gelijk aan +5, beschouwd als uitgelijnd of zeer uitgelijnd volgens MSCI) en / of zijn activiteiten als afgestemd of zeer afgestemd op het bereiken van dezelfde SDG ("OPERATIONELE" score groter dan of gelijk aan +5 volgens MSCI). Aan de andere kant moet het gemiddelde van deze twee scores (NET-score volgens MSCI) groter zijn dan of gelijk zijn aan +2,5 om hun positieve milieu- en / of sociale bijdrage te garanderen.

In het geval dat voor een bedrijf geen van de vier bovengenoemde impactscores beschikbaar zijn, hebben we de volgende impactscore ontwikkeld in inter:

SDG ID-score: Deze score definieert de netto bijdrage van bedrijven aan de SDG's. De constructie is hetzelfde als de SDG-score die hierboven is gepresenteerd, met het verschil dat de Solutions Score alle 17 SDG's omvat (in plaats van 9). Bedrijven moeten een SDG-score van 25/100 en een Solutions-score van 20/100 behalen om hun positieve milieu- en/of sociale bijdrage te waarborgen.

Het is mogelijk om meer informatie over onze impactmethodologieën te verkrijgen via de Transparantiecodelijst die beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij (www.lfde.com / sectie Verantwoord Beleggen).

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

Zoals hierboven beschreven, zijn het filter van sectorale en normatieve uitsluitingen en de minimale ESG-rating van elke portefeuillemaatschappij (4,0/10) bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om beleggingen te selecteren omdat ze de beleggingswaarde verlagen.

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

Sectorale en normatieve uitsluitingsfilters, evenals de minimale ESG-score van 4,0/10 verminderen het beleggingsuniversum.

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

Het beleid voor het evalueren van de good governance-praktijken van de bedrijven die van de beleggingen profiteren, is als volgt: de Governance-rating vertegenwoordigt ongeveer 60% van de totale ESG-rating. Dit is een historische partij van La Financière de l'Echiquier die sinds zijn oprichting bijzonder belang heeft gehecht aan dit aspect. Deze overtuiging wordt versterkt door het feit dat alle ESG-analyses van La Financière de l'Echiquier een governance-rating genieten die volledig intern wordt uitgevoerd. De beoordeelde governancecriteria zijn :

• Competenties van het managementteam :

◦ Voor de CEO: legitimiteit in de business, track record, managementcapaciteit, leiderschap en structuur van de beloningsregeling

◦ Voor het Directiecomité: samenstelling, diversiteit, relevantie van de vertegenwoordigde functies en betrokkenheid bij MVO-onderwerpen.

• Checks and balances: bronnen van checks and balances binnen de Raad van Bestuur, anticipatie op de opvolging van de Gedelegeerd Bestuurder, geschiktheid van de profielen van bestuurders met de behoeften van de vennootschap, genderdiversiteit in de Raad, geografische diversiteit, beschikbaarheid en betrokkenheid van bestuurders.

• Respect voor minderheidsaandeelhouders: belang bij een beursnotering van de vennootschap, anti-overnamemechanismen en transparantie van financiële informatie .

• Beoordeling van extrafinanciële risico's: identificatie en beheer van extrafinanciële risico's, bestrijding van corruptie en verantwoorde belastingheffing, kwaliteit van de rapportage en mvo-discours van de onderneming en positieve dynamiek van vooruitgang op ESG-aspecten.

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

Tijdens de ESG-analyse van bedrijven wordt een analyse van governance-controverses uitgevoerd, die via een maximumstrafstelsel van 1 punt direct van invloed kan zijn op de ESG-score. Wanneer de waarde niet wordt gedekt door MSCI ESG Research, wordt de analyse volledig geïnternaliseerd en kan de controversestraf maximaal 2 punten bedragen.



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

Het financiële product belegt ten minste 90% van zijn activa in activa die volgens het ESG-proces als "beleenbaar" zijn beschouwd – dus in beleggingen die zijn afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die worden bevorderd (#1 afgestemd op I/O-kenmerken).

Tot 10% van de beleggingen is niet afgestemd op deze kenmerken (#2 Overige).

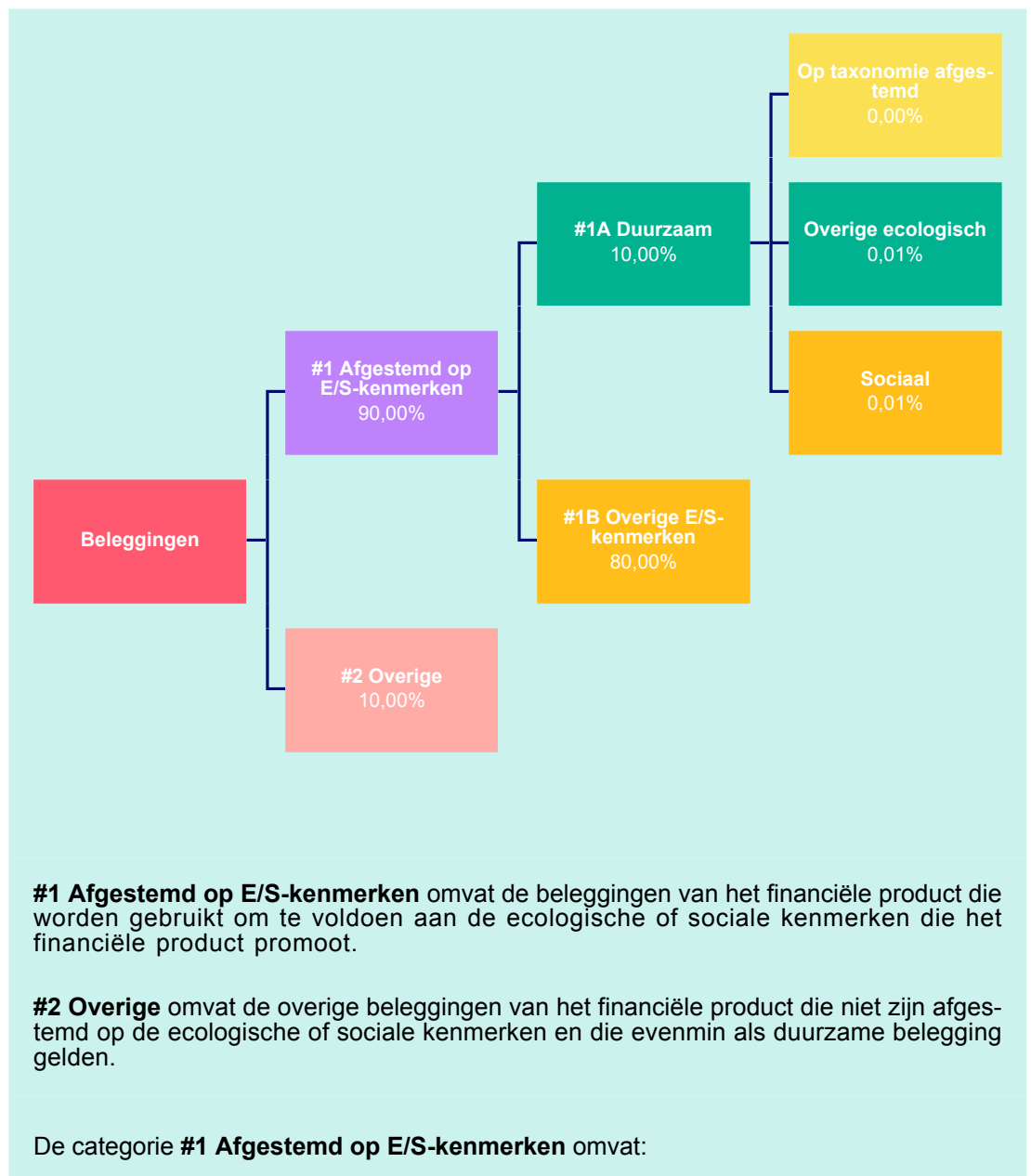
Het financiële product belegt ten minste 10% van zijn activa in activa die als duurzame (#1A duurzame) beleggingen zijn beschouwd.

Een meer gedetailleerde beschrijving van de specifieke assetallocatie van dat financiële product is te vinden in haar prospectus.

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.



- 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.

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

Niet van toepassing.



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

Het financiële product kan investeren in ecologisch duurzame economische activiteiten, maar de maatregelen van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Het financiële product verbindt zich tot een afstemming van 0% op de Europese 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.

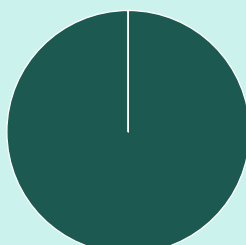
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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*

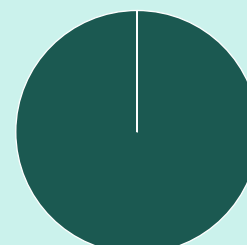
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



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.



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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



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

Het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is 100%.



- **Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame investeringen?**

Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling is groter dan 1% van het nettovermogen van het financieel product.



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

Beleggingen die zijn opgenomen in de categorie “#2 Overig” van het financiële product vertegenwoordigen tot 10% van de beleggingen en zijn financiële futures-instrumenten (derivaten) die worden verhandeld op gereguleerde of georganiseerde markten, om de portefeuille, contanten en emittenten zonder rating bloot te stellen en af te dekken. Derivaten en liquiditeit bieden geen milieu- of sociale garanties.



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.