

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:**  
Fidea RAM European Equities

**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 **41,40 %** 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?

##### Omgevingskenmerken:

- Vermindering van de broeikasgasemissie-intensiteit, scope 1, scope 2 en scope 3, wat leidt tot een lager intensiteitsniveau dan de benchmark
- Vermindering van de koolstofvoetafdruk, scope 1, scope 2 en scope 3
- Vermindering van de blootstelling aan fossiele brandstoffen

##### Sociale kenmerken:

- Respect voor het Global Compact van de VN, de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.
- Geen blootstelling aan controversiële wapens

##### Algemene kenmerken:

Het compartiment bevordert bepaalde milieu- en sociale waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen met betrekking tot inkomstenstromen en bedrijfspraktijken die RAM-AI schadelijk acht. (raadpleeg voor meer informatie het ESG-uitsluitingsbeleid van RAM-AI op adres <https://www.ram-ai.com/en/regulatory-information>)

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

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De RAM (LUX) Systematic Funds – European Equities toonden een koolstofvoetafdruk van 420,05 tCO<sub>2</sub>e/€M belegd (Scopes 1, 2 en 3) en een broeikasgasintensiteit van 627,94 tCO<sub>2</sub>e/€M omzet in 2022, wat neerkomt op 58,71% van een wereldwijd ontwikkelde aandelenportefeuille. Het fonds had een minimale blootstelling aan controversiële sectoren, met 4,29% in fossiele brandstoffen, 0,09% in klimaatactiviteiten met een hoge impact, 0,00% in controversiële wapens en 0,63% in bedrijven die belangrijke internationale principes schenden. Consulteer de tabel met alle resultaten in de fiche gepubliceerd in het jaarverslag van RAM, beschikbaar op de website <https://www.ram.ai.com>.

- **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het doel van de duurzame beleggingen van het compartiment was om bij te dragen aan de mitigatie van klimaatverandering. Er werd duurzaam geïnvesteerd door middel van een strategie waarin werd geïnvesteerd in bedrijven met emissiereductiedoelstellingen en waarvan de broeikasgasemissie-intensiteiten (scope 1 en 2) relatief laag waren in hun sector. De broeikasgasemissie-intensiteit van de portefeuille (scope 1, 2 en 3) lag meer dan een derde onder de benchmark. Er werd een "pass/fail"-benadering gebruikt, waarbij een positie als volledig duurzaam werd beschouwd zolang 100% van de activiteiten van het doelbedrijf deel uitmaakte van de milieudoelstelling van de strategie en positief werd beoordeeld door de DNSH-test.

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

Het proces voor het verifiëren van materiële schade aan milieu- en sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen (DNSH) was gebaseerd op de 14 verplichte PAI-indicatoren en 2 optionele PAI-indicatoren (zoals vermeld in de sectie "Hoe heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?").

Wanneer een negatieve evaluatie werd waargenomen op een van de schades, werd de titel uitgesloten.

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

In het kader van de verificatie van materiële schade aan milieu- en sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen (DNSH) werden de 14 belangrijkste verplichte indicatoren voor negatieve effecten geïntegreerd, evenals 2 facultatieve.

Wanneer een negatieve evaluatie werd waargenomen, werd de titel uitgesloten.

Het proces wordt in meer detail beschreven in de sectie "Hoe heeft dit financiële product de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren aangepakt?".

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

Het beoordelingskader dat wordt gebruikt in ESG-controverses is ontworpen om consistent te zijn met internationale normen die zijn vertegenwoordigd in veel algemeen aanvaarde wereldwijde conventies. Dit kader was dus in overeenstemming met:

- De Universele Verklaring van de Rechten van de Mens
- Verklaring van de IAO over de fundamentele beginselen en rechten op het werk
- Het Global Compact van de VN

- OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

Elk bedrijf dat betrokken is bij een ESG-controverse die niet voldoet aan het bovengenoemde kader, is uitgesloten van het beleggingsuniversum. Onze externe gegevensleverancier heeft controverses geïdentificeerd en beoordeeld die van invloed zijn geweest op bedrijfsactiviteiten en governancepraktijken, waarbij producten en diensten worden benadrukt die naar verluidt nationale of internationale wet- en regelgeving en /of algemeen aanvaarde wereldwijde normen hebben geschonden.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen evenim ernstig afbreuk doen aan ecologisch of sociale doelstellingen.*



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

De belangrijkste negatieve effecten werden geïntegreerd in de constructie van het belegbare universum en het proces werd systematisch toegepast. RAM heeft een kwantitatieve modellering van PAIs ontwikkeld. Elke indicator moest voldoen aan een beperking die door het verantwoordelijke beleggingscomité was goedgekeurd en periodiek werd herzien. Voor elk bedrijf in het belegbare universum resulteerde een schending van de beperking in identificatie en daaropvolgende uitsluiting. RAM heeft ook de impact van PAI's geïdentificeerd en beperkt door de toepassing van zijn uitsluitingsbeleid. Het uitsluitingsbeleid bevat:

- controversieel gedrag, zoals schending van de VN-richtlijnen of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- inkomsten uit een activiteit met een hoog risico op negatieve impact, zoals controversiële wapens.

Gezien de milieu- en sociale kenmerken van het compartiment werden de volgende indicatoren geprioriteerd:

(1) Broeikasgasemissies: Scope 1/2/3 + totaal broeikasgasemissies

(2) Koolstofvoetafdruk 12 / 3

(3) Broeikasgasintensiteit 12 / 3

(4) Blootstelling aan fossiele brandstoffen

(7) Activiteiten met negatieve gevolgen voor gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit

(10) Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de leidende beginselen van de Verenigde Naties en de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor Multinationals.

(14) Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

(14 optioneel ) Aantal geïdentificeerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -incidenten.

Voor duurzame beleggingen werden, in het kader van de verificatie van materiële schade aan milieu- en sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen (DNSH), de 14 belangrijkste verplichte indicatoren voor negatieve effecten opgenomen, evenals 2 facultatieve.

Verplichte indicatoren:

- (1) Broeikasgasemissies
- (2) Koolstofvoetafdruk
- (3) Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd
- (4) Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen
- (5) Aandeel in het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
- (6) Energie-intensiteit per sector met een hoog klimaateffect
- (7) Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- (8) Lozingen in water
- (9) Verhouding gevaarlijk afval tot radioactief afval
- (10) Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- (11) Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om toe te zien op de naleving van de Global Compact-richtsnoeren van de VN en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- (12) Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
- (13) Genderdiversiteit in bestuursorganen
- (14) Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens)

Optionele indicatoren:

- (9) Investerings in chemische bedrijven
- (14) Aantal ernstige mensenrechtenproblemen en -incidenten vastgesteld



### 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	LU0160155981	RAM (LUX) Systematic Funds - European Equities - classe B	Totaal economische sectoren	100,00%	Luxemburg

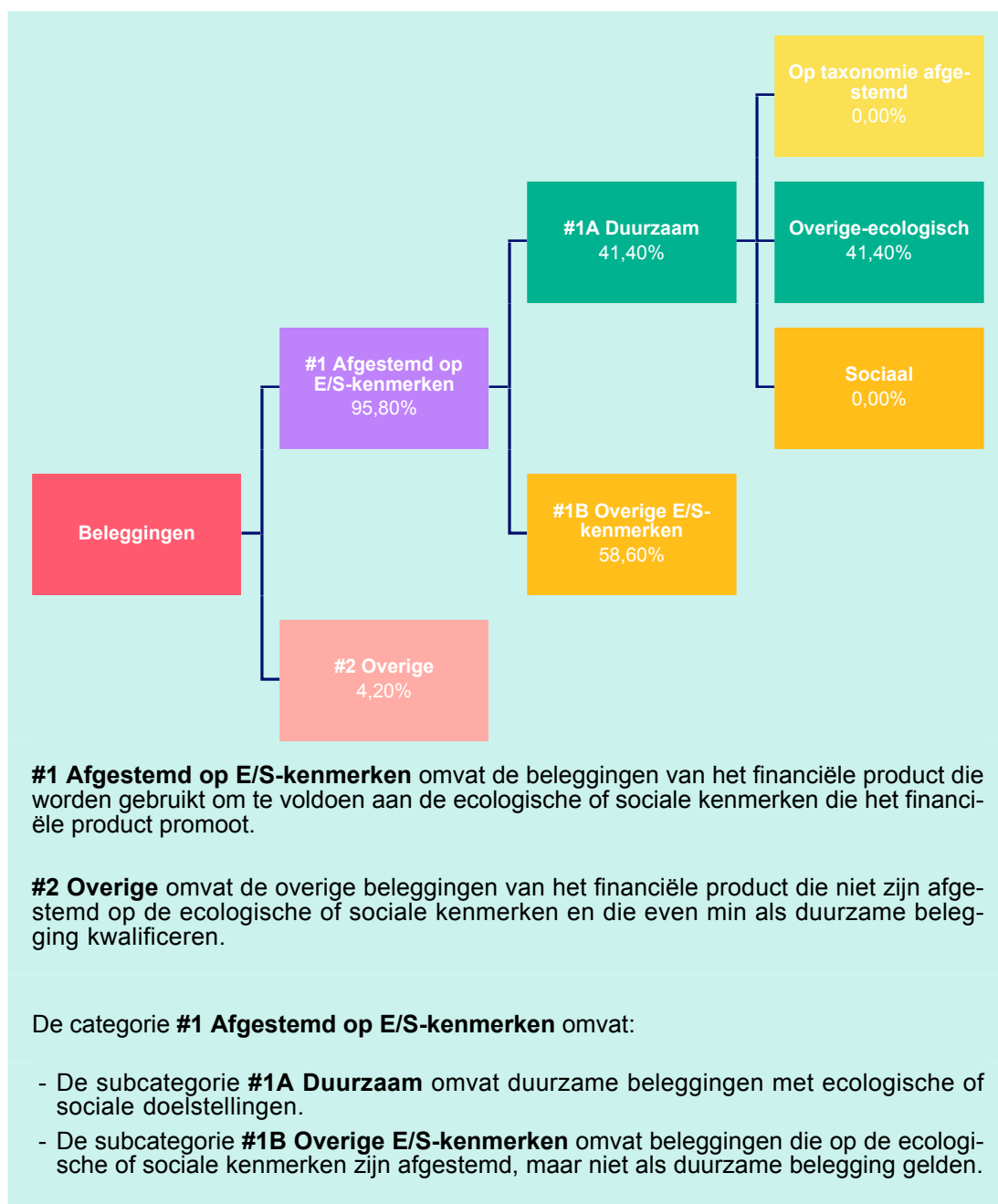


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

De **activa-alloca-**  
**tie** beschrijft het  
aandeel beleggin-  
gen in specifieke  
activa.

### • Hoe zag de activa-allocatie eruit?

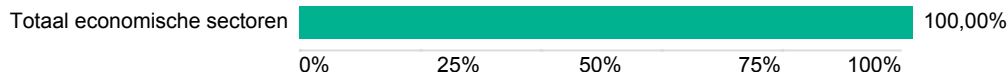
95,8% van de toewijzing van het compartiment was bestemd voor beleggingen met milieukenmerken, waarvan 41,4% voor duurzame beleggingen. Deze duurzame beleggingen hadden een milieudoelstelling, zonder afstemming met de taxonomie. Er werd een "pass/fail"-benadering gebruikt, waarbij een positie als volledig duurzaam werd beschouwd zolang 100% van de activiteiten van het doelbedrijf deel uitmaakte van de milieudoelstelling van de strategie en positief werd beoordeeld door de DNSH-test. 4,2% van de beleggingen was niet afgestemd op E/S-kenmerken en was bestemd voor cashposities voor liquiditeitsbeheer en derivaten die werden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.



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

In 2022 vertoonden de RAM (LUX) Systematic Funds - European Equities een aanzienlijke blootstelling aan industrie (49,3%), informatie en communicatie (14,9%) en financiële en verzekeringsactiviteiten (7,8%). Binnen de NACE-afdelingen kende het fonds het meeste gewicht toe aan de vervaardiging van farmaceutische basisproducten en farmaceutische preparaten (11,4%), telecommunicatie (5,3%) en de vervaardiging van chemische producten (5,9%).

U vindt het volledige overzicht in het jaarverslag van RAM, beschikbaar op de website <https://www.ram-ai.com>.



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

De milieudoelstelling van het compartiment is niet afgestemd op de EU-taxonomie.

• **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

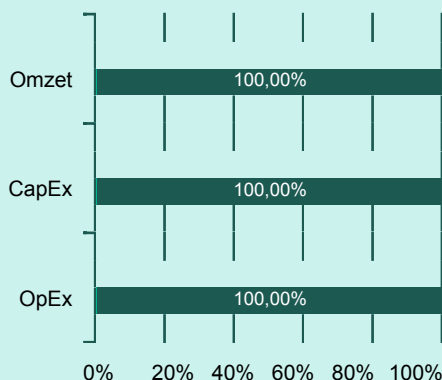
Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

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

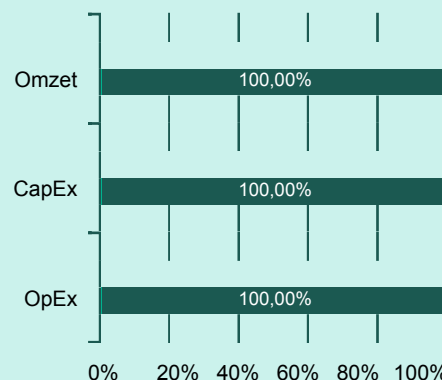
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

**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.**

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief 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.



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



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

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

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

<sup>1</sup>Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxononomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie - zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

Niet van toepassing.

● **Hoe verhield het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

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



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

41,4 % van de duurzame beleggingen had een milieudoelstelling zonder in overeenstemming te zijn met de EU-taxononomie. De strategie was gebaseerd op de overtuiging dat innovatie- en transitie-inspanningen binnen elke sector aanzienlijk bijdragen aan de wereldwijde vermindering van de uitstoot van broeikasgassen. Als gevolg hiervan zijn duurzame beleggingen toegewezen aan economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie.



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

De categorie "#2 Overig" was gewijd aan cashposities voor liquiditeitsbeheerdoeleinden en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Tegenpartijen bij derivatentransacties of bankinstellingen waarbij contanten worden gedeponneerd, zijn door de beheerder onderworpen aan minimale due diligence om ervoor te zorgen dat de duurzame doelstelling van het compartiment niet in het gedrang komt.

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

Om de milieukeurmerken van het product te bereiken, zijn in de beoordelingsperiode verschillende benaderingen versterkt en/of toegepast:

i) bepaalde beleidsmaatregelen die van toepassing zijn op het product zijn herzien om het proces van verantwoord beleggen te versterken

ii) er zijn nieuwe duurzaamheidsgerelateerde databanken aangeschaft om een nauwkeurigere, bredere en betrouwbaardere dekking te hebben.

I. het betrokkenheidsproces werd geëvalueerd om de toezeggingen te intensiveren en de follow-up ervan te verbeteren.

iv) de stemprocedure stelt het product in staat actief te handelen door een duurzame richting uit te dragen.

v) ontwikkeling van instrumenten waarmee onder meer de effecten van beleggingen op duurzaamheidsfactoren kunnen worden geanalyseerd.



### 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?**

Niet van toepassing aangezien er geen duurzaamheidsbenchmark is vastgesteld voor het sub-fonds.

- **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 aangezien er geen duurzaamheidsbenchmark is vastgesteld voor het sub-fonds.

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

Niet van toepassing aangezien er geen duurzaamheidsbenchmark is vastgesteld voor het sub-fonds.

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

Niet van toepassing aangezien er geen duurzaamheidsbenchmark is vastgesteld voor het sub-fonds.



### Disclaimer

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