

**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 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 **20,00 %** 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?

#### Omgevingskenmerken:

- Vermindering van de intensiteit van de uitstoot van broeikasgassen (BKG), Scope 1\*, Scope 2\*\* en Scope 3\*\*\*
- Vermindering van de CO2-voetafdruk, Scope 1\*, Scope 2\*\* en Scope 3
- Vermindering van blootstelling aan fossiele brandstoffen

#### Sociale kenmerken:

- Naleving van het Global Compact van de Verenigde Naties
- Naleving van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens
- Geen blootstelling aan controversiële wapens

\* Scope 1 BKG-emissies: directe emissies van bronnen die eigendom zijn van/beheerd worden door het bedrijf

\*\* Scope 2 BKG-emissies: indirecte emissies als gevolg van energie die door een bedrijf is aangekocht, maar door andere entiteiten wordt aangekocht

\*\*\* Scope 3 BKG-emissies: indirecte emissies (niet inbegrepen in scope 2) die het bedrijf niet kan controleren (vaak een groot deel van de CO2-voetafdruk van een bedrijf)

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

De benchmark voor dit financiële product is MSCI Daily Net TR Europe Euro (MSDEE15N). Deze benchmark houdt geen rekening met de ecologische en/of sociale kenmerken die worden toegepast op de specifieke beleggingsmethode van het compartiment. De samenstelling van de portefeuille van het compartiment kan aanzienlijk verschillen van die van zijn benchmark.

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

Milieu-indicatoren:

- BKG-intensiteit, bereik 1, bereik 2 en bereik 3
- CO2-voetafdruk, bereik 1\*, bereik 2\*\* en bereik 3
- Blootstelling aan fossiele brandstoffen
- Blootstelling aan activiteiten die een aanzienlijke invloed hebben op de opwarming van de aarde, zoals steenkool, oliezand, schaliegas en ultradiepwaterboringen

Sociale indicatoren:

- % van de portefeuille in strijd met het Global Compact van de Verenigde Naties of de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens
- Blootstelling aan controversiële wapens

• **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?**

Het doel van de duurzame beleggingen van het fonds is om bij te dragen aan de mitigatie van klimaatverandering.

Duurzame investeringen worden gedaan door middel van een strategie van investeringen in bedrijven met emissiereductiedoelstellingen en waarvan de broeikasgasemissie-intensiteiten (scope 1 en 2) relatief laag zijn in hun sector.

De strategie is gericht op het bereiken van een niveau van broeikasgasemissie-intensiteit van de portefeuille (scope 1, 2 en 3) dat ten minste een derde lager is dan de benchmark.

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

Het proces van het verifiëren van de voornaamste nadelige gevolgen voor milieu- en sociaal duurzame doelstellingen (DNSH) is gebaseerd op de 14 verplichte PAI-indicatoren (principal nadelige gevolgen) en 2 optionele PAI-indicatoren (Investeringen in chemische producerende bedrijven en Aantal geïdentificeerde gevallen van ernstige menselijke rechtenkwesties en incidenten). Als een negatieve beoordeling wordt waargenomen (schade aan een van deze indicatoren), wordt de titel uitgesloten.

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

In het kader van DNSH zijn de 14 verplichte PAIs opgenomen, evenals 2 optionele. Als een negatieve beoordeling wordt waargenomen op een van de indicatoren, is de investering uitgesloten. Het proces wordt in detail beschreven in de sectie gewijd aan PAIs.

**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:**

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

- De Universele Verklaring van de Rechten van de Mens

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.

- De ILO-verklaring over fundamentele beginselen en rechten op het werk
- Het Global Compact van de Verenigde Naties
- De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

Elk bedrijf dat betrokken is bij een ESG-controverse en niet voldoet aan bovenstaand kader, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum. Onze externe gegevensverstrekker, evenals onze eigen analyse van ongestructureerde nieuwsgelateerde gegevens, identificeert en beoordeelt controverses die van invloed zijn op bedrijfsactiviteiten en bestuurspraktijken, en benadrukt producten en diensten die naar verluidt in strijd zijn met nationale of internationale wet- en regelgeving, en/of algemeen aanvaarde wereldwijde normen.

*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.*



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

- Ja, De belangrijkste negatieve effecten zijn geïntegreerd in de constructie van het belegbare universum en het proces wordt systematisch toegepast. RAM heeft een kwantitatieve modellering van PA's ontwikkeld. Elke indicator moet voldoen aan een beperking die is goedgekeurd door het Comité voor verantwoord beleggen en periodiek wordt herzien. Voor elk bedrijf in het belegbare universum resulteert een schending van beperkingen in identificatie en daaropvolgende uitsluiting. RAM identificeert en beperkt ook de impact van PA's door de toepassing van zijn uitsluitingsbeleid. Het uitsluitingsbeleid dekt:

- 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, krijgen de volgende indicatoren prioriteit:

- (1) Broeikasgasemissies: broeikasgasemissies Scope 1/2/3 en totaal
- (2) Koolstofvoetafdruk 1/2/3
- (3) Broeikasgasintensiteit 1/2/3
- (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 richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen.
- (14) Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

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

Ten slotte worden voor duurzame beleggingen, in het kader van de verificatie van significante schade aan milieu- en sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen (DNSH), de 14 belangrijkste verplichte negatieve effecten geïntegreerd, evenals 2 facultatieve.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie volgt een systematisch en gedisciplineerd investerings- en selectieproces in drie stappen:

(1) ESG-integratie: integratie van meer dan 50 ESG-statistieken als voorspellende factoren in de aandelenselectiefase van de substrategieën Value, Low Risk en Agnostic.

(2) Duurzaam beleggen: een duurzame strategie selecteert bedrijven met een lage uitstoot van broeikasgassen in verhouding tot de sector, met doelstellingen voor de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, en met aantrekkelijke fundamentele en risicokenmerken, met positieve alfaverwachtingen.

(3) ESG-optimalisatie: Prestaties op ESG-statistieken zijn een van de vier dimensies van de portefeuille-optimalisatiefase en zijn bedoeld om het duurzaamheidsprofiel van de portefeuille te bewaken.

Financiële en duurzaamheidsindicatoren worden regelmatig opnieuw beoordeeld en de posities van de portefeuille worden aangepast overeenkomstig.

- **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 in deze bijlage wordt beschreven, maken goede governancepraktijken en de systematische integratie van verschillende belangrijke negatieve effecten deel uit van de strategie die wordt gebruikt om een selectie van investeringen te maken om elk van de door het compartiment bevorderde milieu- en sociale kenmerken te bereiken.

Het beleggingsuniversum is ook onderworpen aan uitsluitingen in verband met controversiële praktijken met een hoge klimaatimpact en controversiële inkomsten met een aanzienlijke impact op de opwarming van de aarde, zoals steenkool en controversiële fossiele brandstoffen (oliezanden, schaliegas, diepwaterboringen,...). Bovendien wordt het uitsluitingsproces dat wordt beschreven in sectie 22 van het prospectus systematisch toegepast. Ten slotte wordt de specifieke strategie voor duurzame beleggingen beperkt door de potentiële negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (DNSH).

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

Het beleggingsklimaat wordt met minstens 20% verlaagd om de beleggingsstrategie te kunnen toepassen.

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

Goede bestuurspraktijken worden beoordeeld aan de hand van een kwantitatief raamwerk met meerdere stappen dat zeven maatstaven omvat, verdeeld in vier categorieën:

- Werknemersrelaties: controverses over arbeidsverhoudingen
- Sterke managementstructuur: corruptie en bedrijfsethiek, bestuursincidenten, toezicht van de raad op managementactiviteiten
- Tax compliance: boekhoudkundig onderzoek, fiscaal gedrag.
- Compensatie: problemen met betrekking tot de consistentie van de vergoeding.

In het geval dat sommige bedrijven niet over voldoende gegevens beschikken, passen we de volgende corrigerende maatregelen toe:

- Standaard wordt een algemene governance score (derde partij of intern) gebruikt.

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

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

- Het investeringsteam evalueert periodiek mogelijke aanvullende gegevensbronnen om de dekking te verbeteren.
- Er zal periodiek contact worden opgenomen met huidige dataproviders om indien nodig de datadekking te vergroten.



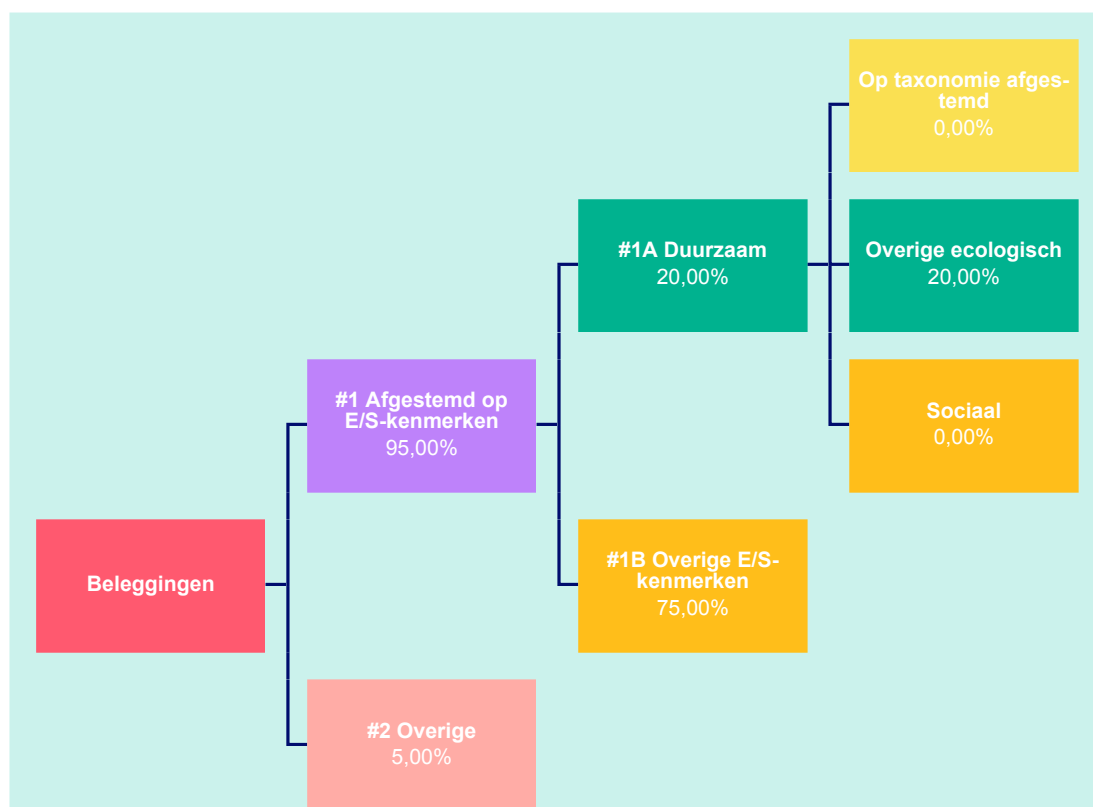
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het financieel product streeft naar een minimale toewijzing van 95% aan beleggingen met ecologische of sociale kenmerken, met een minimum van 20% aan duurzame beleggingen. Deze duurzame beleggingen zijn milieugericht en zijn niet afgestemd op de taxonomie. Er wordt een "pass/fail"-benadering gehanteerd, waarbij een positie als volledig duurzaam wordt beschouwd zolang 100% van de activiteiten van het doelbedrijf bijdraagt aan de milieudoelstelling van de strategie en positief is geëvalueerd door de DNSH-test. 5% van de beleggingen is niet afgestemd op I/O-kenmerken en is gewijd aan potentiële kasposities voor cashmanagementdoeleinden en/of derivaten die worden gebruikt voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**#1 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 evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- 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?**

Het fonds kan rechtstreeks beleggen in effecten die zijn uitgegeven door de vennootschappen waarin is belegd of het kan indirecte investeringen doen. Indirecte investeringen worden gedaan via Contracts For Differences (CFD's). Hoewel de wijze van beleggen verschilt, is het beleggings- en duurzaamheidsproces dat in dit document wordt beschreven identiek voor directe en indirecte posities. Daarom bereiken deze indirecte investeringen de gepromote ecologische en sociale kenmerken.

Het compartiment kan ook financiële derivaten gebruiken, maar gebruikt deze niet voor beleggingen met ecologische of sociale kenmerken. Afgeleide financiële instrumenten worden uitsluitend gebruikt om rechten van deelneming in vreemde valuta af te dekken in Euro. Deze instrumenten dragen niet bij tot de verwezenlijking van de door het fonds gepromote milieu- en sociale kenmerken, maar zijn niettemin verenigbaar.

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

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

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

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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

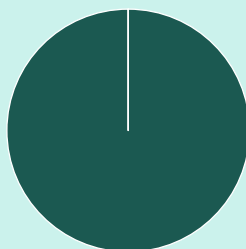
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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\*

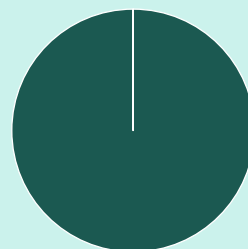
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



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

0%. Het financiële product voorziet niet in een minimale afstemming van investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten.



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

Tenminste 20 % van de investeringen heeft een milieudoelstelling zonder in overeenstemming te zijn met de EU-taxonomie. De strategie is gebaseerd op de overtuiging dat innovatie- en transitie-inspanningen binnen elke sector aanzienlijk bijdragen aan de wereldwijde vermindering van de uitstoot van broeikasgassen. Daarom kunnen duurzame beleggingen worden toegewezen aan economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

De categorie “#2 Overig” is gewijd aan potentiële cash- en/of derivatenposities. Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties voor deze categorie, maar ze zijn wel verenigbaar met de milieu- en sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot.



### 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.

Warning - Please be aware that this document has not been approved by the CSSF. It can be subject to material changes. It is solely intended to La Baloise for pure information purposes.