

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:
Balanced Portfolio 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?

Het Fonds promoot de ecologische kenmerken die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (koolstofemissies, koolstofvoetafdruk van producten, financiering van milieueffecten, kwetsbaarheid voor klimaatverandering, en ecologische/transitieopportunities zoals schone technologie, groene gebouwen en hernieuwbare energie);

- het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen (waterstress);

- de overgang naar een circulaire economie (bevoorrading met grondstoffen);

- de preventie en bestrijding van verontreiniging (verontreiniging en afval, toxische emissies en afval, verpakkingsmateriaal en afval, en elektronisch afval);

- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische kenmerken.

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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de sociale kenmerken die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- adequate levensstandaarden en welzijn voor de eindgebruikers, met inbegrip van productaansprakelijkheid (productveiligheid en -kwaliteit, chemische veiligheid, financiële bescherming van de consument, privacy en gegevensbeveiliging, verantwoord beleggen, gezondheids- en demografische risico's)
- andere sociale thema's, waaronder verzet van stakeholders (controversiële bevoorrading en gemeenschapsrelaties) en sociale kansen (toegang tot communicatie, financiële en gezondheidszorg, en kansen op het gebied van voeding en gezondheid).

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde sociale kenmerken.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de door het fonds bevorderde kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

- De koolstofintensiteit wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor de klimaatdoelstellingen op middellange en lange termijn
- De broeikasgasemissies worden gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken
- De koolstofvoetafdruk wordt gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen':

- Uitsluiten van ondernemingen die de Verenigde Naties Global Compact ("VNGC")-beginselen en de OESO-richtlijnen schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit controversiële wapens (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit kernwapens (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit conventionele wapens (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit civiele vuurwapens en munitie (productie en distributie >5 %)
- Inkomsten uit tabak (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit thermische steenkool (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit onconventionele olie- en gaswinning (productie >5 %)
- Conventionele olie- en gaswinning uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:

i. Een initiatief lopend hebben dat een op wetenschap gebaseerd doelstelling heeft dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een op op wetenschap gebaseerde doelstelling voor maximaal 1.5°C'

ii. Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen

iii. Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten

- Inkomsten uit elektriciteitsproductie (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt de drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit alcohol (productie >10 %)
- Inkomsten uit gokken (eigendom van de activiteit >10 %)

• ***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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds tevens sociaal duurzame beleggingen. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

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

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

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

Het Fonds maakt in het beleggingsproces gebruik van een combinatie van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten, zoals hierboven vermeld, en van algemene ESG-metingen om de huidige en potentiële ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te bepalen, met een monitoring van het aantal ernstige en zeer ernstige controverses voor elke beleggingsdoelstelling. Met deze bredere reeks indicatoren wordt rekening gehouden bij: de samenstelling van de portefeuille, de uitsluiting van beleggingen, de ESG-integratie, de best- in-class strategie en het actief aandeelhouderschap (engagement en voting).

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 Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) zoals: het UN Global Compact Framework, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO, de richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de VN en de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN.

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.

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.

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, Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Deze indicatoren zijn ingebed in het ESG-beleggingsproces van het Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class en hoewel dit een ex-post strategie betreft, toch belangrijk om te vermijden; het actief aandeelhouderschap via engagement en voting. Dat proces en deze vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het Fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een defensieve activaspreiding aan. Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door zijn ESG-beleid in het beleggingsproces te integreren aan de hand van vier pijlers: 1) negatieve en op normen gebaseerde screening, 2) ESG-integratie, 3) best-in-class en 4) actief aandeelhouderschap.

- **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?**

Negatieve- en op normen gebaseerde screening (zie tevens sectie hogerop waar de details staan m.b.t. de uitsluitingen):

Negatieve- en op normen gebaseerde screening weert beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren, en ondernemingen die de internationale beginselen en verdragen structureel schenden.

Het Fonds sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses met betrekking tot de ongunstige ecologische, sociale en/of bestuurlijke impact van bedrijfsactiviteiten, producten en diensten. Het gebruikte evaluatiekader is dat van de MSCI ESG Controversies, dat ontworpen is om overeen te stemmen met de internationale normen van de Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN, de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk, en het UN Global Compact. De MSCI ESG Controversies Score bestrijkt een schaal van 0-10, waarbij '0' staat voor de meest ernstige controverses. Ondernemingen moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:

- o De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk

- o Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)

- Landen die geen partij zijn bij:

- o Het Akkoord van Parijs

- o Het Biodiversiteitsverdrag van de VN

- o Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens

- o Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties

- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)

- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering

- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds ervoor zorgt dat de beleggingsanalyse en het beleggingsproces voldoende rekening houden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. In het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elke onderneming beoordeeld om zeker te zijn van ecologische en sociale waarborgen en van de naleving van goede praktijken op het gebied van corporate governance. Elke onderneming wordt individueel beoordeeld (en vergeleken met sectorgenoten in het kader van de 'best in class' benadering), waarbij rekening wordt gehouden met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicoblootstelling van de onderneming, de bestuurspraktijken en de informatieverschaffing.

Zelfs na het toepassen van negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. Wanneer de beheerder bijvoorbeeld de keuze heeft tussen twee of meerdere beleggingen en o.b.v. van de traditionele financiële analyse geen voorkeur heeft, zal hij ESG maatstaven hanteren om zijn finale keuze te bepalen. Dit kunnen allerhande maatstaven zijn; de ESG-rating, een onderdeel van de ESG-rating, een bepaalde indicator zoals bijvoorbeeld koolstofintensiteit of CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds hebben geïnvesteerd en over de aanwending van de invloed als beheerder via engagement en voting om het gedrag van ondernemingen inzake specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen. Het Fonds is van mening dat het kan samenwerken met de ondernemingen waarin het belegt om een positieve verandering teweeg te brengen inzake specifieke ESG-onderwerpen (actief aandeelhouderschap). In het geval van aandelenbeleggingen gebruikt het Fonds zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd die onvoldoende resultaten en te weinig verbetering van hun prestaties inzake ESG-criteria tonen, kunnen worden uitgesloten.

Selectie van ICBE's en AICB's:

Voor de selectie van ICBE's en AICB's moeten ten minste de volgende duurzaamheidsstrategieën worden toegepast:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Bij de evaluatie van organisaties systematisch rekening houden met ecologische-, sociale en governance-overwegingen (ESG), naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 % voor dit deel van de portefeuille. Voor de beleggingen in individuele staatsobligaties en andere ICBE's en AICB's is er geen vast minimumpercentage.

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

Het beleid van het fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de "Leiders" worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.
- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

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

De andere ICBE's en AICB's waarin het fonds belegt, hebben hun eigen beleid voor de beoordeling van de goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.



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

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot. Het fonds verwacht dat dit 95-100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

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

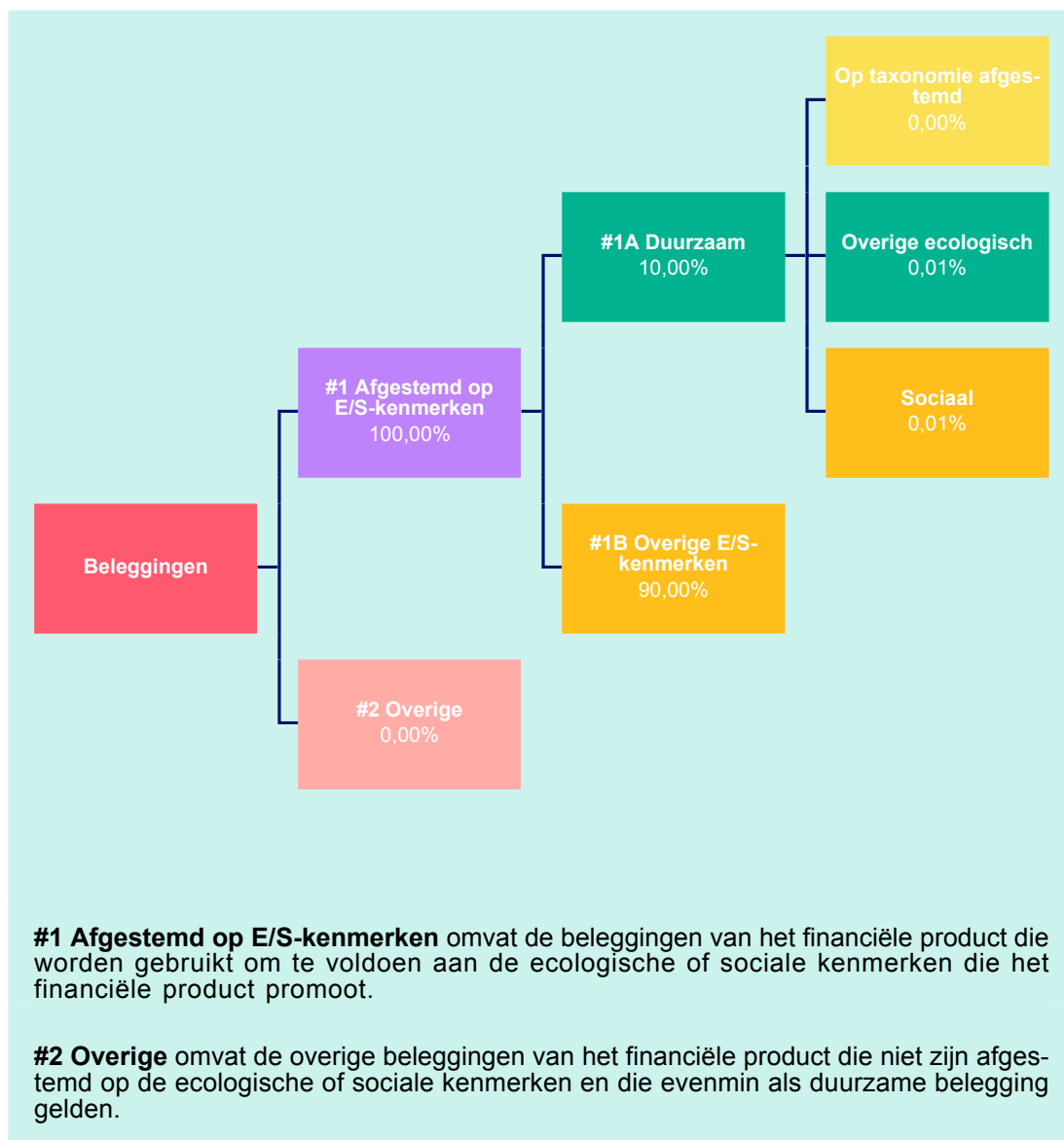
- Subcategorie #1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen. Binnen het bereik van dit fonds betreft het beleggingen in een economische activiteit die bijdraagt tot een milieudoelstelling, aansluit bij de EU-taxonomie en geen ernstige afbreuk doet aan een ecologische en/of sociale doelstelling in de zin van de SFDR.
- Subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

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 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?**

De enige derivaten die het fonds zou kunnen gebruiken, zijn futures op Duitse en Italiaanse staatsobligaties. Deze futures worden uitsluitend gebruikt voor het beheer van de totale looptijd en de positionering van de rentecurve van het obligatiegedeelte van de portefeuille, die (onder meer) Duitse en Italiaanse staatsobligaties bevat. Deze derivaten zijn dus out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.

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

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal het Fonds een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

• **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.

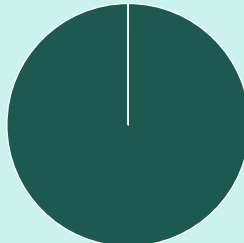


zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimum percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***

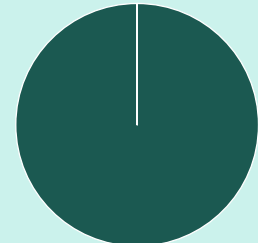
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***

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



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

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

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

• **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Fonds zal naar verwachting beleggen in een mix van ondernemingen met economische activiteiten die reeds koolstofarm zijn, ondernemingen met transitieactiviteiten en ondernemingen met faciliterende activiteiten. Gezien de evoluerende status van de EU-taxonomie en in het bijzonder de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens op het niveau van de onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

Het Fonds verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame investeringen?

Het Fonds verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

Het Fonds verwacht dat de activaspreiding voor '#2 Overige' zal bestaan uit de liquide middelen van het Fonds die worden aangehouden voor liquiditeits- en/of herbalanceringsdoeleinden. Er zijn geen ecologische of sociale minimale waarborgen van toepassing op de kaspositie van het Fonds.



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.