

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:**  
Branch 26 Main Fund

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300T9LVVWHU63HW52

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

#### Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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

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

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

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

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

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

met een sociale doelstelling

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



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

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

De Tak 26-rekening promootte milieu- en sociale kenmerken (E/S) door informatie over milieu, maatschappij en governance te integreren in het beleggingsbeslissingsproces (ESG-integratie) en bepaalde bedrijven uit te sluiten van het beleggingsuniversum vanwege hun bedrijfsactiviteiten (negatieve en uitsluitingscreening).

Dit is gewaarborgd door te beleggen in lijn met de Responsible Investment-aanpak van het fonds. De mate waarin aan de ecologische en sociale kenmerken van de Tak 26-rekening is voldaan, kan worden afgeleid uit de prestaties van de onderstaande duurzaamheidsindicatoren.

Vanaf 01.01.2023 hanteert de Tak 26-rekening een versterkte beleggingsaanpak voor het promoten van ecologische en sociale kenmerken, die in 2024 in de rapportering tot uiting zullen komen.

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?**

Om te meten in welke mate tijdens de referentieperiode aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken werd voldaan, heeft de Tak 26-rekening gebruik gemaakt van de onderstaande duurzaamheidsindicatoren. Op 31.12.2022 vertoonden de indicatoren de volgende waarden:

1. 0% van de beleggingen van het fonds met een MSCI ESG-rating lager dan B
2. 100% van de beleggingen van het fonds in overeenstemming met de uitsluitingscriteria van het fonds

(waar gegevens van MSCI ESG Research beschikbaar zijn).

De indicatoren zijn gemeten op basis van de beleggingen van het fonds per 31.12.2022 op basis van de gegevens van MSCI ESG Research LLC. De indicatoren vertegenwoordigen geen gemiddelde waarde tijdens de referentieperiode en zijn niet representatief voor enige andere dag van de referentieperiode. De indicatoren zijn niet bevestigd door een auditor of gecontroleerd door een onafhankelijke derde partij.

Vanaf 01.01.2023 hanteerde Tak 26-rekening een versterkte beleggingsaanpak die ecologische en sociale kenmerken promoot, met verdere duurzaamheidsindicatoren, die in 2024 in de rapportering tot uiting zullen komen.

- **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?**

Niet van toepassing, aangezien de Tak 26-rekening binnen de beleggingsstrategie geen duurzame beleggingen nastreefde volgens de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

*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 Uniecriteria.*

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 ecologische of sociale doelstellingen.



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

De Tak 26-rekening beperkt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de activa van het fonds door uitsluitingscriteria toe te passen en ecologische, sociale en governance-informatie te integreren in de beleggingsbeslissing (ESG-integratie).

Door de vooraf gedefinieerde uitsluitingscriteria toe te passen en ESG-informatie in de beleggingsanalyse te integreren, worden directe beleggingen in bedrijven en staten, met inbegrip van staatsgerelateerde emittenten zoals landen, provincies, steden, gemeenten, gemeenten, financieringsinstellingen, agentschappen en supranationale instellingen, uitgesloten wanneer hun activiteiten een negatieve impact kunnen hebben op bepaalde duurzaamheidsfactoren die door de fondsbeheerder zijn geselecteerd.

In het bijzonder sloot de Tak 26-rekening bedrijven uit waarvan de bedrijfsactiviteiten verband houden met verboden/controversiële wapens op basis van gegevens van MSCI Research LLC en de Zwitserse Vereniging voor Verantwoord Beleggen (SVVK-ASIR) lijst. Daarnaast heeft het fonds ook bedrijven uitgesloten op basis van hun betrokkenheid bij steenkool (ten minste 10% van de totale omzet), producenten van onconventionele olie en gas (ten minste 10% van de totale omzet) en producenten met hoge gestrande activa, d.w.z. met een hoge incidentie van olie en gas, met tegelijkertijd ontoereikend beheer om de blootstelling van het fonds aan klimaatveranderingsrisico's te beperken.

Bovendien ziet de Tak 26-rekening af van directe beleggingen in bedrijven en staten, met inbegrip van staatsgerelateerde emittenten, als hun MSCI ESG-rating lager is dan B. De rating omvat verschillende beoordelingen op basis van sectorspecifieke ESG-criteria, die betrekking hebben op de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Vanaf 01.01.2023 hanteert de Tak 26-rekening een versterkte duurzaamheidsaanpak, met inbegrip van een versterkte aanpak om rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, die in 2024 in de rapportering zullen worden weerspiegeld.



### Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01.01. - 31.12.2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	FF4NLEUR0296	Dutch Mortgage Investment Fund	Financiële Dienstverlening	8,59%	Nederland
2	BE0008063126	Belgian government bond coupon strip 28/03/2038	Overheid	1,79%	België
3	BE0008077266	Belgian government bond coupon strip 28/03/2041	Overheid	1,55%	België
4	BE0008532930	Belgian government bond coupon strip 22/06/2045	Overheid	1,35%	België
5	BE0008067168	Belgian government bond coupon strip 28/03/2032	Overheid	1,31%	België
6	LU2371040309	Baloise Private Assets	Financiële Dienstverlening	1,21%	Luxemburg

7	BE0008061104	Belgian government bond coupon strip 28/03/2026	Overheid	1,09%	België
8	BE0000346552	Belgian government bond coupon strip 22/04/2033	Overheid	1,03%	België
9	BE0000333428	Belgian government bond coupon strip 22/06/2034	Overheid	0,75%	België
10	BE0008069180	Belgian government bond coupon strip 28/03/2024	Overheid	0,73%	België
11	DE0001143345	German government bond coupon strip 04/07/2031	Overheid	0,71%	Duitsland
12	AT0000383864	Austrian government bond coupon strip 15/07/2027	Overheid	0,67%	Oostenrijk
13	BE0008066152	Belgian government bond coupon strip 28/03/2031	Overheid	0,67%	België
14	BE0000304130	Belgian government bond coupon strip 28/03/2035	Overheid	0,65%	België

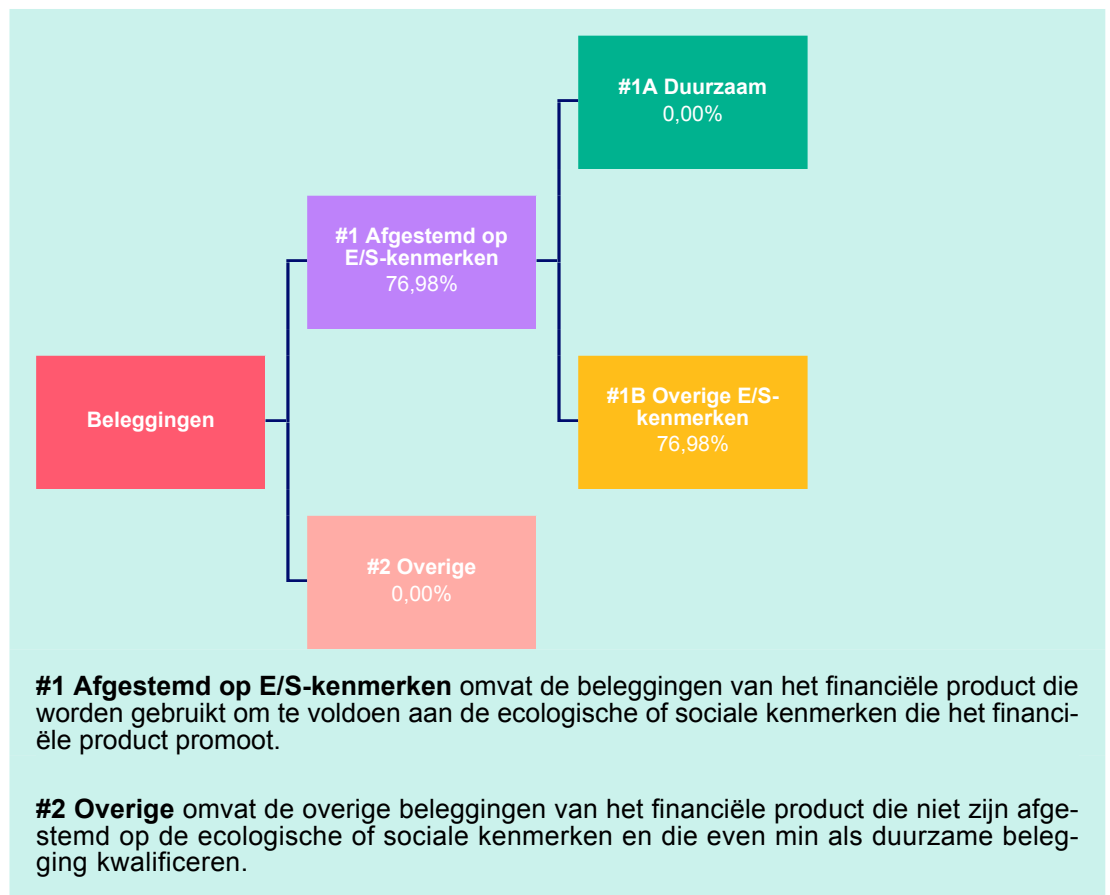


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Op 31.12.2022 was 76,98% van de totale nettoactiva van de Tak 26-rekening in overeenstemming met de ecologische en sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken) (waar gegevens van MSCI ESG Research beschikbaar zijn). Let wel, deze waarden vertegenwoordigen geen gemiddelde van de referentieperiode en vertegenwoordigen ook niet noodzakelijk de assetallocatie van een andere dag van de referentieperiode.



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

Op 31.12.2022 had de Tak 26-rekening een blootstelling aan de volgende sectoren:

NACE Sector Code - Blootstelling aan de portefeuille

- B. Winning van delfstoffen - 1.83%
- C. Productie - 8.44%
- D. Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning - 1.93%
- E. Watervoorziening; Riolering, afvalbeheer en sanering - 0.15%
- F. Constructie - 0.51%
- G. Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen - 0.14%
- H. Transport en opslag - 1.23%
- I. Accommodatie en voedselvoorziening - 0.28%
- J. Informatie en communicatie - 1.94%
- K. Financiële en verzekeringsactiviteiten - 27.40%
- L. Vastgoedactiviteiten - 3.22%
- M. Professionele, wetenschappelijke en technische activiteiten - 0.05%
- O. Openbaar bestuur en defensie; verplichte sociale zekerheid - 50.52%
- S. Overige dienstverlenende activiteiten - 0.00%
- U. Activiteiten van extraterritoriale organisaties en organen - 2.36%

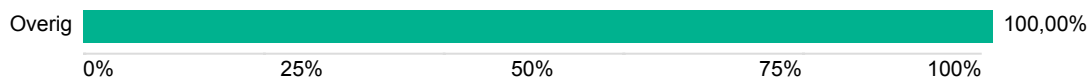
Blootstelling aan subsectoren fossiele brandstoffen:

NACE-sectorcode - NACE-naam -Blootstelling aan portefeuilles

B.6.10 - Winning van ruwe aardolie -1.61%

B.9.10 - Ondersteunende activiteiten in verband met de aardolie- en aardgaswinning - 0.22%

C.19.20 - Vervaardiging van geraffineerde aardolie - 0.08%



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

De Tak 26-rekening streefde geen duurzame belegging na in de zin van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

Tegelijkertijd op 31.12.2022 hield de Tak 26-rekening 0,33% (op de taxonomie afgestemde inkomsten incl. staatsobligaties) duurzame beleggingen aan met een milieudoelstelling die in lijn is met de EU-taxonomie. De informatie is gebaseerd op gegevens van MSCI ESG Research LLC op basis van het laatst beschikbare boekjaar.

- Op taxonomie afgestemde omzet 0,33%
- Op taxonomie afgestemde CAPEX 0,58%
- Op taxonomie afgestemde OPEX 0,42%

Op het moment van het opstellen van dit verslag was er geen informatie beschikbaar over de investeringen van het fonds in activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie.

#### • Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen'?

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

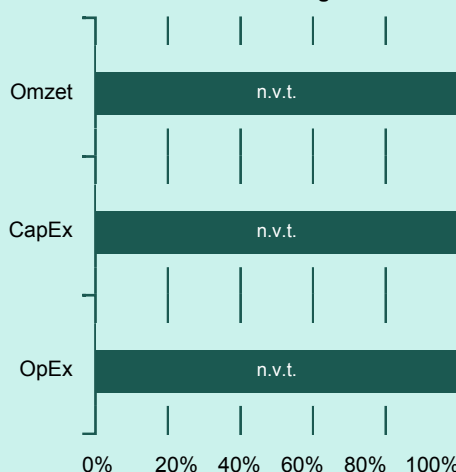
Nee

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

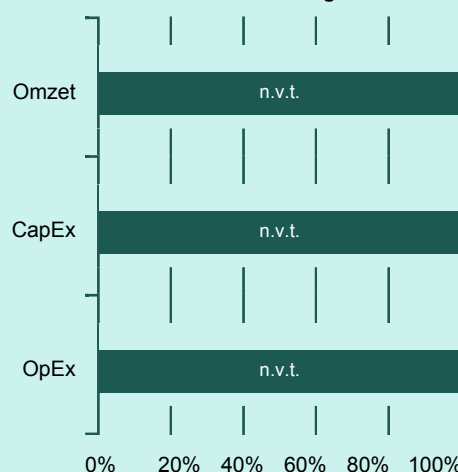
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus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

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

Dit diagram vertegenwoordigt 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?**

De Tak 26-rekening streefde geen duurzame belegging na in de zin van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

Tegelijkertijd werd op 31.12.2022 0,00% van de beleggingen van het fonds gedaan in op de EU-taxononomie afgestemde investeringen in overgangsactiviteiten en 0,02% in faciliterende activiteiten. De informatie is gebaseerd op gegevens over op de taxonomie afgestemde inkomsten van MSCI ESG Research LLC op basis van het laatst beschikbare boekjaar.

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

Vanaf de tweede rapportage van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 (vanaf 2024) zal een historische vergelijking worden gerapporteerd.

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.



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

Niet van toepassing, aangezien de Tak 26-rekening in het kader van zijn beleggingsstrategie geen duurzame beleggingen volgens de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 nastreefde.



• **Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing, aangezien de Tak 26-rekening in het kader van zijn beleggingsstrategie geen duurzame beleggingen volgens de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 nastreefde.



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

Per 31.12.2022 bedroeg het aandeel van de "overige" beleggingen van het fonds 23,02% (#2 Overige). Let wel, deze waarde vertegenwoordigt geen gemiddelde van de referentieperiode en vertegenwoordigt ook niet de assetallocatie van een andere dag van de referentieperiode.

Deze "overige" beleggingen omvatten:

- beleggingen in financiële instrumenten die niet in overeenstemming worden geacht met de ecologische en sociale kenmerken als gevolg van een gebrek aan betrouwbare gegevens ten tijde van het opstellen van het verslag;
- liquide middelen en geldmarktfondsen die als aanvullende liquiditeit worden aangehouden;
- afdekkingsinstrumenten, derivaten,
- leningen
- infrastructuur/private debt

De ecologische en/of sociale bescherming van deze beleggingen werd gewaarborgd door de toepassing van de uitsluitingscriteria door de Tak 26-rekening.

Vanaf 01.01.2023 hanteert de Tak 26-rekening een versterkte duurzaamheidsaanpak, die in 2024 tot uiting zal komen in de rapportering.



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

Om tegemoet te komen aan de ecologische en sociale kenmerken die door de Tak 26-rekening worden gepromoot, heeft het fonds de volgende strategische pijlers van de Baloise RI-aanpak toegepast om tegemoet te komen aan de ecologische en sociale kenmerken van het fonds:

- Negatieve en uitsluitende screening

Uitsluiting van bedrijven vanwege hun bedrijfsactiviteiten die door de fondsbeheerder worden beschouwd als niet in overeenstemming met de kenmerken van het fonds (bijv. verboden/controversiële wapens, steenkool, onconventionele olie en gas) en in overeenstemming met de volledige lijst van de Zwitserse Vereniging voor Verantwoord Beleggen (SVVK-ASIR).

- ESG-integratie

Integratie van informatie op het gebied van milieu, maatschappij en governance in het beleggingsbeslissingsproces door van bedrijven te eisen dat ze ten minste een ESG-rating B hebben (volgens ESG-scores van MSCI Ltd.) voor opname in het beleggingsuniversum, indien van toepassing.



Vanaf 01.01.2023 hanteert de Tak 26-rekening een versterkte duurzaamheidsaanpak, met inbegrip van versterkte maatregelen om de gepromote ecologische en sociale kenmerken te bereiken, die in 2024 in de rapportering tot uiting zullen komen.



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

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

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

Niet van toepassing aangezien voor de Tak 26-rekening geen referentiebenchmark is vastgesteld om het bereiken van de bevorderde ecologische of sociale kenmerken te meten.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



### Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 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.