

Precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, 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:
JPM Global Focus Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __%; <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden 	<input checked="" type="checkbox"/> 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 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



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

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

Het fonds bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken via de opnamecriteria voor beleggingen. Het fonds moet ten minste 51% van zijn activa in dergelijke effecten beleggen. Het fonds draagt ook bij aan betere normen en waarden door bepaalde bedrijven uit te sluiten van de portefeuille. Via de opnamecriteria bevordert het fonds milieukenmerken zoals: effectief beheer van toxische emissies en afval, evenals een goede reputatie op milieugebied. Het bevordert ook sociale kenmerken zoals effectieve duurzaamheidsverklaringen, goede scores op het gebied van arbeidsverhoudingen en het beheer van veiligheidskwesties.

Via zijn uitsluitingscriteria bevordert het fonds bepaalde normen en waarden, zoals de steun voor de bescherming van mensenrechten en de vermindering van toxische emissies, door ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten zoals de productie van controversiële wapens volledig uit te sluiten en maximale drempels toe te passen voor inkomsten, productie- of distributiepercentages op andere ondernemingen, zoals bedrijven die betrokken zijn bij steenkool en tabak.

Raadpleeg het uitsluitingsbeleid van het fonds op www.jpmorganassetmanagement.lu voor meer informatie, door te zoeken naar uw specifieke fonds en naar het onderdeel ESG-informatie te gaan. Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

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

Een combinatie van de eigen ESG-scoremethodologie van de vermogensbeheerder en/of gegevens van derden worden gebruikt als indicatoren om te meten in welke mate de milieu- en/of sociale kenmerken die het fonds wil promoten, worden bereikt.

De methodologie is gebaseerd op het beleid van een onderneming met betrekking tot relevante milieu- of sociale kwesties zoals: toxische emissies, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheidskwesties. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, moet een bedrijf in de top 80% scoren ten opzichte van zijn sectorgenoten wat betreft de milieuscore of de sociale score. Tevens moet het bedrijf goede bestuurspraktijken volgen, wat gebaseerd is op een portefeuillescreening om gekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten.

Om bepaalde normen en waarden te bevorderen, gebruikt de vermogensbeheerder gegevens om de deelname van een bedrijf aan activiteiten te meten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het fonds, zoals bedrijven die controversiële wapens produceren. De gegevens kunnen worden verkregen van de ondernemingen waarin wordt belegd zelf en/of worden verstrekt door externe dienstverleners (met inbegrip van proxygegevens). De gegevens die door ondernemingen zelf worden gerapporteerd of door externe dienstverleners wordt aangeleverd, kunnen gebaseerd zijn op onderliggende gegevens en veronderstellingen die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit of bevooroordeelde informatie bevatten. Externe gegevensverstrekkers zijn onderworpen aan strenge criteria van de vermogensbeheerder, zoals een analyse van gegevensbronnen, dekking, tijdigheid, betrouwbaarheid en algemene kwaliteit van de informatie. De vermogensbeheerder kan echter de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Screening op deze gegevens resulteert in volledige uitsluitingen voor bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluitingen op basis van maximale percentagedrempels voor inkomsten, productie of distributie voor andere beleggingen. Een subset van de "nadelige duurzaamheidsindicatoren" zoals uiteengezet in de technische normen van de SFDR-verordening van de EU wordt ook opgenomen in de screening en de relevante meetgegevens worden gebruikt om overtreders te identificeren en uit te sluiten.

- **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 doelstellingen van de duurzame beleggingen die het fonds gedeeltelijk van plan is te doen, kunnen omvatten: milieudoelstellingen (i) beperking van klimaatrisico's, (ii) overgang naar een circulaire economie; Sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen - verhoogde vertegenwoordiging van vrouwelijke leidinggevenden, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen - verhoogde vertegenwoordiging van vrouwen in raden van bestuur en (iii) het bieden van een fatsoenlijke werkomgeving en -cultuur.

De bijdrage tot deze doelstellingen wordt bepaald door (i) duurzaamheidsindicatoren voor producten en diensten, wat het percentage kan omvatten van de omzet uit de levering van producten en/of diensten die bijdragen tot de relevante duurzame doelstelling, zoals een bedrijf dat zonnepanelen of schone energietechnologie produceert en voldoet aan de drempels van de vermogensbeheerder om bij te dragen tot de beperking van het klimaatrisico. Het huidige percentage van de omzet is vastgesteld op een minimum van 20% waarbij het volledige aandeel in het bedrijf/de emittent wordt beschouwd als een duurzame belegging; of (ii) een operationele leider zijn in een sector die bijdraagt tot de relevante doelstelling. Een leider zijn in een sector wordt gedefinieerd als scoren in de top 20% ten opzichte van gelijken op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren. Bijvoorbeeld, scoren in de top 20% ten opzichte van sectorgenoten op totale afvalimpact, draagt bij aan de overgang naar een circulaire economie.

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

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

De duurzame beleggingen die het fonds gedeeltelijk van plan is te doen, zijn onderworpen aan een screeningproces dat erop gericht is de ondernemingen te identificeren en uit te sluiten, van kwalificatie als duurzame belegging, die de vermogensbeheerder beschouwt als de meest in overtreding zijnde ondernemingen, op basis van een door de vermogensbeheerder bepaalde drempel, met betrekking tot bepaalde milieuoverwegingen. Dergelijke overwegingen zijn onder andere klimaatverandering, bescherming van water en maritieme hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, vervuiling en bescherming van biodiversiteit en ecosystemen. De vermogensbeheerder past ook een screening toe om bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens de vermogensbeheerder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten schenden, op basis van gegevens van externe dienstverleners.

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

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in Tabel 1 van Bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de fondsbeheerder, in Tabellen 2 en 3 van Bijlage 1 van de EU SFDR Regulatory Technical Standards, zoals hieronder verder wordt beschreven. De fondsbeheerder gebruikt ofwel de statistieken in Regulatory Technical Standards van de SFDR van de EU, ofwel, wanneer dit niet mogelijk is door gegevensbeperkingen of andere technische problemen, een representatieve vervangende statistiek. De fondsbeheerder consolideert de overweging van bepaalde indicatoren in een "primaire" indicator zoals hieronder verder wordt uiteengezet en hij kan een bredere reeks indicatoren gebruiken dan waarnaar hieronder wordt verwezen.

De relevante indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 bij de Regulatory Technical Standards van de SFDR bestaan uit 9 milieu- en 5 sociale en personeelsgerelateerde indicatoren. De milieu-indicatoren zijn opgesomd in de punten 1-9 en hebben betrekking op de uitstoot van broeikasgassen (1-3), de blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, de intensiteit van het energieverbruik, activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies naar water en gevaarlijk afval (respectievelijk 4-9).

De indicatoren 10 tot en met 14 hebben betrekking op de sociale en personeelsaangelegenheden van een bedrijf en hebben betrekking op schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN, de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, de genderdiversiteit van de raad van bestuur en de blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

De aanpak van de fondsbeheerder omvat kwantitatieve en kwalitatieve aspecten om rekening te houden met de indicatoren. Het maakt gebruik van specifieke indicatoren voor screening, waarbij wordt getracht bedrijven uit te sluiten die aanzienlijke schade kunnen veroorzaken. Het maakt gebruik van een subset voor engagement die erop gericht is beste praktijken te beïnvloeden en het gebruikt bepaalde daarvan als indicatoren van positieve duurzaamheidsprestaties, door een minimumdrempel toe te passen met betrekking tot de indicator om als duurzame belegging te kwalificeren.

De gegevens die nodig zijn om rekening te houden met de indicatoren, kunnen, indien beschikbaar, worden verkregen van ondernemingen zelf waarin is belegd en/of worden verstrekt door externe dienstverleners (met inbegrip van proxygegevens). Gegevensinvoer die door bedrijven zelf wordt gerapporteerd of door externe leveranciers wordt verstrekt, kan gebaseerd zijn op gegevensreeksen en aannames die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of bevooroordeelde informatie bevatten. De fondsbeheerder kan niet instaan voor de juistheid of volledigheid van dergelijke gegevens.

Screening

Met bepaalde indicatoren wordt rekening gehouden door middel van de op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen door te voeren. Bij deze uitsluitingen wordt rekening gehouden met de indicatoren 10 en 14 met betrekking tot de "UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises and controversial weapons".

De vermogensbeheerder past ook een speciaal ontworpen screening toe. Vanwege bepaalde technische overwegingen, zoals de dekking van gegevens met betrekking tot specifieke indicatoren, past de fondsbeheerder ofwel de specifieke indicator volgens Tabel 1 toe, ofwel een representatieve proxy, zoals bepaald door de fondsbeheerder, om de ondernemingen waarin wordt belegd te screenen op de relevante milieu-, sociale en personeelsaangelegenheden. De uitstoot van broeikasgassen wordt bijvoorbeeld in verband gebracht met verschillende indicatoren en bijbehorende maatstaven in tabel 1, zoals de uitstoot van broeikasgassen, de koolstofvoetafdruk en de broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). De fondsbeheerder maakt momenteel gebruik van gegevens over de broeikasgasintensiteit (indicator 3), gegevens over het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en gegevens over de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6) om zijn screening op broeikasgasemissies uit te voeren.

In verband met de speciaal opgezette screening en met betrekking tot activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden en de emissies naar water (indicatoren 7 en 8), gebruikt de fondsbeheerder vanwege gegevensbeperkingen een representatieve proxy van een derde partij in plaats van de specifieke indicatoren in tabel 1. De fondsbeheerder houdt ook rekening met indicator 9 met betrekking tot gevaarlijke afvalstoffen met betrekking tot het speciaal ontworpen screening.

Betrokkenheid

Naast het screenen van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, gaat de fondsbeheerder doorlopend in gesprek met geselecteerde onderliggende bedrijven waarin wordt belegd. Een subset van de indicatoren zal, onder voorbehoud van bepaalde technische overwegingen, zoals de dekking van gegevens, worden gebruikt als basis voor het aangaan van contacten met geselecteerde onderliggende ondernemingen waarin wordt belegd in overeenstemming met de benadering van de fondsbeheerder inzake rentmeesterschap en engagement. De indicatoren die momenteel worden gebruikt met betrekking tot een dergelijke betrokkenheid zijn onder meer de indicatoren 3, 5 en 13 met betrekking tot de broeikasgasintensiteit, het aandeel niet-hernieuwbare energie en de genderdiversiteit in de raad van bestuur uit tabel 1. Het maakt ook gebruik van de indicatoren 2 in tabel 2 en 3 in tabel 3 met betrekking tot emissies of luchtverontreinigende stoffen en het aantal verloren dagen als gevolg van verwondingen, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte.

Indicatoren van duurzaamheid

De fondsbeheerder gebruikt de indicatoren 3 en 13 met betrekking tot de broeikasgasintensiteit en de genderdiversiteit van de raad van bestuur als duurzaamheidsindicatoren om een belegging als duurzame belegging te kwalificeren. Een van de trajecten vereist dat een bedrijf wordt beschouwd als een operationele peer group-leider om in aanmerking te komen als een duurzame belegging. Dit vereist dat er ten opzichte van de indicator wordt gescoord in de top 20% ten opzichte van vergelijkbare bedrijven.

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:

De op normen gebaseerde portefeuille-uitsluitingen zoals hierboven beschreven onder "Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product gepromoot?" streven naar afstemming op deze richtlijnen en principes. Gegevens van derden worden gebruikt om overtreders te identificeren en relevante investeringen in deze bedrijven te verbieden.

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

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

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



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

- Ja, Het fonds houdt rekening met een aantal belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen te implementeren. Voor een dergelijke screening worden de indicatoren 10 en 14 met betrekking tot schendingen van het Global Compact van de VN en controversiële wapens uit de technische reguleringsnormen van de SFDR van de EU gebruikt.

Het fonds gebruikt ook bepaalde indicatoren als onderdeel van de screening "Geen ernstige afbreuk doen", zoals beschreven in het antwoord op de vraag direct hierboven, om aan te tonen dat een belegging kwalificeert als een duurzame belegging.

Meer informatie is te vinden in toekomstige jaarverslagen met betrekking tot het fonds en door te zoeken op "Approach to EU MiFID Sustainability Preferences" op www.jpmorganassetmanagement.lu.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De strategie van de Fondsen kan als volgt worden beschouwd met betrekking tot de algemene beleggingsbenadering en de ESG-benadering:

Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up aandelenselectieproces.
- Beleggingsproces gebaseerd op analyse op aandelniveau door een wereldwijd onderzoeksteam.
- Gebruikt een high-conviction benadering om de beste beleggingsideeën te vinden met minimale beperkingen.

ESG-aanpak: ESG-bevordering

- Uitsluitingen van bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken op basis van specifieke waarden of criteria op basis van normen.

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

- Ten minste 51% van het vermogen moet worden belegd in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
 - Ten minste 10% van het vermogen moet worden belegd in duurzame beleggingen.
 - Alle bedrijven volgen goede governancepraktijken, die gebaseerd zijn op het screenen van hun portefeuille om bekende overtreders van goede governancepraktijken uit te sluiten.
- **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?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de beleggingen te selecteren die elk van de ecologische of sociale kenmerken bereiken, zijn:

- De eis om ten minste 51% van het vermogen te beleggen in bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken.
 - De op waarden en normen gebaseerde screening om volledige uitsluitingen te implementeren met betrekking tot bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten, zoals het vervaardigen van controversiële wapens, en het toepassen van maximale inkomsten-, productie- of distributiepercentagedrempels op andere, zoals bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen en tabak. Raadpleeg het uitsluitingsbeleid van het Fonds op www.jpmorganassetmanagement.lu voor meer informatie door te zoeken naar uw specifieke Fonds en toegang tot de ESG-informatie sectie
 - Screening van de portefeuille om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten.
 - Het fonds verbindt zich er ook toe om ten minste 10% van het vermogen in duurzame beleggingen te beleggen.
- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het fonds past een dergelijk vastgelegd minimumtarief niet toe.

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

Alle beleggingen (met uitzondering van contanten en derivaten) worden gescreend om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten. Daarnaast zijn er aanvullende overwegingen van toepassing op de beleggingen die zijn opgenomen in de 51% van het vermogen dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot of in aanmerking komende Duurzame Beleggingen. Voor deze beleggingen maakt het fonds gebruik van een vergelijking met vergelijkbare groepen en worden bedrijven uitgesloten die niet in de top 80% scoren ten opzichte van vergelijkbare bedrijven op basis van goed bestuur indicatoren.

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



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

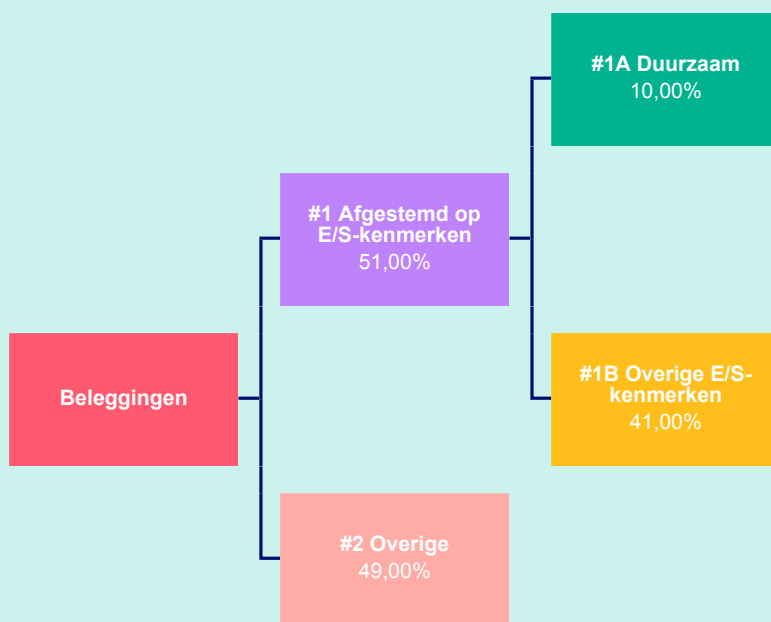
Het fonds is van plan om ten minste 51% van zijn vermogen toe te wijzen aan bedrijven met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van het vermogen aan duurzame beleggingen. Het fonds verbindt zich er niet toe om een deel van de activa specifiek te beleggen in bedrijven met positieve milieukenmerken of specifiek in positieve sociale kenmerken of beide, noch is er sprake van een toewijding aan een specifieke individuele of combinatie van ecologische of sociale doelstellingen met betrekking tot de Duurzame Beleggingen.

Daarom zijn er geen specifieke minimumtoewijzingen voor milieu- of sociale doelstellingen waarnaar in het onderstaande diagram wordt verwezen. Aanvullende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en aflossingen in contanten en lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het percentage activa dat in de onderstaande tabel is opgenomen. Deze posities fluctueren afhankelijk van de beleggingsstromen en zijn een aanvulling op het beleggingsbeleid met minimale of geen impact op investeringsactiviteiten.

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?**

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door het fonds worden gepromoot.



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

Het fonds belegt ten minste 10% van het vermogen in duurzame beleggingen, maar 0% van het vermogen wordt besteed aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

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.

• **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

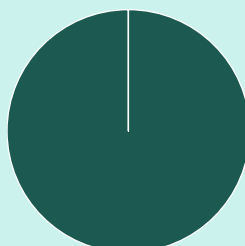
Nee

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.

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***

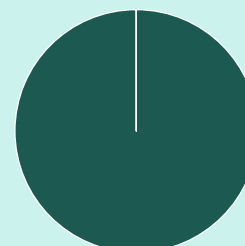
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



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%**

Dit diagram vertegenwoordigt -% van de totale beleggingen.

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

¹Activiteiten 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 belegt ten minste 10% van het vermogen in duurzame beleggingen, maar 0% van het vermogen wordt besteed aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Dienovereenkomstig wordt 0% van de activa ingezet voor overgangs- en faciliterende activiteiten.



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.



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

De "overige" beleggingen bestaan uit bedrijven die niet voldeden aan de criteria die zijn beschreven in antwoord op bovenstaande vraag: "Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het bereik van elk van de ecologische of sociale kenmerken te meten die door dit financiële product worden gepromoot?" om te kwalificeren als positieve ecologische en/of sociale kenmerken. Het zijn beleggingen met het oog op diversificatie.

Aanvullende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en aflossingen in contanten en lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het % van de activa dat is opgenomen in het bovenstaande assetallocatiediagram, ook niet onder "overige". Deze deelnemingen fluctueren afhankelijk van de investeringsstromen en zijn een aanvulling op het beleggingsbeleid met een minimale of geen impact op de beleggingsactiviteiten.

Alle beleggingen, met inbegrip van "overige" beleggingen, zijn onderworpen aan de volgende minimale ESG-waarborgen/-principes:

- De minimumwaarborgen zoals uiteengezet in artikel 18 van de EU-taxonomieverordening (met inbegrip van afstemming op de OESO)

Richt snoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten).

- Toepassing van goede bestuurspraktijken (deze omvatten deugdelijke managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel "geen ernstige afbreuk doen", zoals voorgeschreven in de definitie van duurzame beleggingen in de SFDR van de EU.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

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

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing



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.