

**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:**  
Best of Econopolis Defensive Fund

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300T9LVWWHU63HW52

### 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 **40,00 %** 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?

Best of Econopolis Defensive Fund (hierna "het compartiment") bevordert zowel de mitigatie van de klimaatverandering als verschillende sociale kenmerken. Deze sociale kenmerken omvatten mensen- en arbeidsrechten, vrede, gezondheid en dierenwelzijn. Er is geen referentiemerk aangewezen om de door het compartiment bevorderde 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?**

Elke positie binnen het compartiment wordt onderworpen aan een uitgebreide ESG-screening voordat het belegbare universum wordt betreden. Deze ESG-screening maakt gebruik van de volgende duurzaamheidsindicatoren.

• De ESG-risicoring berekend door Sustainalytics (een externe ESG-dataleverancier)

o Alleen zakelijke emittenten met een ESG Risk Rating die deel uitmaakt van de beste 75% van het Sustainalytics-universum komen in aanmerking voor de portefeuille.

o De gemiddelde Sustainalytics ESG Risk Rating van de portefeuille moet lager zijn dan 30 (hoogste score is 50).

• De controversescore berekend door Sustainalytics

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

o Zakelijke emittenten met een Sustainalytics Controversy Score hoger dan 4 komen niet in aanmerking voor de portefeuille (hoogste score is 5)

- De landenscore zoals berekend door Sustainalytics (voor staatsobligaties)

o Overheden met een Sustainalytics Country Score die hoog of ernstig is, komen niet in aanmerking voor de portefeuille (gaande van verwaarloosbaar, laag, gemiddeld, hoog tot ernstig)

- Het % van de investeringen in controversiële activiteiten uitgesloten door Econopolis

o Bijvoorbeeld wapens, tabak, (on)conventionele olie & gas, etc.

- Het % van de deelnemingen die onder de uitsluitingslijst van de IFC/Wereldbank vallen

• Het % van de deelnemingen vermeld op de uitsluitingslijst van het Noorse pensioenfonds.

Meer informatie over het ESG-beleid van het compartiment is te vinden op de volgende link;

- Voor de Engelse versie: <https://www.econopolis.be/en/sustainability>

- ***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 doelstelling van de duurzame beleggingen in het compartiment is bij te dragen aan de beperking van de klimaatverandering door bij te dragen aan het onder de 2°C houden van de maximale wereldwijde temperatuurstijging. De duurzame beleggingen dragen bij aan de doelstellingen door best-in-universe te zijn op basis van scope 1 en 2 emissies. De emittent van het bedrijf moet dus deel uitmaken van de 33% best presterende bedrijven in termen van scope 1- en 2-emissies in het universum.

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

Bij het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de duurzaamheidsindicatoren zoals hierboven uiteengezet. In het bijzonder worden uitsluitingen, ESG-scores, controversescores en landenscores gebruikt om ervoor te zorgen dat er geen significante schade wordt toegebracht aan enige ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling.

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

De fondsbeheerders passen het bovengenoemde ESG-beleid strikt toe tijdens elke stap van het investeringsbeslissingsproces, en zorgen ervoor dat er geen negatieve invloed op duurzaamheidsfactoren optreedt. Dit gebeurt onder meer door middel van een uitgebreide uitsluitingslijst die een groot deel van de milieu- en/of sociaal belastende activiteiten uitsluit. Bovendien houdt de implementatie van de risico-, controverses- en landenscores van Sustainalytics rekening met de mogelijke belangrijkste negatieve effecten op elke duurzaamheidsdoelstelling, aangezien Sustainalytics dit als een sleutelfactor beschouwt bij het berekenen van de controversescore of ESG-risicobeoordeling van een bedrijf. Via dit proces proberen de fondsmanagers de negatieve impact op duurzaamheidsfactoren te beperken. In dit verband worden de PAI's gerapporteerd en gemonitord in de periodieke toelichtingen, die de mogelijke negatieve impact op jaarbasis schetsen.

***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:***

Econopolis hanteert in haar beheer de volgende normen en principes:

- Leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten
- Global Compact van de Verenigde Naties (best-in-universe selectie via Sustainalytics)

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.

- Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties
- Kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO-verdragen)
- De Overeenkomst van Parijs
- Noorse lijst met uitsluitingen van pensioenfondsen
- Uitsluitingslijst van de International Finance Corporation
- OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (best-in-universe selectie via Sustainalytics)
- Eigen standaarden zoals vastgelegd in het ESG-beleid

Er wordt niet geïnvesteerd in entiteiten die niet in overeenstemming zijn met de hierboven gedefinieerde normen en principes.

*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 ecologische of sociale doelstellingen.*



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

- Ja, Zoals vermeld in de vraag: "Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?", is het subfonds onderworpen aan ons strikte ESG-beleid, waarbij het gebruikmaakt van de ESG-risicobeoordeling van Sustainalytics, die rekening houdt met de mogelijke negatieve impact op elke duurzaamheidsdoelstelling. We houden dus via ons beleid rekening met deze indicatoren door alleen beleggingen op te nemen die deel uitmaken van de top 75 procent van het Sustainalytics-universum. Daarnaast sluiten we bedrijven uit met een hoge Controversy Score (hoger dan 4), waarbij bijvoorbeeld rekening wordt gehouden met omkoping, corruptie, discriminatie op de werkvloer, milieu-incidenten etc. Bovendien sluiten we landen met een High of Severe Country Risk Rating zoals berekend door Sustainalytics zijn uitgesloten van beleggingen in staatsobligaties. Ten slotte houdt het compartiment zich aan een uitgebreide uitsluitingslijst die een groot deel van milieu- en/of sociaal schadelijke activiteiten uitsluit, zoals de olie- en gasector, de kolensector, wapens, enz.

Het compartiment zorgt er daarom voor dat het belegt niet in bedrijven die een substantiële negatieve impact hebben op bijvoorbeeld de uitstoot van broeikasgassen, de menselijke gezondheid, mensenrechten etc. Via dit proces proberen de fondsbeheerders de negatieve impact op duurzaamheidsfactoren te beperken. In dit verband worden de PAI's gerapporteerd en gemonitord in de periodieke toelichtingen, die de mogelijke negatieve impact op jaarbasis schetsen.

- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het compartiment is een compartiment van Econopolis Funds, een in Luxemburg gevestigde SICAV. De doelstelling van het compartiment is aandeelhouders vermogenswinsten op lange termijn te bieden. Dit doel wordt nagestreefd door het vermogen van het compartiment te beleggen in aandelen en vastrentende instrumenten, evenals in contanten of andere monetaire instrumenten, zonder geografische of sectorale beperkingen of valutabeperkingen. Het subfonds gebruikt de volgende ESG-strategieën: (I) ESG-integratie (de gemiddelde Sustainalytics ESG Risk Rating van de portefeuille moet lager zijn dan 30), (II) best-in-class selectie (in lijn met het ESG-beleid, de het subfonds zal niet beleggen in instrumenten die niet tot de top 75% van het hele Sustainalytics-universum behoren) en (III) op activiteiten en normen gebaseerde uitsluitingen (in overeenstemming met het ESG-beleid zal het subfonds niet beleggen in instrumenten met een controversescore hoger dan 4 en staatsobligaties uitgegeven door landen met een hoge of ernstige Country-score en het compartiment zal niet beleggen in instrumenten die actief zijn in een uitgesloten sector of instrumenten die specifiek zijn uitgesloten door het ESG-beleid).

- **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?**

ESG-risico-integratie via Sustainalytics ESG-scores: In overeenstemming met het ESG-beleid zal het compartiment niet beleggen in instrumenten die niet in de top 75% van het hele Sustainalytics-universum en het gemiddelde Sustainalytics ESG-risico staan. De rating van de portefeuille moet lager zijn dan 30.

Uitsluiting van controverses via Sustainalytics ESG-scores: In overeenstemming met het ESG-beleid zal het compartiment niet beleggen in instrumenten met een controversescore hoger dan 4 en staatsobligaties uitgegeven door landen met een hoge of ernstige landenscore.

Op activiteiten en normen gebaseerde uitsluitingen op basis van Econopolis eigen uitsluitingscriteria en externe criteria: In overeenstemming met het ESG-beleid zal het compartiment niet beleggen in instrumenten die actief zijn in een uitgesloten sector of instrumenten die specifiek zijn uitgesloten.

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

Er is geen verplichting om de reikwijdte van beleggingen met een minimumtarief te verminderen voorafgaand aan onze beleggingsstrategie.

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

Zoals hierboven uiteengezet, gebruikt het subfonds de Controversy Score, zoals berekend door Sustainalytics, in zijn beleggingsproces door bedrijfsemissanten uit te sluiten met een ernstige Controversy Score, een score hoger dan 4. Deze score wordt berekend op basis van de volgende indicatoren; omkoping en corruptie, discriminatie op het werk, milieu-incidenten, bedrijfsschandalen, enz. Evenzo zijn voor staatsobligaties landen met een hoge of ernstige landenrisicobeoordeling uitgesloten van beleggingen in staatsobligaties. Bovendien wordt, voordat een bedrijf wordt opgenomen in het belegbare universum van het subfonds, een beleggingscase opgesteld door de fondsbeheerders die moet worden goedgekeurd door het investeringscomité. Een van de goedkeuringscriteria is goed bestuur. Dit wordt grondig gecontroleerd met behulp van onderzoek van Sustainalytics en eigen onderzoek naar wangedrag van het management, algehele managementstructuren, werknemersrelaties en beloning van personeel. Evenzo worden voor staatsobligaties landen met een hoge of ernstige landenrisicobeoordeling uitgesloten van beleggingen in staatsobligaties en wordt eigen onderzoek gedaan met betrekking tot mensenrechten, wapenbeleid, enz.

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



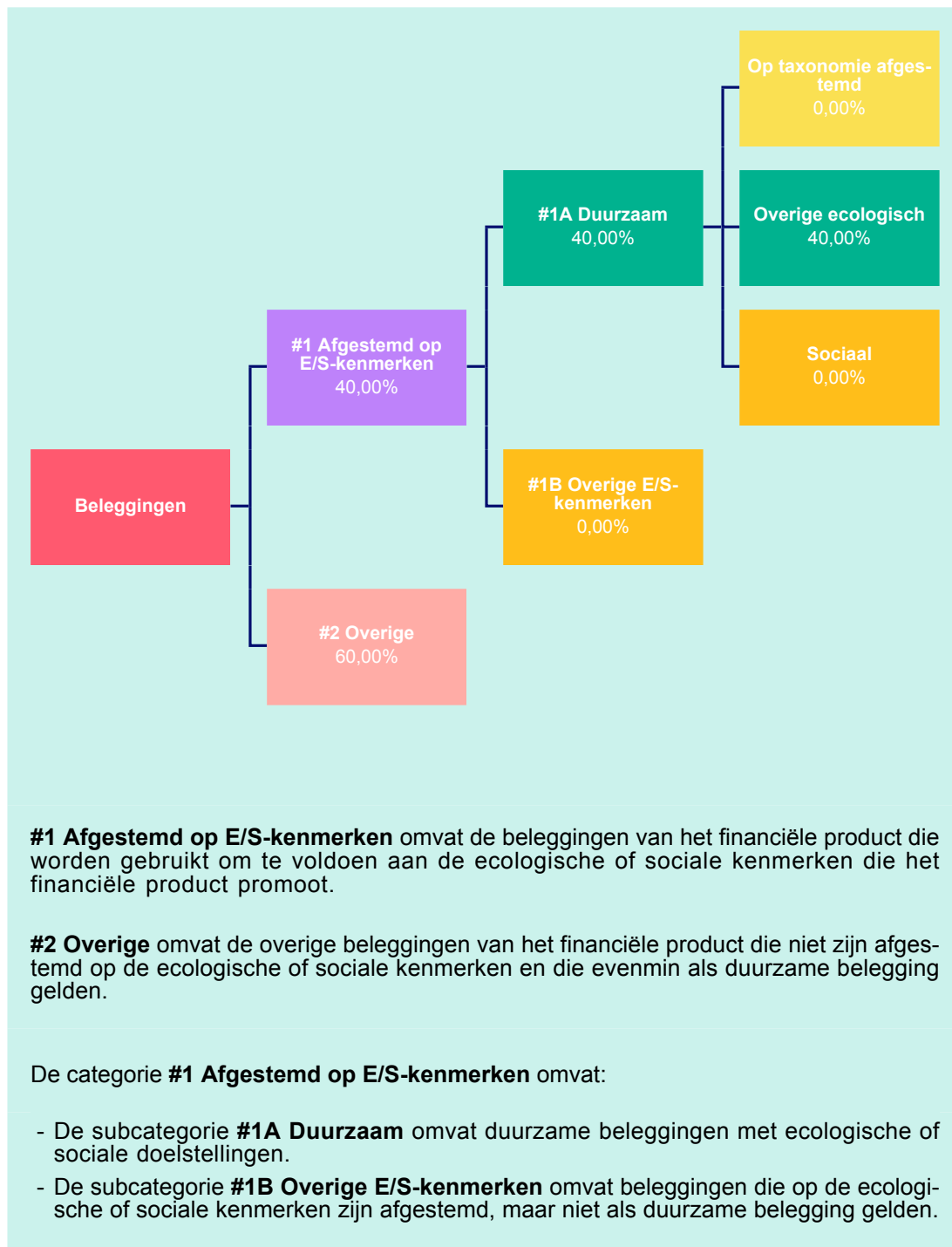
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het compartiment kan minimaal 0% beleggen in #2 Andere instrumenten (contanten, kasequivalenten of instrumenten voor afdekkingsdoeleinden). De #1 die overeenkomt met E/S-kenmerken zal ten minste 40% zijn en het subfonds zal ten minste 40% "#1A Sustainable" bevatten en minimaal 0% zal "#1B Andere E/S-kenmerken" hebben. Alle "#1A Sustainable"-beleggingen zullen worden belegd in "Overige milieubeleggingen".

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

Op de taxonomie  
afgestemde activi-  
teiten worden uit-  
gedrukt 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 compartiment maakt geen gebruik van derivaten om de milieu- en sociale kenmerken van het financiële product te promoten. Als derivaten worden gebruikt, is dat om technische of hedgingredenen.



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

Het compartiment zal min. 0% van zijn portefeuille in duurzame investeringen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Hetzelfde geldt voor staatsobligaties.

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 voldoen\*?**

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

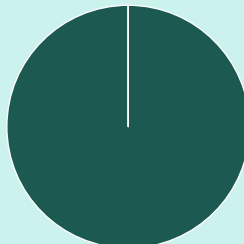
Nee

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.

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\***

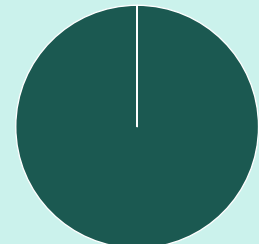
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



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 minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het subfonds zal een minimaal aandeel van 0% van de beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten hebben (we sluiten dit niet uit).





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

Het subfonds zal minimaal 40% van zijn portefeuille beleggen in duurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Deze beleggingen worden als duurzaam beschouwd wanneer ze deel uitmaken van de top 33% van zijn universum op basis van scope 1- en 2-emissies, dus bijdrage aan de EU-doelstelling; beperking van de klimaatverandering.



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

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICB's (ICBE's en/of andere ICB's), inclusief ETF's en tot 49% in T Bills, staatsobligaties van beleggingskwaliteit, depositocertificaten, commercial paper en termijndeposito's hetzij met het oog op het nastreven van haar voornaamste beleggingsbeleid, hetzij om haar geldmiddelen te plaatsen. In bijkomende orde, tot 20% (wat in uitzonderlijke omstandigheden tijdelijk meer kan zijn) van zijn vermogen, kan het Subfonds contante deposito's op zicht aanhouden. Bovendien kan het subfonds tot 10% beleggen in op de beurs verhandelde grondstoffen. Die instrumenten zijn vaak niet per definitie duurzaam. Daarom zijn er geen minimale milieu- of sociale waarborgen voor de categorie “#2 Overig”.



### **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 make-laar.