

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, 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:
BGF Sustainable Energy Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

Duurzame beleggingsdoelstelling

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nee
<p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product had de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: 86,52 %</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product had de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: 5,75 %</p>	<p><input type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van __% duurzame beleggingen</p> <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 <p><input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.</p>



In hoeverre is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzame doelstellingen van dit financiële product worden bereikt.

Hieronder geven we overzicht over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de Duurzame investeringsdoelstellingen van het Fonds te meten, zoals nader toegelicht in het prospectus van het Fonds.

1. Duurzaamheidsindicator : Handhaven dat de gewogen gemiddelde ESG-rating van de ESG-rating van het Fonds hoger zal zijn dan de ESG-rating van de MSCI All Countries World Index na het elimineren van ten minste 20% van de effecten met de laagste rating uit de index. ESG-rating fonds: AA (ESG-rating van het fonds hoger dan de indexrating gedurende de referentieperiode na het schrappen van ten minste 20% van de effecten met de laagste rating uit de index)
2. Duurzaamheidsindicator : Uitsluiting van investeringen in ondernemingen die zijn ingedeeld in de volgende sectoren (zoals gedefinieerd door de Global Industry Classification Standard): kolen en verbruiksgoederen; exploratie en productie van olie en gas; geïntegreerde olie en gas; en tabak. Geen actieve inbreuken
3. Duurzaamheidsindicator : Ervoor zorgen dat meer dan 90 % van de emittenten van effecten waarin de Fondsbeleggingen (met uitzondering van geldmarktfondsen) moeten een ESG-rating hebben of zijn geanalyseerd voor ESG-doeleinden. Meer dan 90% van de emittenten.
4. Duurzaamheidsfactor : Investeren in duurzame Investerings, 92,27% van de duurzame investeringen in handen van het fonds.

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?**

Hieronder geven we overzicht over de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de Duurzame investeringsdoelstellingen van het Fonds te meten, zoals nader toegelicht in het prospectus van het Fonds.

1. Duurzaamheidsindicator : Handhaven dat de gewogen gemiddelde ESG-rating van de ESG-rating van het Fonds hoger zal zijn dan de ESG-rating van de MSCI All Countries World Index na het elimineren van ten minste 20% van de effecten met de laagste rating uit de index. ESG-rating fonds: AA (ESG-rating van het fonds hoger dan de index-rating gedurende de referentieperiode na het schrappen van ten minste 20% van de effecten met de laagste rating uit de index)
2. Duurzaamheidsindicator : Uitsluiting van investeringen in ondernemingen die zijn ingedeeld in de volgende sectoren (zoals gedefinieerd door de Global Industry Classification Standard): kolen en verbruiksgoederen; exploratie en productie van olie en gas; geïntegreerde olie en gas; en tabak. Geen actieve inbreuken
3. Duurzaamheidsindicator : Ervoor zorgen dat meer dan 90 % van de emittenten van effecten waarin de Fondsbeleggingen (met uitzondering van geldmarktfondsen) moeten een ESG-rating hebben of zijn geanalyseerd voor ESG-doeleinden. Meer dan 90% van de emittenten.
4. Duurzaamheidsfactor : Investeren in duurzame Investerings, 92,27% van de duurzame investeringen in handen van het fonds.

• **Hoe hebben duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het Fonds tijdens de referentieperiode aanhield, voldeden aan het DNSH-principe, zoals gedefinieerd in de toepasselijke wet- en regelgeving. BlackRock heeft een reeks criteria ontwikkeld voor alle duurzame beleggingen om te beoordelen of een emittent of belegging aanzienlijke schade aanricht. Investerings waarvan wordt aangenomen dat ze aanzienlijke schade veroorzaken, kwalificeren niet als duurzame investeringen.

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

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI"s) op duurzaamheidsfactoren voor elk type belegging werden beoordeeld met behulp van BlackRock's eigen methodologie voor duurzame investeringen. BlackRock maakt gebruik van fundamentele analyses en/of gegevensbronnen van derden om beleggingen te identificeren die een negatieve invloed hebben op duurzaamheidsfactoren en aanzienlijke schade veroorzaken. Raadpleeg het onderstaande gedeelte, "Hoe heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?", waarin wordt beschreven hoe het Fonds PAIs op duurzaamheidsfactoren heeft overwogen.

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

Bij de beoordeling van duurzame investeringen die tijdens de referentieperiode werden aangehouden, werd rekening gehouden met eventuele nadelige effecten en naleving van de internationale normen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de acht fundamentele verdragen die zijn vastgesteld in de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over de fundamentele beginselen en rechten op het werk en het Internationaal Wetsvoorstel van de mensenrechten. Ondernemingen die geacht worden deze verdragen te hebben geschonden, worden niet beschouwd als duurzame investeringen.



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

BlackRock heeft een reeks criteria ontwikkeld voor alle duurzame beleggingen om te beoordelen of een belegging aanzienlijke schade toebrengt aan de hand van alle relevante verplichte belangrijkste ongunstige effecten (PAIs). De criteria zijn gericht op duurzaamheidsfactoren zoals ondernemingen waarin wordt belegd met blootstelling aan fossiele brandstoffen, schendingen van internationale normen, milieu-negatieve bedrijfspraktijken en controversiële wapens. Investerings worden gescreend aan de hand van deze criteria met behulp van systeemgebaseerde controles en investeringen die geacht worden aanzienlijke schade te veroorzaken, kwalificeren niet als duurzame investeringen. BlackRock beoordeelt de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren voor elk type belegging zoals gedefinieerd in de verordening. Criteria voor ongunstige effecten worden beoordeeld aan de hand van gegevens van externe leveranciers met betrekking tot de zakelijke betrokkenheid van een belegging (bij specifieke activiteiten waarvan is vastgesteld dat ze negatieve milieu- of sociale effecten hebben) of milieu- of sociale controverses om beleggingen uit te sluiten waarvan BlackRock heeft vastgesteld dat ze schadelijk zijn voor duurzaamheidsindicatoren, behoudens beperkte uitzonderingen, bijvoorbeeld:

wanneer wordt vastgesteld dat de gegevens onjuist of niet actueel zijn.

De volgende PAI's worden vastgelegd via het DNSH-principe:

Ongunstige duurzame indicator

- Uitstoot van broeikasgassen (BKG) (Scope 1/2/3)
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen
- Aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie
- Intensiteit van het energieverbruik per klimaatsector met een grote impact
- Activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit
- Emissies naar water
- Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval
- Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
- Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in de raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
- Broeikasgasintensiteit (soevereinen en supranationale instellingen)
- Landen waarin geïnvesteerd wordt met sociale schendingen (soevereinen en supranationale instellingen)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

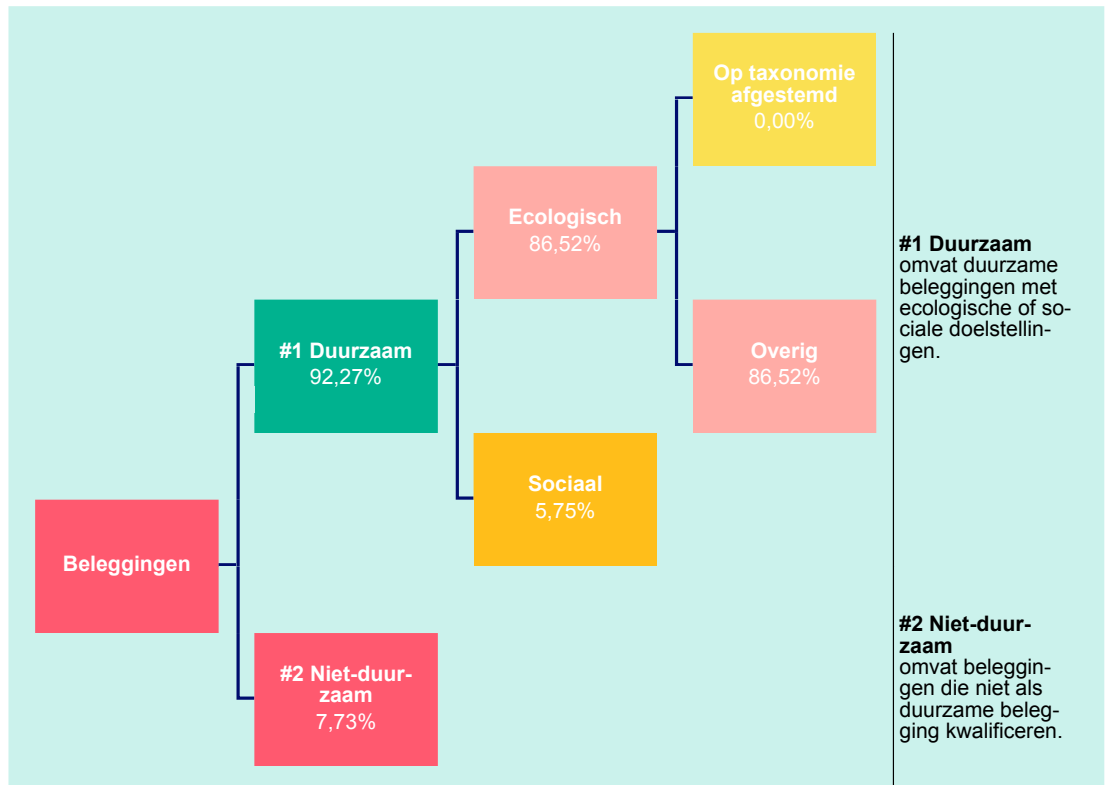
De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01.01. - 31.12.2023

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	LU0171289902	BGF Sustainable Energy Fund Class A2 EUR	Energie	100,00%	Luxemburg



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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



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

De volgende tabel geeft een overzicht van de economische sectoren die 1% of meer vertegenwoordigen van de beleggingen waaraan het Fonds tijdens de referentieperiode was blootgesteld.

Industrie – Kapitaalgoederen - 25,52 %

Nutsbedrijven – Nutsbedrijven – 24,87%

Informatietechnologie – Halfgeleiders en halfgeleidersapparatuur materiaal – 16,74%

Materiaal – Materiaal – 11,99%

Informatietechnologie – Software & Diensten – 7,98%

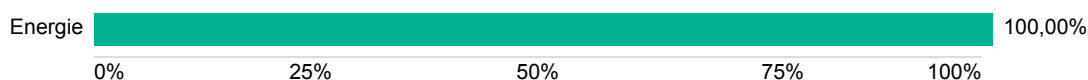
Informatietechnologie – Technische hardware en apparatuur – 4,94%

Financiën – Financiële diensten – 4,48%

Consumentgoederen – Eten, drinken, tabak – 1,95%

Industrie – Vervoer – 1,07%

Tijdens de referentieperiode werd geen van de beleggingen van het Fonds aangehouden in de volgende subsectoren (zoals gedefinieerd door het Global Industries Classification System): geïntegreerde aardolie en gas, olie- en gasexploratie en -productie, olie- en gasboringen, diensten op het gebied van olie- en gasapparatuur, opslag en transport van olie en gas, olie- en gasraffinage en -marketing; steenkool en verbruiksbrandstoffen.



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

Voor de referentieperiode wordt in de onderstaande grafieken weergegeven hoe het Fonds zijn beleggingen afstemt op de EU-taxonomie.

- **Heeft het financiële product belegd 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.

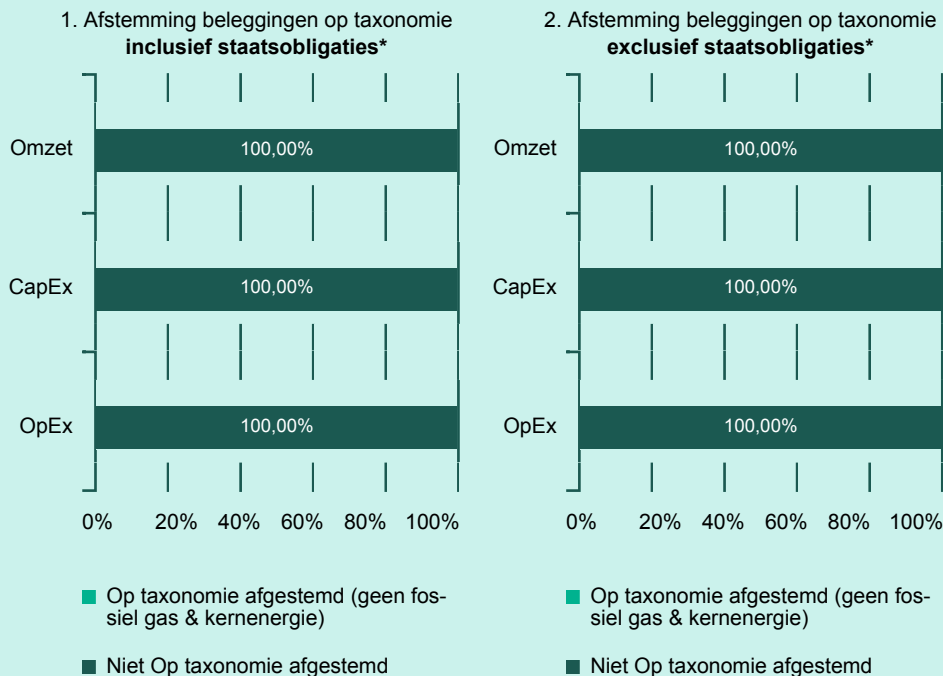
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 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.



Dit diagram vertegenwoordigt 100,00% 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 was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Voor de referentieperiode werd 0% van de investeringen van het Fonds gedaan in overgangs- en faciliterende activiteiten.

- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Aangezien dit de eerste referentieperiode is waarin de periodieke openbaarmaking voor financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 effectief is, worden geen vergelijkingen gepresenteerd.



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 was het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?**

Voor de referentieperiode, werd 86.52% van de beleggingen van het Fonds geclassificeerd als duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie.

Het Fonds belegde in Duurzame beleggingen die niet in overeenstemming waren met de EU-taxonomie om de volgende redenen: (i) het maakt deel uit van de beleggingsstrategie van het Fonds; (ii) er waren geen gegevens beschikbaar om de afstemming van de EU-taxonomie te bepalen; en/of (iii) de onderliggende economische activiteiten niet in aanmerking kwamen volgens de beschikbare technische screeningcriteria van de EU-taxonomie of niet voldeden aan alle vereisten van dergelijke technische screeningcriteria.



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

Voor de referentieperiode werd 5.75% van de beleggingen van het Fonds geclassificeerd als sociaal duurzame beleggingen.



- **Welke beleggingen zijn opgenomen in "niet-duurzaam"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De onder "Niet duurzaam" opgenomen investeringen omvatten derivaten, contanten en bijna-contante instrumenten en aandelen of rechten van deelneming in CIS en vastrentende effecten (ook bekend als schuldbewijzen) die zijn uitgegeven door agent-schappen over de hele wereld, maar dergelijke effecten bedroegen niet meer dan 20%. Dergelijke beleggingen werden uitsluitend gebruikt voor liquiditeitsbeheer en/of hedging. Geen enkele andere belegging van het fonds werd getoetst aan minimale milieu- of sociale waarborgen.



- **Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?**

De beleggingsadviseur heeft interne kwaliteitscontroles uitgevoerd, zoals het coderen van complainceregels, om ervoor te zorgen dat de milieu- en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, worden nageleefd. De beleggingsadviseur evalueert regelmatig de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot om ervoor te zorgen dat deze nog steeds geschikt zijn voor het beleggingsuniversum van het Fonds.

Wanneer wordt vastgesteld dat uitgevende instellingen mogelijk problemen hebben met betrekking tot goed bestuur, worden de uitgevende instellingen beoordeeld om ervoor te zorgen dat, indien de investeringsadviseur het eens is met deze externe beoordeling, de investeringsadviseur ervan overtuigd is dat de uitgevende instelling herstelmaatregelen heeft genomen of corrigerende maatregelen zal nemen binnen een redelijke termijn op basis van de directe betrokkenheid van de beleggingsadviseur bij de uitgevende instelling. De beleggingsadviseur kan ook besluiten de blootstelling aan dergelijke emittenten te verminderen.

De investeringsadviseur is ook onderworpen aan de vereisten voor aandeelhoudersbetrokkenheid van de Shareholders Rights Directive II (SRD). Het SRD heeft tot doel de positie van aandeelhouders te versterken, de transparantie te vergroten en buitensporige risico's te verminderen binnen bedrijven die op gereguleerde EU-marktplaatsen worden verhandeld. Meer informatie over de activiteiten van de investeringsadviseur in het kader van het SRD is beschikbaar op de website van BlackRock:



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

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

- *In welk opzicht verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?*

Niet van toepassing.

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?*

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 31 augustus 2022 tot en met 31 augustus 2023. 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.