

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:
European Equity 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?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het fonds bevordert milieukenmerken (zoals het bestrijden van klimaatverandering, het bevorderen van CO2-reductie), sociale kenmerken (zoals respect voor mensenrechten, arbeidsnormen, internationale arbeidsnormen) en bestuurskenmerken (zoals goede bedrijfspraktijken).

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?**

De behaalde waarden voor de duurzaamheidsindicatoren in het derde kwartaal van 2022 bewijzen dat alle investeringen het "do no significant harm"-principe volgden. Aangezien dit de eerste verslagperiode is, is er geen kwalitatieve vergelijking met de voorgaande periode van toepassing.

- **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?**

De portefeuille belegde in economische activiteiten die bijdragen aan het gebruik van hernieuwbare energie. De opgenomen activa moeten in hun bedrijfsrichtlijnen rekening houden met de volgende drie domeinen: (1) sociale aangelegenheden en werknemersaangelegenheden, (2) mensenrechten en (3) anticorruptie en anti-omkoping. Omwille van de screeningscriteria tijdens het Due Diligence-proces waarborgen wij sociale investeringen.

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

Naast blootstelling aan duurzame beleggingen, worden de duurzame posities binnen dit Fonds geacht geen significante schade toe te brengen aan milieu- of sociale factoren, zoals voorgeschreven door de regelgeving. Dit wordt in detail beschreven in de methodiek voor titelscreening.

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

Elke nieuwe titel wordt beoordeeld op basis van de interne methodologie die rekening houdt met een representatieve subset van de belangrijkste indicatoren voor negatieve duurzaamheidseffecten.

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

Alle investeringen worden gescreend tijdens het Due Diligence-proces en sluiten bedrijven uit die in strijd zijn met de wereldwijde normen op het gebied van milieubescherming, mensenrechten, arbeidsnormen en anticorruptie, in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Dit maakt ook deel uit van het engagementbeleid van het fonds binnen ons bedrijf.

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?

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door de best-in-class benadering en de uitsluitingscriteria toe te passen.

De belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren worden ook in aanmerking genomen voor beleggingen in doelfondsen door de best-in-class benadering toe te passen (via de MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) en de geselecteerde uitsluitingen



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	BE6278334097	C + F European Large Caps - J - Cap	Totaal economische sectoren	100,00%	België

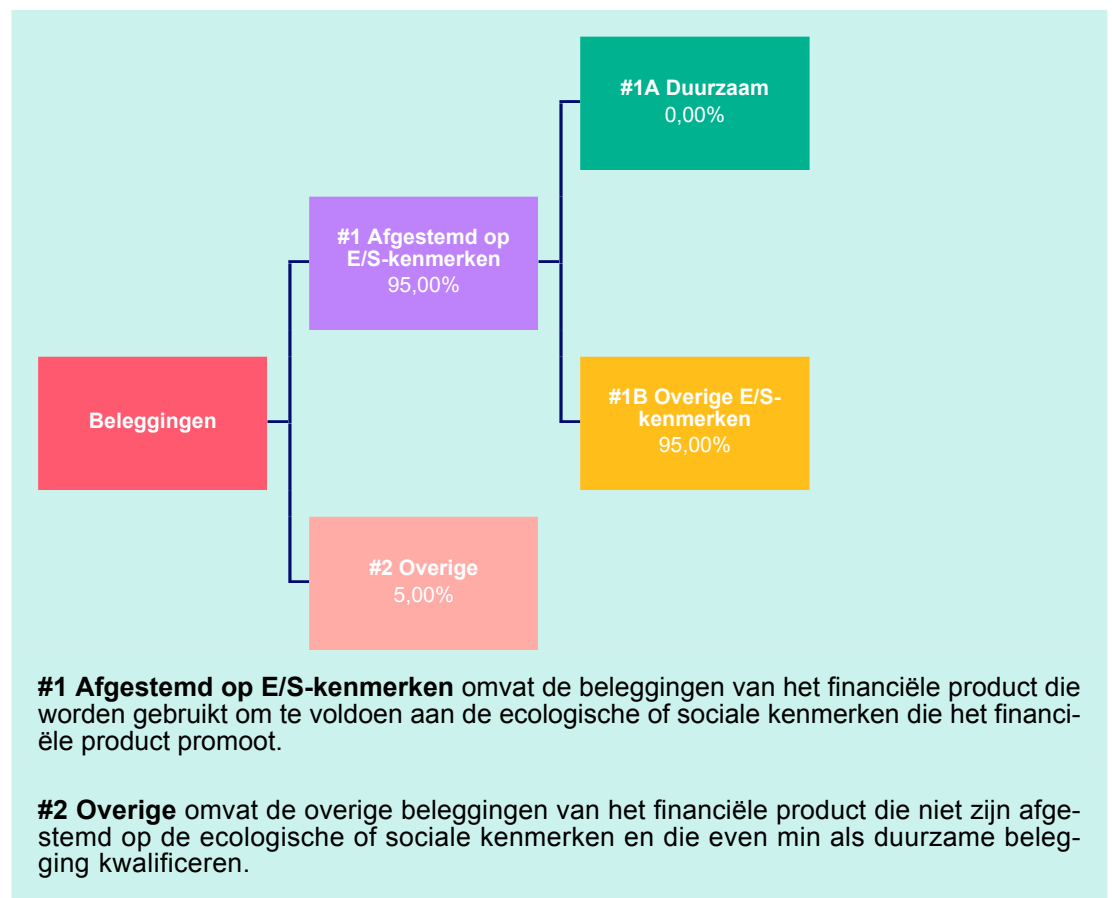


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

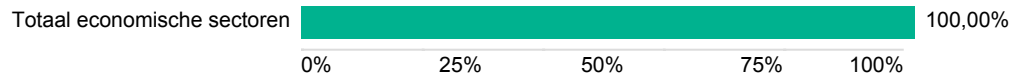
- Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

95% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken.



- In welke economische sectoren werd belegd?**

Voor de referentieperiode Q1-2023 waren de beleggingen binnen het portfolio verdeeld over de volgende sectoren:



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

Het fonds zal minimaal 0% van zijn portefeuille beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op 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

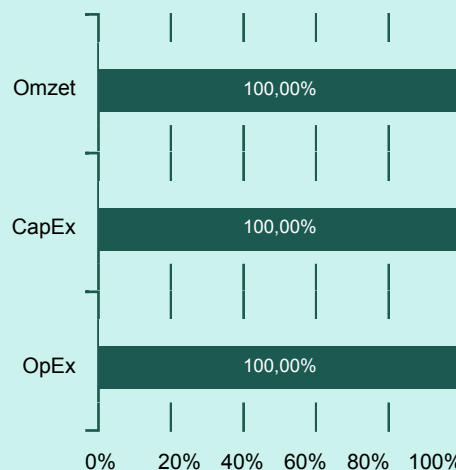
Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

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

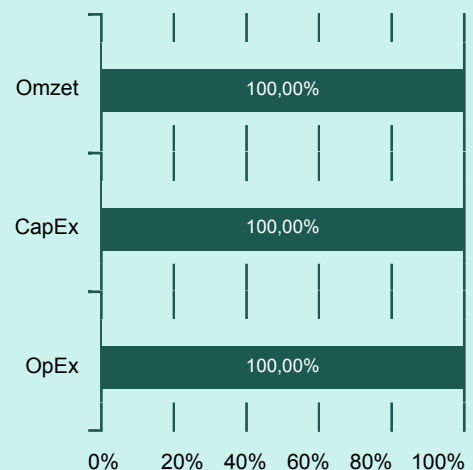
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 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?**

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

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

Aangezien dit de eerste verslagperiode is, is er geen kwalitatieve vergelijking met de voorgaande periode van toepassing.



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-taxonomie waren afgestemd?

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



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

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.



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

Wij voeren continue monitoring uit volgens de hierboven beschreven selectiebenadering.



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

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

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

Voor het sub-fonds is geen index vastgesteld als benchmark om te bepalen of dit financiële product gericht is op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

- **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?**

Voor het sub-fonds is geen index vastgesteld als benchmark om te bepalen of dit financiële product gericht is op de geadverteerde milieu- en/of sociale kenmerken.

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

Niet van toepassing omdat er geen vergelijking met referentiebenchmark mogelijk is.

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

Niet van toepassing omdat er geen vergelijking met broad market index mogelijk is.



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.