

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:
BFI Megatrends Select

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja
 Nee

<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: __%; <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 type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<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 70,00 % duurzame beleggingen hebben <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" 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 promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.
--	---



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

Het BFI Megatrends Select-compartiment bevordert milieukenmerken (zoals het bestrijden van klimaatverandering, het bevorderen van de vermindering van CO2-uitstoot), sociale (zoals respect voor mensenrechten, arbeidsnormen, internationale arbeidsnormen) en governance (zoals goede handelspraktijken).

Het BFI Megatrends Select Sub-Fund wordt actief beheerd zonder benchmarks. Voor het compartiment BFI Megatrends Select is geen index als benchmark vastgesteld om te bepalen hoe de geadverteerde milieu- en sociale kenmerken van het financiële product worden bereikt.

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

Het compartiment gebruikt de hieronder beschreven duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de geadverteerde milieu- en sociale kenmerken zijn bereikt, afhankelijk van de activaklasse.

Indicatoren van negatieve impact op duurzaamheid voor beleggingen in doelfondsen

- Percentage beleggingen in doelfondsen dat, volgens een best-in-class benadering, zich in de onderste 20% van de respectieve peer group bevindt die is gedefinieerd door de externe dataleverancier MSCI ESG, op basis van de MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)

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

- Percentage beleggingen in doelfondsen dat rekening houdt met de economische activiteiten en praktijken van bedrijven die de vermogensbeheerder als schadelijk beschouwt

- **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?**

Niet van toepassing, omdat het Compartiment geen duurzame beleggingen doet.

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

Niet van toepassing, omdat het Compartiment geen duurzame beleggingen doet.

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

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door de best-in-class benadering (via de MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score)) en de uitsluitingscriteria toe te passen.

Periodieke informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren, waarmee het fonds rekening houdt, is beschikbaar in het jaarverslag van het fonds in het hoofdstuk "Unaudited Information" onder de sectie "Sustainability-related Disclosure Requirements in the Financial Services Sector (SFDR)" en subsectie "Sustainability Impact of the Financial Product".

Methodologische beperkingen: de ESG-analyse is gebaseerd op gegevens die worden verstrekt door externe gegevensleveranciers, zoals MSCI ESG Research.

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:

Deze worden in aanmerking genomen door uitsluitingen (zie de tabel in het beheerreglement).

Volgens het RI-beleid zijn investeringen in bedrijven die ernstige schendingen vertonen van belangrijke internationale minimumgedragsnormen op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie (bijvoorbeeld de principes van het UN Global Compact) uitgesloten.

Wanneer er zich tijdens de investering een ernstige schending voordoet van minimale gedragsnormen op het gebied van bijvoorbeeld mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie, passen we de strategie voor directe betrokkenheid toe, zoals hierna wordt uitgelegd.

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.

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.



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

- Ja, het compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door de "best in class"-benadering en uitsluitingscriteria toe te passen.

Als onderdeel van de Best-in-Class duurzaamheidsstrategie worden beleggingen in doelfondsen die behoren tot de onderste 20% van de respectieve peer group die is gedefinieerd door de externe dataleverancier MSCI ESG, op basis van de MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score) uitgesloten.

De toepassing van de eerder gedefinieerde uitsluitingen sluit beleggingen uit in doelfondsen waarvan de activiteiten een negatieve invloed hebben op vooraf gedefinieerde duurzaamheidsfactoren.

Zie de relevante tabel in het prospectus.

Regelmatige informatie over de belangrijkste negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening houdt, is beschikbaar in het hoofdstuk "Niet-gecontroleerde informatie" van het jaarverslag van het Fonds, in de sectie "Openbaarmaking van duurzaamheid in de financiële dienstensector (FRFS)" en in de onderafdeling "Impact van het financiële product op duurzaamheid".

Beperkingen van de methode:

ESG-analyse is gebaseerd op gegevens die beschikbaar zijn gesteld door externe gegevensproviders, zoals MSCI ESG Research.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De bevorderde milieu- en sociale kenmerken worden meegenomen in de strategie voor verantwoord beleggen (RI) die voor het compartiment is geselecteerd.

Deze strategie identificeert beleggingen die gericht zijn op milieu- of sociale kenmerken en omvat verschillende stappen die hieronder worden beschreven.

RI-strategie voor directe investeringen in doelfondsen

1. De beste in zijn klasse

Als eerste stap wordt het belegbare beleggingsuniversum gedefinieerd voor doelfondsen die vallen onder beleggingen met ecologische of sociale kenmerken. Als onderdeel van de Best In Class-benadering wordt de onderste 20% van de doelfondsen die door MSCI ESG in hun respectieve peer group zijn beoordeeld, gemeten op basis van de MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score), geïdentificeerd.

De onderste 20% van de doelfondsen binnen hun peer group wordt dus uitgesloten van het belegbare beleggingsuniversum.

2. Uitsluitingen

In een tweede stap worden specifieke uitsluitingen toegepast op het MSCI ESG Best-in-Class universum van doelfondsen. Deze uitsluitingen zijn gebaseerd op economische activiteiten en bedrijfspraktijken die de vermogensbeheerder schadelijk acht voor de milieu- en sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.

Ook uitgesloten zijn bedrijven die belangrijke internationale minimumnormen voor gedrag op gebieden als mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding ernstig schenden (bijvoorbeeld de beginselen van het UN Global Compact).

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

Aanpak om te zorgen voor een verdere uitvoering van de investeringsstrategie

De correcte uitvoering van de Responsible Investment (RI) strategie wordt gemonitord door middel van regelmatige controles. Best-in-Class strategieën en geselecteerde uitsluitingen maken deel uit van de beleggingsrichtlijnen van het compartiment. In het geval van een passieve ESG-inbreuk op een financieel instrument nadat het de activa van het compartiment heeft ingevoerd, worden de portefeuillebeheerder, de juridische en compliance-afdeling en het IR-team op de hoogte gebracht en worden passende maatregelen genomen in overeenstemming met een vooraf gedefinieerd proces. De portefeuillebeheerder en het IR-team analyseren het aandeel vanuit verschillende invalshoeken en implementeren de maatregelen. Het standaardproces vereist de verkoop van het effect binnen een periode van maximaal 6 maanden.

- **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 verplichte elementen van de RI-strategie bestaan uit de toepassing van de best-in-class benadering volgens de MSCI ESG-rating, evenals de geselecteerde uitsluitingen en directe betrokkenheid.

VERPLICHTE ELEMENTEN BIJ HET KIEZEN VAN BELEGGINGEN IN DOELFONDSEN

1. Best-in-class

Verplicht element: geen beleggingen in de slechtste 20% van de beoordeelde doelfondsen volgens de MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score).

2. Exclusion criteria (uitsluitingscriteria)

Verplicht element: geen beleggingen in doelfondsen op basis van de geselecteerde uitsluitingen:

Uitsluiting (zoals geëvalueerd door MSCI ESG Research) Treshold Worst MSCI ESG Fund Rating (Fund ESG Quality Score) - Fund ESG Quality Score gelijk aan of slechter dan 1,4 (gelijk aan MSCI ESG Fund Rating "CCC")

- Investeren in bedrijven met ernstige schending van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de UN Guiding Principles on Business and Human Rights maken (zonder positief perspectief) >5% van de marktwaarde van het doelfonds
- Investeren in tabaksproductie >5% van de marktwaarde van het doelfonds
- Investeren in de productie van steenkool (winning en verkoop (met uitzondering van zelfverbruik, metallurgie of handel), elektriciteitsproductie met steenkool) >10% van de marktwaarde van het doelfonds
- Beleggingen in conventionele olie- en gasproductie >30% van de marktwaarde van het doelfonds
- Investeren in onconventionele olie- en gasproductie (inkomsten uit teerzanden, olieschalie (kerogeenrijke afzettingen), schaliegas, schalieolie, kolenbedmethaan en arctisch onshore/offshore) >10% van de marktwaarde van het doelfonds

Laagste koolstofarme transitie categorie

- > 5% van de marktwaarde van het doelfonds in "stranded assets"
- Investeren in de productie of verkoop van controversiële wapens (chemische wapensystemen, biochemische wapencomponenten, verblindende lasers, clusterbommen, brandbommen, landmijnen, wapens met verarmd uranium, wapens met niet-detecteerbare fragmenten) >1% van de marktwaarde van het doelfonds
- Beleggingen in de productie of verkoop van kernwapens >5% van de marktwaarde van het doelfonds
- Beleggingen in de productie of verkoop van conventionele wapens >10% van de marktwaarde van het doelfonds

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



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

De beleggingsstrategie (beste categorie en uitsluitingen) vermindert het universum van fondsen met een rating van de MSCI ESG Fund Rating met ten minste 20%.

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

Het Compartiment belegt niet rechtstreeks in bedrijven. Meer in het bijzonder zorgen de uitsluitingscriteria ervoor dat het compartiment niet belegt in doelfondsen die eigenaar zijn van ondernemingen (>5% van de marktwaarde van het doelfonds) die ernstige schendingen begaan van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, Dit omvat de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de acht fundamentele verdragen die zijn opgenomen in de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over de fundamentele beginselen en rechten op het werk en de Internationale Verklaring van de Rechten van de Mens.

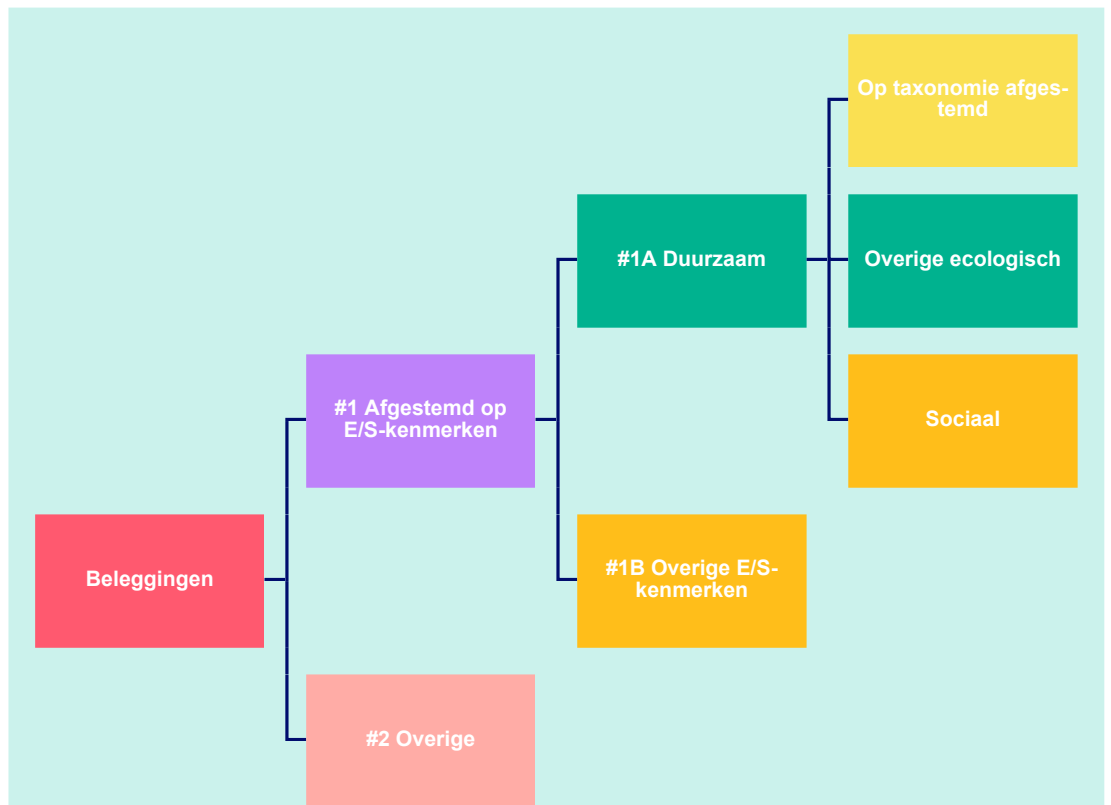
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Compartiment zal ten minste 70% van zijn nettoactiva beleggen in activa die gericht zijn op milieu- of sociale kenmerken (#1 Gericht op ecologische of sociale kenmerken). In dit verband streeft het Compartiment ernaar om indicatief maximaal 30% van zijn nettoactiva te beleggen in activa die niet gericht zijn op milieu- of sociale kenmerken.

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?**

Niet van toepassing, aangezien derivaten niet worden gebruikt om de milieu- en sociale kenmerken te bereiken die door het compartiment worden bevorderd.



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

Het compartiment verbindt zich er momenteel niet toe om te beleggen in 'duurzame beleggingen' in de zin van de Europese taxonomie, maar bevordert milieu-/sociale kenmerken in de zin van de SFDR.

• **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.

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.

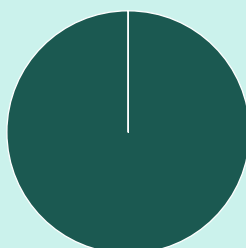
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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***

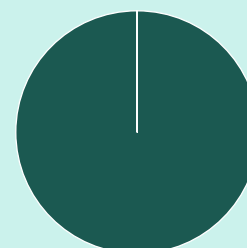
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



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.

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.



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 minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Aangezien het compartiment zich niet verbindt tot "duurzame beleggingen" in de zin van de EU-taxonomie, wordt het minimumpercentage van de investeringen in overgangs- en faciliteringsactiviteiten in de zin van de EU-taxonomie ook

vastgesteld op 0 %.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Aangezien het compartiment zich niet verbindt tot het doen van "duurzame beleggingen" in de zin van de SFDR, wordt het minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en niet afgestemd op de Europese taxonomie vastgesteld op 0%.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame investeringen?

Niet van toepassing, omdat het Compartiment geen duurzame beleggingen doet (en dus geen sociaal duurzame beleggingen).



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

Het compartiment kan beleggen in financiële instrumenten, met inbegrip van doelfondsen, die niet bijdragen aan de geadverteerde milieu- of sociale kenmerken en die ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd. Deze beleggingen omvatten niet-geauditeerde beleggingen voor diversificatiedoelstellingen, beleggingen waarvoor MSCI Industry-adjusted Score (MSCI) -gegevens of -rating niet beschikbaar zijn, en contanten en geldmarktfondsen die geen rekening houden met alle verplichte elementen van de RI-strategie en worden aangehouden als extra contanten, of afdekkingsinstrumenten. Dit omvat afgeleide financiële instrumenten die deel uitmaken van het erkende beleggingsuniversum van het compartiment. Het totale aandeel van deze "overige beleggingen" mag niet meer bedragen dan 30% van de activa van het compartiment.

Voor "andere investeringen" geldt de volgende minimeisen inzake milieu- en sociale bescherming:

Geen belegging in financiële instrumenten waarvoor MSCI ESG Research-gegevens beschikbaar zijn en die indruisen tegen de duurzaamheidsstrategie van het fonds (Best-in-Class en uitsluitingen).



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.