

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt tot een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat de belegging geen significante nadelige gevolgen heeft voor een milieu- of sociale doelstelling en dat de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken volgen.

The **EU Taxonomy** is a classification System laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Productnaam:
BMIPS Defensive

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)
549300T9LVWWHU63HW52

Milieu- en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Geen

Zij zal minimaal **duurzame investeringen doen met een milieudoelstelling**: ___%;

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 35,00 % behelzen.

in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als milieuduurzaam kunnen worden aangemerkt

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als milieuduurzaam kunnen worden aangemerkt

in economische activiteiten die volgens de EU-taksonomie niet als milieuduurzaam kunnen worden aangemerkt

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taksonomie niet als milieuduurzaam kunnen worden aangemerkt

Het zal een minimum aan **duurzame investeringen met een sociale doelstelling** doen: ___%

Het bevordert E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame investeringen doen**



Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financieel product bevorderd?

Het fonds heeft kenmerken op het gebied van milieu (environmental, E) en maatschappij (social, S) en stimuleert beleggingen in bedrijven die blijf geven van goed ondernemingsbestuur. Als referentiebenchmark volgt dit fonds de index MSCI Europe NR EUR.

• **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de milieu- of sociale kenmerken te meten die door dit financiële product worden bevorderd?**

BlackRock heeft een controleplan geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat portefeuilles worden beheerd in overeenstemming met hun ESG-regels. Het RI Research-team is voornamelijk verantwoordelijk voor dat fondsbeheerders voldoen aan de ESG-analysemethodologie en ESG-beheersregels. Pre-trade controles worden uitgevoerd door de Order Management System software, die fondsbeheerders gebruiken om orders te plaatsen om de effecten in fondsportefeuilles te kopen of verkopen.

• **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product deels beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan die doelstellingen?**

Het compartiment integreert systematisch milieu-, sociale en governancecriteria.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd, worden bereikt.

Milieu-indicatoren: milieubeleid en -acties, resultaten van door het bedrijf opgestelde actieplannen, blootstelling van leveranciers aan milieurisico's, positieve of negatieve impact van producten op het milieu

Sociale indicatoren: aantrekkelijkheid van het werkgeversmerk, behoud van werknemers, antidiscriminatie, bescherming van werknemers, blootstelling van leveranciers aan sociale risico's, relaties met het maatschappelijk middenveld.

Overheidsindicatoren: competentie van het managementteam, checks and balances, respect voor minderheidsaandeelhouders, bedrijfsethiek

De belangrijkste negatieve effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en personeelsaangelegenheden, respect voor de mensenrechten, anti-corruptie en anti-omkopingaangelegenheden.

- **Hoe kunnen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen significante schade toebrengen aan een duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling?**

Implementatie van een uitsluitingsaanpak door middel van op sectorale en op normen gebaseerde uitsluitingen

Het fonds maakt gebruik van een filter op basis van ESG-overtuigingen (toepassing van een minimumrating).

Het managementteam houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheid bij zijn beleggingsbeslissingen.

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

BlackRock sluit systematisch elk bedrijf in zijn volledige gamma uit:

- met meer dan 5% van de omzet in de tabaksproductiesector,
- met meer dan 5% van zijn inkomsten in de productie, verkoop en distributie van recreatieve cannabis, evenals elk bedrijf met belangen in bedrijven die betrokken zijn bij deze activiteiten,
- bedrijven die clusterbommen en antipersoonsmijnen produceren, verkopen, opslaan en overdragen (geen minimumomzetsdrempel).
- bedrijven die betrokken zijn bij de volgende soorten wapening: biologische en chemische wapens, wapens met verarmd uranium, verblindende laserwapens, brandgevaarlijke wapens en niet-detecteerbare fragmentwapens.
- bedrijven actief in de thermische steenkoolsector volgens de regels van het steenkoolbeleid, dat tot doel heeft de financiering van thermische steenkool tegen 2030 volledig te stoppen.

Hoe zijn de duurzame investeringen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Bijzonderheden:

BlackRock houdt in het beleggingsproces rekening met de tien principes van het UN-GC. Ondernemingen die deze principes (meermaals) schenden, worden uitgesloten.

De tien principes zijn onderverdeeld in vier deelgebieden: mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren?

- Ja, Er gebeuren systematisch controles om ervoor te zorgen dat portefeuilles voldoen aan de sectorale en normatieve uitsluitingsregels die voor elk fonds zijn vastgesteld. Indien een effect in de portefeuille niet-belegbaar wordt onder de toepasselijke sector- en normatieve uitsluitingsregels, zal binnen een redelijke termijn en in het belang van de beleggers een stappenplan voor belegging met de fondsbeheerder worden overeengekomen. In geen geval mag de portefeuille haar positie in dit effect vergroten.

Voor ESG-integratiefondsen worden transacties niet geblokkeerd, maar wordt een waarschuwing geactiveerd. De waarschuwing waarschuwt de fondsbeheerder dat hij of zij probeert een order te plaatsen op een effect dat niet de minimaal vereiste ESG-rating heeft of helemaal geen ESG-rating heeft.

- Geen



Welke beleggingsstrategie volgt dit financieel product?

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

Het fonds belegt wereldwijd in aandelen uit zowel OESO-landen als andere landen in Europa, Azië, Latijns-Amerika en andere opkomende markten. De 'MSCI All Country World Index' dient als leidraad voor de allocatie van het belegd kapitaal over de regio's. Het is ook mogelijk dat er wordt belegd in aandelenfondsen van bedrijven met een relatief kleine marktkapitalisatie (small caps).

- **Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de beleggingen te selecteren waarmee elk van de door dit financieel product bevorderde milieu- of sociale kenmerken wordt bereikt?**

Voor de selectie van individuele aandelen, komen uitsluitend aandelen in aanmerking die behoren tot de MSCI ESG Leaders Indexes. Alle aandelen voldoen minstens aan alle duurzaamheidsvoorwaarden zoals in de prospectus uiteengezet.

- **Wat is het toegezegde minimumpercentage om de omvang van de overwogen investeringen te beperken vóór de toepassing van die investeringsstrategie?**

Ten minste 90% van de aandelen in de portefeuille moet een ESG-rating hebben, met bijzondere aandacht voor de kwaliteit van corporate governance en de mening van MSCI ESG Research over milieu- en sociale kwesties.

- **Wat is het beleid om de goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, te beoordelen?**

Sinds haar oprichting heeft BlackRock een benadering van verantwoord beleggen ontwikkeld door de principes van "gezond verstand" toe te passen: bijzonder belang gehecht aan corporate governance en een actief stembeleid op algemene vergaderingen.

Goede bestuurspraktijken omvatten gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van belastingwetgeving.



Wat is de geplande activaspreiding voor dit financieel product?

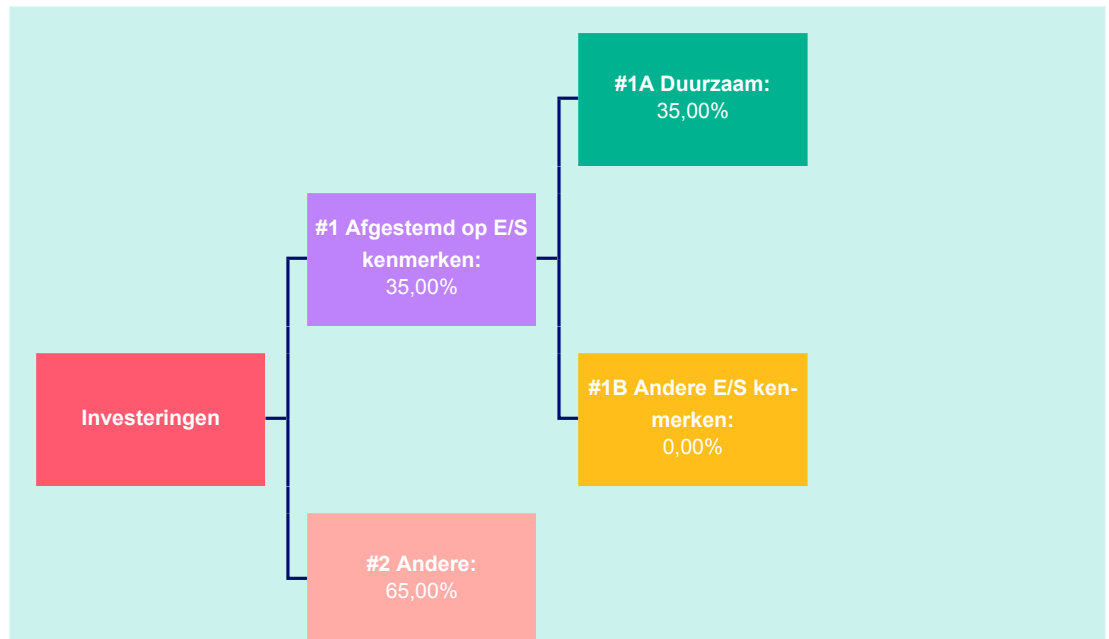
Voor de selectie van individuele aandelen, komen uitsluitend aandelen in aanmerking die behoren tot de MSCI ESG Leaders Indexes. Alle aandelen voldoen minstens aan alle duurzaamheidsvoorwaarden zoals hierboven uiteengezet.

Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimum MSCI ESG rating van BBB.

• **Hoe bereikt het gebruik van derivaten de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd?**

Dit fonds maakt geen gebruik van derivaten.

Asset allocation beschrijft het aandeel van de beleggingen in specifieke activa.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de investeringen van het financiële product die worden gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden bevorderd.

#2 Overige omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken, noch worden gekwalificeerd als duurzame beleggingen.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met milieu- of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Andere E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken, maar die niet als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.



Welke investeringen vallen onder "#2 Overige", wat is het doel ervan en zijn er minimumwaarborgen op milieu- of sociaal gebied?

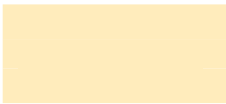
Er wordt nog in andere staatsobligaties belegd obv diverse criteria welke u kan terugvinden in het prospectus.



Zijn duurzame investeringen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten volgens de EU-Taxonomie.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?



Meer productspecifieke informatie is te vinden op de website:

www.baloise.be



Disclaimer



Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds. De inhoud mag niet beschouwd worden als beleggingsadvies en moet samengelezen worden met de essentiële informatiedocumenten van het product en het fonds.