

Informatieverschaffing krachtens artikel 6 van de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“SFDR”) over de transparantie van de integratie van duurzaamheidsrisico's

Wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd

- Voor dit financieel product worden duurzaamheidsrisico's relevant geacht en geïdentificeerd en beheerd in het beleggingsproces en de beleggingsbeslissingen. Onder duurzaamheidsrisico's verstaan gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG: environmental, social, governance) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.
- Het identificeren, meten en beheren van duurzaamheidsrisico's maakt deel uit van al onze beleggingsprocessen, ook voor dit financieel product. We integreren ESG-factoren op individueel instrumentniveau via een intern ontwikkelde sectormaterialiteitsmatrix.
- Daarna worden die inzichten gebruikt om opportuniteiten te identificeren, beleggingen te beoordelen, beleggingsbeslissingen te nemen en een portefeuille samen te stellen. Bovendien maken we – waar mogelijk en haalbaar – gebruik van ons stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen en bespreken we duurzaamheidsrisico's met de bedrijven waarin we beleggen die volgens ons van groot belang kunnen zijn voor het specifieke bedrijf teneinde deze risico's te beperken of te verminderen.
- Voor meer informatie over onze algemene aanpak en de middelen die we gebruiken, verwijzen we naar het beleid inzake duurzaamheidsrisico's van Quintet (<https://www.puilaetco.be/nl-be/durabilite>).

Beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het product

- Volgens onze beoordeling zijn de waarschijnlijke gevolgen van duurzaamheidsrisico's voor het rendement van dit financieel product beperkt om de volgende redenen:
 - De portefeuille is goed gediversifieerd wat betreft het aantal beleggingen, sectoren en landen. Dat betekent dat duurzaamheidsrisico's die voortvloeien uit bedrijfs-, sector- of landspecifieke kwesties beperkt zijn.
 - Via ons stemgedrag en andere middelen helpen we, indien mogelijk en waar relevant, ESG-risico's te verminderen.

De informatieverschaffing krachtens artikel 8 van SFDR betreffende de transparantie van het promoten van ecologische of sociale kenmerken in precontractuele informatieverschaffing wordt in bijlage aan dit document gevoegd en in overeenstemming met het model voor de precontractuele informatieverschaffing gepubliceerd in Bijlage II van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 van de Commissie tot aanvulling van SFDR.

BIJLAGE

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Puilaetco – Discretionair beheermandaat Core Rivertree Strategic

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): KHCL65TP05J1HUW2D560

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

<input type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie 	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 20% behelzen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie 	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxononomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxononomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



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

Het financiële product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Ondernemingen waarin wordt belegd moeten internationaal erkende normen op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en bestrijding van corruptie naleven.
- De aanzienlijke ongunstige effecten die samenhangen met het gebruik van controversiële wapens worden beperkt.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en sociale kenmerken.

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

Het financiële product gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren voor het meten van de verwezenlijking van elk van de ecologische en sociale kenmerken die het financiële product promoot:

- Wel of geen naleving van de principes van het VN Global Compact door de ondernemingen waarin wordt belegd.
- Wel of geen betrokkenheid van ondernemingen bij controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, biologische wapens, clustermunitie, verarmd uranium, witte fosfor en nucleaire wapens wanneer sprake is van betrokkenheid van particuliere entiteiten in relatie tot landen die het Non-proliferatieverdrag (NPV) niet hebben ondertekend).

Deze duurzaamheidsindicatoren worden gemeten als een percentage van de beleggingen.

- ***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?***

Voor zover het financiële product duurzame beleggingen doet (waarbij geldt dat een beperkt deel van de beleggingen als duurzaam beschouwd kunnen worden) is het doel van de duurzame beleggingen het leveren van een bijdrage aan de transitie naar een duurzamere economie door te investeren in ondernemingen of in projecten die substantiële economische activiteiten ontplooiën die bijdragen aan deze transitie, zonder dat ernstige afbreuk wordt gedaan op andere gebieden. Een dergelijke bijdrage kan betrekking hebben op verschillende ecologische en sociale doelstellingen, inclusief, maar niet beperkt tot ten minste één van de volgende gebieden: mitigatie en adaptatie van klimaatverandering, gezonde ecosystemen, bescherming van hulpbronnen, bieden van toegang tot basisbehoeften, ontwikkeling van menselijk kapitaal.

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

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.

Er is een eigen kader voor duurzame beleggingen ontwikkeld dat wordt gebruikt om te beoordelen of door het financiële product gedane beleggingen als duurzame beleggingen kunnen worden beschouwd. Beleggingen kunnen alleen als duurzame beleggingen worden beschouwd als er bewijs is van bijdrage aan een geïdentificeerde ecologische of sociale doelstelling, de vereisten voor het voorkomen van ernstige afbreuk worden nageleefd en - voor ondernemingen - er sprake is van goed bestuur.

De bedrijven dragen bij aan een milieu- of sociale doelstelling indien zij hebben:

- significante inkomsten in lijn met de Europese Taxonomie (>25%) of die bijdragen aan impactthema's (bijdrage aan een duurzamere economie) gedefinieerd door een externe dataleverancier, of
- een lage koolstofintensiteit in combinatie met een laag koolstofrisico en goede prestaties op het gebied van ESG-factoren, gemeten via gegevens over koolstofintensiteit en koolstofrisico van een externe dataleverancier en de ESG-materialiteitsanalyse van de beheermaatschappij, of
- het merendeel van hun inkomsten in de gezondheids- of onderwijssector realiseren.

Wanneer duurzame investeringen worden gedaan via fondsen, moeten dergelijke fondsen op een robuuste wijze aantonen en kunnen onderbouwen wat duurzame beleggingen zijn. Dit is opgenomen in het duurzaamheidsdue-diligenceproces van het fonds voordat het financiële product in het fonds investeert. De beheersmaatschappij baseert zich op de disclosures inzake duurzaam beleggen van fondsen die onder artikel 8 of 9 vallen en verzamelt informatie via de EET's (aandeel duurzame beleggingen, beleggingsdoelstellingen, enz.). Voor alternatieve fondsen vraagt de beheersmaatschappij daarnaast aan de beheerders om een vragenlijst over verantwoord beleggen in te vullen. Nadat eenmaal in een fonds is belegd, worden het beleid en de prestaties van het fonds regelmatig geëvalueerd om overeenstemming met de vereisten van dit financiële product/compartiment te verzekeren. Voor meer informatie over het exclusieve kader van duurzaam beleggen of het due-diligenceproces, klik op de link naar de website in de laatste sectie van dit document.

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

Om als duurzame belegging te worden aangemerkt moeten directe beleggingen aan een aantal vereisten voldoen. Zo mogen die duurzame beleggingen geen afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen. In verband hiermee moeten beleggingen voldoen aan specifieke drempels met betrekking tot ongunstige effecten en aansluiten bij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Wanneer duurzame beleggingen worden gedaan via fondsen, moeten deze fondsen beschikken over beleidsregels met betrekking tot hun eigen onderzoeks- en beleggingsproces om te verzekeren dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan, in elk geval door ongunstige effecten te evalueren en te verzekeren dat dergelijke beleggingen aansluiten bij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

Bij directe duurzame beleggingen moet rekening worden gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren om te verzekeren dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn specifieke drempels bepaald voor belangrijke ongunstige effecten (PAI's) van ondernemingsactiviteiten (zie bijlage I van de Gedelegeerde Regulation (EU) 2022/1288) die als relevant worden beschouwd voor de beoordeling van ernstige afbreuk, en waarvoor voldoende robuuste gegevens of schattingen beschikbaar zijn. In bepaalde gevallen is de drempel ja of nee, zoals in het geval van schending van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties. In andere gevallen is de drempel kwantitatief, zoals in het geval van de uitstoot van broeikasgassen. Om ernstige afbreuk te voorkomen, moeten beleggingen onder deze drempels blijven.

Wanneer duurzame beleggingen worden gedaan via fondsen, moeten deze fondsen beschikken over beleidsregels en een formeel proces voor de evaluatie van ongunstige effecten als onderdeel van hun onderzoeks- en investeringsproces met betrekking tot duurzame beleggingen.

— — — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De afstemming van directe beleggingen op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, vindt plaats door onderzoek te laten doen door een gespecialiseerde externe onderzoeksanbieter. Deze beoordeelt of een onderneming een of meer principes van het Global Compact van de VN, de gerelateerde hoofdstukken van de OESO-richtlijnen en leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schendt of zou kunnen schenden. Als het oordeel is dat de onderneming principes of richtlijnen schendt, wordt dit beschouwd als ernstige afbreuk. Het gedeelte voor directe duurzame beleggingen van het compartiment/financiële product zal er dan niet in beleggen.

Als het financiële product/compartiment belegt in andere fondsen, wordt van dergelijke fondsen verwacht dat ze in hun beleggingsproces structureel

rekening houden met de bovengenoemde richtlijnen en deze naleven, in elk geval bij de beleggingen die het fonds als duurzame beleggingen beschouwt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, wat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ecologische duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



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

- Nee,
- Ja, het financiële product/compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van een combinatie van methoden. Door de uitsluitingen van het financiële product/compartiment worden een aantal ongunstige effecten vooraf vermeden, omdat de uitsluitingscriteria betrekking hebben op gebieden waarvoor de ongunstige effecten te groot worden geacht om geschikt te zijn voor belegging door dit financiële product/compartiment. Voor beleggingen die het financiële product/compartiment wel doet, beoogt het bovendien ongunstige effecten verder te verzachten of verminderen door middel van structureel engagement bij de ondernemingen waarin wordt belegd (waar mogelijk en haalbaar), en uitoefening van het stemrecht (waar mogelijk en haalbaar). Raadpleeg het beleid inzake actief aandeelhouderschap voor meer informatie over de engagement- en stemaanpak voor directe beleggingen ([Juridische informatie | Puilaetco](#)). Als het financiële product/compartiment belegt in fondsen, waar mogelijk en haalbaar, moeten die fondsen beschikken over een formeel beleid voor het aanpakken van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. In het jaarverslag van het financiële product/compartiment wordt informatie verstrekt over de wijze waarop het financiële product/compartiment de belangrijkste negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren in aanmerking heeft genomen.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Conservatieve strategie (Rendement)

Deze strategie belegt de portefeuille (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in de volgende vermogenscategorieën:

- Aandelen tot 20% (zonder minimum), in rechtstreekse lijnen en/of beleggingsfondsen. Deze vermogenscategorie omvat tevens vastgoedaandelen en/of vastgoedfondsen;
- Obligaties tot 100% (zonder minimum) in rechtstreekse lijnen (met inbegrip van converteerbare obligaties, eeuwigdurende obligaties en achtergestelde obligaties, met of zonder rating) en/of beleggingsfondsen;
- Contanten tot 100% (zonder minimum) in geldmarktfondsen, deposito's, rekening-courant en/of spaarrekeningen;
- Alternatieve beleggingen, waaronder met name grondstoffen en/of bepaalde rechtstreekse beleggingen in infrastructuur,
- Overige beleggingen, waaronder met name gemengde fondsen, flexibele fondsen en/of gestructureerde producten.

Deze strategie kan de portefeuille beleggen (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in aandelen en individuele obligaties, beleggingsfondsen (met inbegrip van ETF's), gestructureerde producten (met gegarandeerd kapitaal en niet-gegarandeerde kapitaal), grondstoffen (fysiek en niet-fysiek). De strategie kan gebruik maken van derivaten (i) ter afdekking van de rechtstreekse en/of indirecte risico's in de portefeuille (opties, futures, valutatermijncontracten) en (ii) in ieder geval voor afgedekte opties.

Defensieve Strategie

Deze strategie belegt de portefeuille (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in de volgende vermogenscategorieën:

- Aandelen tot 35% (zonder minimum), in rechtstreekse lijnen en/of beleggingsfondsen.
- Obligaties tot 100% (zonder minimum) in rechtstreekse lijnen (met inbegrip van converteerbare obligaties, eeuwigdurende obligaties en achtergestelde obligaties, met of zonder rating) en/of beleggingsfondsen;
- Contanten tot 100% (zonder minimum) in geldmarktfondsen, deposito's, rekening-courant;
- Alternatieve beleggingen, met inbegrip van grondstoffen (waaronder goud) en/of beleggingen in vastgoedfondsen;
- Overige beleggingen, waaronder gemengde fondsen, flexibele fondsen en/of gestructureerde producten.

Deze strategie kan de portefeuille beleggen (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in aandelen en individuele obligaties, beleggingsfondsen (met inbegrip van ETF's), gestructureerde producten (met gegarandeerd kapitaal en niet-gegarandeerde kapitaal), grondstoffen (fysiek en niet-fysiek). De strategie kan gebruik maken van derivaten (i) ter afdekking van de rechtstreekse en/of indirecte risico's in de

De beleggingsstrategie stuurt de beleggingsbeslissingen volgens factoren zoals de beleggingsdoelstellingen en de risicotolerantie.

portefeuille (opties, futures, valutatermijncontracten) en (ii) in ieder geval voor afgedekte opties.

Gebalanceerde Strategie (Rendement en kapitaalgroei)

Deze strategie belegt de portefeuille (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in de volgende vermogenscategorieën:

- Aandelen tot 70% (zonder minimum), in rechtstreekse lijnen en/of beleggingsfondsen.
- Obligaties tot 100% (zonder minimum) in rechtstreekse lijnen (met inbegrip van converteerbare obligaties, eeuwigdurende obligaties en achtergestelde obligaties, met of zonder rating) en/of beleggingsfondsen:
- Contanten tot 100% (zonder minimum) in geldmarktfondsen, deposito's, rekening-courant;
- Alternatieve beleggingen, met inbegrip van grondstoffen (waaronder goud), hedgefondsen, private-equityfondsen en beleggingen in vastgoedfondsen;
- Overige beleggingen, waaronder gemengde fondsen, flexibele fondsen en/of gestructureerde producten.

Deze strategie kan de portefeuille beleggen (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in aandelen en individuele obligaties, beleggingsfondsen (met inbegrip van ETF's), gestructureerde producten (met gegarandeerd kapitaal en niet-gegarandeerd kapitaal), grondstoffen (fysiek en niet-fysiek). De strategie kan gebruik maken van derivaten (i) ter afdekking van de rechtstreekse en/of indirecte risico's in de portefeuille (opties, futures, valutatermijncontracten) en (ii) in ieder geval voor afgedekte opties.

Dynamische Strategie (Streven naar kapitaalgroei)

Deze strategie belegt de portefeuille (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in de volgende vermogenscategorieën:

- Aandelen tot 100% (zonder minimum), in rechtstreekse lijnen en/of beleggingsfondsen.
- Obligaties tot 100% (zonder minimum) in rechtstreekse lijnen (met inbegrip van converteerbare obligaties, eeuwigdurende obligaties en achtergestelde obligaties, met of zonder rating) en/of beleggingsfondsen:
- Contanten tot 100% (zonder minimum) in geldmarktfondsen, deposito's, rekening-courant;
- Alternatieve beleggingen, met inbegrip van grondstoffen (waaronder goud), hedgefondsen, private-equityfondsen en beleggingen in vastgoedfondsen;
- Overige beleggingen, waaronder gemengde fondsen, flexibele fondsen en/of gestructureerde producten.

Deze strategie kan de portefeuille beleggen (via de belegging Rivertree Fd Strategic) in aandelen en individuele obligaties, beleggingsfondsen (met inbegrip van ETF's), gestructureerde producten (met gegarandeerd kapitaal en niet-gegarandeerd kapitaal), grondstoffen (fysiek en niet-fysiek). De strategie kan gebruik maken van derivaten (i) ter afdekking van de rechtstreekse en/of indirecte risico's in de

portefeuille (opties, futures, valutatermijncontracten) en (ii) in ieder geval voor afgedekte opties.

Bij het beleggingsproces hanteert het financiële product de volgende ecologische en sociale overwegingen:

1. Voor directe beleggingen:

- a. Uitsluiten van beleggingen op basis van de voor het financiële product geldende uitsluitingscriteria. Raadpleeg het Verantwoord beleggingsbeleid ([Duurzaamheidsinformatie | Puilaetco](#)) voor meer informatie over de uitsluitingscriteria;
- b. Uitsluiten van beleggingen als onderdeel van het portefeuillesamenstellingsproces voor het financiële product. Raadpleeg het Verantwoord beleggingsbeleid ([Duurzaamheidsinformatie | Puilaetco](#)) voor meer informatie over het portefeuillesamenstellingsproces;
- c. Engagement bij ondernemingen met betrekking tot ecologische en sociale kwesties. Raadpleeg het beleid inzake Actief aandeelhouderschap ([Juridische informatie | Puilaetco](#)) voor meer informatie;

2. Voor beleggingen in fondsen:

Fondsen waarin het financiële product belegt worden onderworpen aan een uitgebreid due-diligenceproces op uiteenlopende gebieden. Dit omvat de robuustheid van het beleggingsproces, de personen die de strategie bepalen, het risico gewogen rendementsprofiel, de fondsbeheerder en de duurzaamheidspraktijken van het fonds. Voor de beoordeling van de duurzaamheidspraktijken en verplichtingen van de fondsen wordt een benadering op basis van vijf pijlers gehanteerd. Deze vijf pijlers zijn een expliciete link naar ESG in de doelstellingen, portefeuillekenmerken, onderzoek, actief aandeelhouderschap en transparantie. Raadpleeg Due diligence proces van het fonds inzake duurzaamheid ([Juridische informatie | Puilaetco](#)) voor meer informatie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Het financiële product/compartiment heeft de volgende bindende elementen:

1. Voor directe beleggingen:

- a. De uitsluitingscriteria die van toepassing zijn op alle directe beleggingen.
- b. Alle directe beleggingen in ondernemingen moeten voldoen aan de principes van het VN Global Compact. Als dat niet het geval is, moet met betreffende ondernemingen worden overlegd.

2. Voor fondsen:

Fondsen moeten een actief aandeelhoudersbeleid hebben met betrekking tot beleggingen in bedrijven, waar mogelijk en haalbaar, namelijk door uitoefening van stemrecht en engagement voor aandelen en engagement voor obligaties.

- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

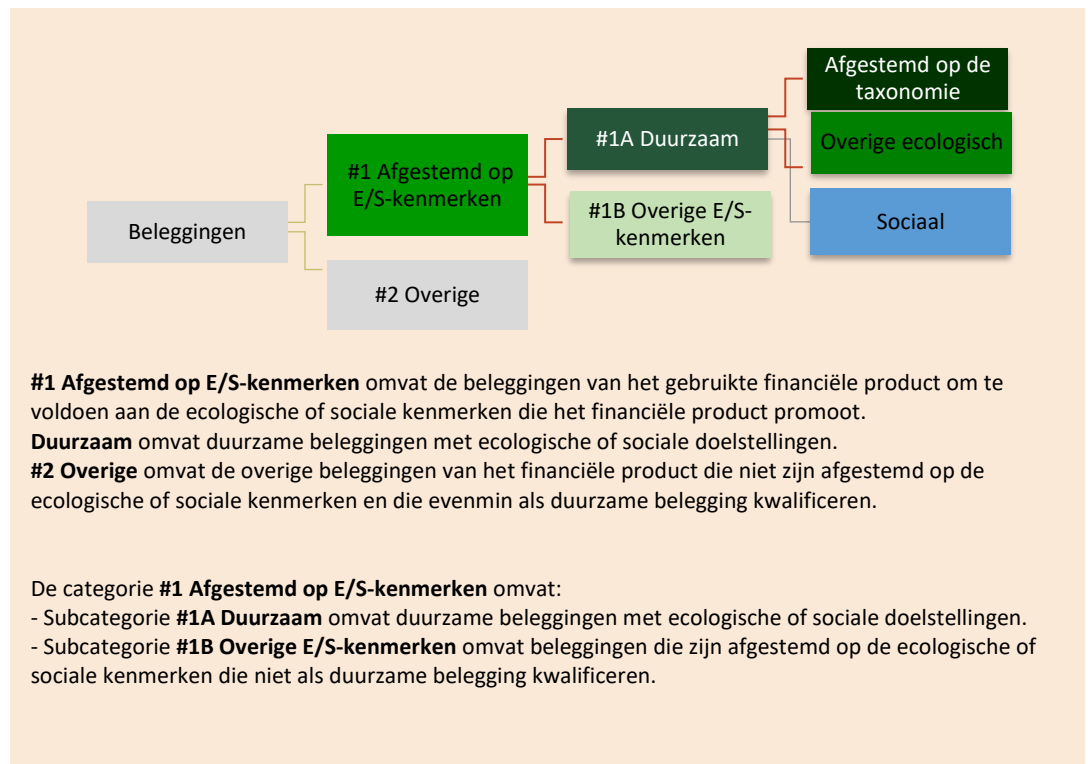
- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Voor directe beleggingen in ondernemingen zijn goede bestuurspraktijken bij dergelijke ondernemingen een vereiste. Meer specifiek mogen ondernemingen niet betrokken zijn bij ernstige controverses rondom boekhouding, belastingen, bestuur, ondernemingsethiek en arbeidsrelaties. Dit wordt beoordeeld op het ondernemingsniveau, waarvoor het financiële product/compartiment gebruikmaakt van gespecialiseerde externe gegevens en onderzoek.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in de bepaalde activa.

Ten minste 85% van de beleggingen moet aansluiten bij de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product/compartiment. Het resterende deel van de beleggingen heeft betrekking op afgeleide instrumenten die worden aangehouden voor diversificatie- en afdekkingsdoeleinden, evenals op contanten die worden aangehouden

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- De **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- 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 weerspiegelen.

voor aanvullende liquiditeit. Het omvat ook fondsen aangehouden voor diversificatiedoelinden (met inbegrip van ETC's en ETF's) die niet zijn afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken van het Compartiment. Er zijn geen minimum milieu- en sociale garanties voor deze beleggingen. Het minimale aandeel van duurzame beleggingen van het financiële product/compartiment is 20%.

Voor beleggingen in fondsen van derden die zijn afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken van het compartiment, zorgt de beheerder er via een due diligenceproces voor dat ze bijdragen aan de milieu- en sociale doelstellingen en dat ze rekening houden met de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om beleggingen te selecteren om de doelstellingen van het compartiment te bereiken. De due diligence bestaat uit 5 pijlers:

- Intentionaliteit: expliciete en intentionele duurzame beleggingsverbanden
- Portefeuillekenmerken: duurzame kenmerken van de bedrijven waarin wordt belegd
- Onderzoek: voldoende vaardigheden en instrumenten geïntegreerd in methodes en processen
- Actief aandeelhouderschap: stemming en dialoog van hoge kwaliteit, ondersteund door een duidelijk beleid
- Transparantie: frequente rapportering over stemmingen, engagement en vooruitgang ten aanzien van duurzame doelstellingen.

De beheersmaatschappij onderhoudt contacten met de fondsenbeheerders en verzamelt regelmatig gegevens over hun portefeuilles om zich te verzekeren van de overeenstemming met de milieu- en sociale kenmerken en de gedeeltelijke duurzame beleggingsdoelstellingen van het compartiment.

● ***Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot***

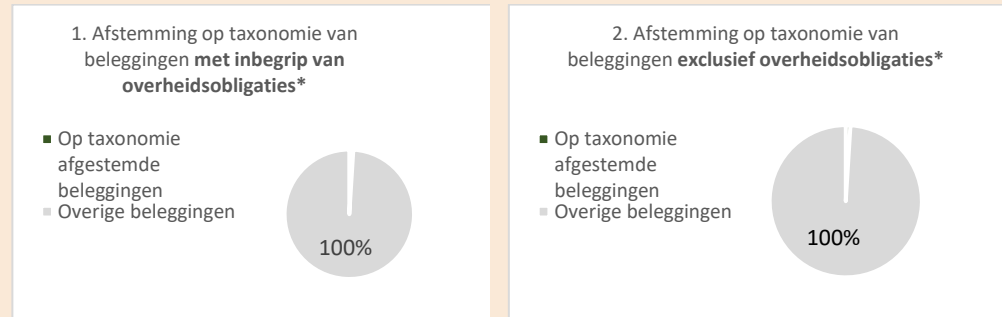
Niet van toepassing.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie

Het compartiment beoogt duurzame beleggingen te doen, maar streeft niet specifiek naar het doen van beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Derhalve bedraagt het minimale aandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie 0%.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het financiële product/compartiment beoogt duurzame beleggingen te doen. Dit kan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling omvatten die niet aansluiten bij de EU-taxonomie, aangezien het financiële product/compartiment niet specifiek streeft naar het doen van beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Er is geen minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het financiële product/compartiment beoogt duurzame beleggingen te doen. Dit kan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Er is geen minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen.



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

De onder '#2 Overige' opgenomen beleggingen hebben betrekking op afgeleide instrumenten die worden aangehouden voor diversificatie- en afdekkingsdoeleinden, evenals op contanten die worden aangehouden voor aanvullende liquiditeit. Ze omvatten ook fondsen aangehouden voor diversificatiedoelstellingen (met inbegrip van ETC's en ETF's) die niet zijn afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken van het Compartiment. Bijvoorbeeld fondsen waarvan de strategie bestaat in het beleggen in overheidsobligaties die zijn aangegeven in overeenstemming met artikel 6 van de SFDR en in aanmerking komende grondstoffen-ETC's vallen in deze categorie. Er gelden geen minimale ecologische of sociale waarborgen voor deze beleggingen.

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

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

Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Nee

- *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

- *Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaardborgd?*

Niet van toepassing.

- *In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

Niet van toepassing.

- *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*

Niet van toepassing.

Waar is online meer productspecifieke informatie te vinden?



U vindt meer productspecifieke informatie op de website [Duurzaamheidsinformatie | Puilaetco](#)