



Oktober 2026

Belfius Portfolio Advanced Prospectus

Openbare alternatieve instelling voor collectieve belegging (AICB) met een veranderlijk aantal rechten van deelneming naar Belgisch recht, bevek.

Het prospectus bestaat uit de volgende onderdelen:

- (i) informatie over de bevek en de compartimenten,
- (ii) statuten,
- (iii) periodieke verslagen.

Inhoud

Inhoud	2
Preamble	3
Voorstelling	5
OTC-derivatentransacties en technieken met het oog op een goed portefeuillebeheer	12
Sociale, ethische en milieuaspecten	12
Informatie over het risicoprofiel.....	15
Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan	20
Provisies en kosten	20
Belfius Portfolio Advanced High	22
Belfius Portfolio Advanced Medium	25
SFDR-bijlagen.....	28

Preamble

De rechten van deelneming van het Fonds zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten met toepassing van de *US Securities Act* van 1933, zoals gewijzigd ("*Securities Act 1933*"), noch toegelaten krachtens welke Amerikaanse wetgeving dan ook. Deze rechten van deelneming mogen in de Verenigde Staten (waaronder inbegrepen enigerlei van diens grondgebieden, bezittingen of gebiedsdelen) niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan, en mogen noch direct, noch indirect ten gunste komen van een US Person (in de zin van Regulation S van de *Securities Act 1933*, Rule 4.7 van de *U.S. Commodity Exchange Act* en gelijkgestelde personen). Personen die inschrijven op rechten van deelneming van het fonds kunnen verzocht worden een schriftelijke verklaring af te leveren waarin zij bevestigen dat zij geen US Person zijn. Houders van rechten van deelneming die een US Person worden, moeten dit onmiddellijk melden aan het Fonds en dienen hun rechten van deelneming over te dragen aan niet-US Persons. Het Fonds behoudt zich een terugkooprecht voor op alle rechten van deelneming die direct of indirect eigendom zijn of worden van een US Person of op alle rechten van deelneming waarvan het bezit door enige persoon onwettig is of de belangen van het Fonds schaadt. Niettegenstaande het voorgaande, behoudt het Fonds zich het recht voor om aandelen onderhands aan te bieden bij een beperkt aantal US Persons, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving. Voorts mogen financiële instellingen die niet in overeenstemming zijn ('non compliant') met de FATCA-regeling ('FATCA' is de Amerikaanse *Foreign Account Tax Compliance Act*, zoals opgenomen in de '*Hiring Incentives to Restore Employment Act*' ('HIRE Act'), alsook de toepassingsmaatregelen en inclusief de soortgelijke bepalingen aangenomen door de partnerlanden die een '*Intergovernmental Agreement*' hebben ondertekend met de Verenigde Staten) geen rechten van deelneming in het Fonds aanhouden.

De rechten van deelneming van het Fonds mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan een pensioenregeling die onderworpen is aan de Amerikaanse wet op de pensioenregelingen ('*Employee Retirement Income Security Act of 1974*' of ERISA) of aan een andere Amerikaanse pensioenregeling of individuele pensioenrekening (IRA), en mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen aan een fiduciaire of een andere persoon of entiteit die is gemandateerd voor het beheer van de activa van een Amerikaanse pensioenregeling of individuele pensioenrekening, gezamenlijk 'beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen' (of 'U.S. benefit plan investor') genoemd. Personen die intekenen op rechten van deelneming van het Fonds kunnen mogelijk verzocht worden een schriftelijke verklaring te verstrekken waarin zij bevestigen dat zij geen beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenregelingen zijn. Indien beleggers een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen zijn of zouden worden, moeten zij dit onmiddellijk melden aan het Fonds en dienen zij hun rechten van deelneming over te dragen aan niet-Amerikaanse beleggingsbeheerders van pensioenregelingen. Het Fonds behoudt zich een terugkooprecht voor op alle rechten van deelneming die direct of indirect eigendom zijn of worden van een beleggingsbeheerder van Amerikaanse pensioenregelingen. Niettegenstaande het voorgaande, behoudt het Fonds zich het recht voor om rechten van deelneming onderhands aan te bieden bij een beperkt aantal beleggingsbeheerders van Amerikaanse pensioenfonds, voor zover dit toegelaten is krachtens de geldende Amerikaanse wetgeving.

Overeenkomstig de bepalingen van de Belgische wetgeving inzake gegevensbescherming met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens en alle toepasselijke lokale wetten en regels, in alle gevallen zoals gewijzigd, aangepast of vervangen, [inclusief na de inwerkingtreding van de verordening (EU) 2016/679 (hierna de 'AVG')] verzamelt, bewaart en verwerkt de beheermaatschappij, hetzij elektronisch, hetzij op een andere wijze, persoonsgegevens van beleggers om de door de beleggers gevraagde diensten te verlenen en om haar verplichtingen uit hoofde van de toepasselijke wet- en regelgeving na te leven. Persoonsgegevens van beleggers die door de beheermaatschappij verwerkt worden, omvatten meer bepaald de naam, de contactgegevens (onder meer het adres of e-mailadres), het

fiscaal identificatienummer (FIN), bankgegevens, het belegde en aangehouden bedrag in het Fonds (de 'Persoonsgegevens'). Iedere belegger kan weigeren om Persoonsgegevens aan de beheermaatschappij mee te delen. In dat geval kan de beheermaatschappij echter een inschrijvingsaanvraag op rechten van deelnemingen weigeren. Iedere belegger heeft het recht om: (i) zijn Persoonsgegevens in te zien (inclusief, in sommige gevallen, in een gangbare en machineleesbare vorm); (ii) zijn Persoonsgegevens te laten corrigeren (indien deze incorrect of onvolledig zijn); (iii) zijn Persoonsgegevens te laten verwijderen indien de Beheermaatschappij of het Fonds geen legitieme reden meer heeft om deze te verwerken; (iv) beperkingen af te dwingen op de verwerking van zijn Persoonsgegevens; (v) zich te verzetten tegen de verwerking van zijn Persoonsgegevens door de Beheermaatschappij in bepaalde omstandigheden; en (vi) een klacht in te dienen bij de bevoegde toezichthoudende autoriteit door een brief te sturen naar de zetel van de Beheermaatschappij. De Persoonsgegevens worden met name verwerkt met het oog op de uitvoering van inschrijvings-, terugkoop- en omzettingaanvragen van rechten van deelneming, de betaling van dividenden aan beleggers, het beheer van de rekeningen, het beheer van de relatie met de klanten, de uitvoering van controles op het gebied van overmatige handel en market timing, de fiscale identificatie in overeenstemming met de wet- en regelgeving van België of andere landen [met inbegrip van de wet- en regelgeving met betrekking tot de FATCA-regeling of de CRS-norm (CRS, afkorting van 'Common Reporting Standard' of gemeenschappelijke rapporteringsnorm, verwijst naar de norm voor automatische gegevensuitwisseling met betrekking tot financiële rekeningen voor fiscale doeleinden, die werd uitgewerkt door de OESO en omgezet werd in de Europese richtlijn 2014/107/EU)], en de naleving van de toepasselijke regels in de strijd tegen het witwassen van geld. De door de beleggers verstrekte Persoonsgegevens worden ook verwerkt met het oog op het bijhouden van het aandeelhoudersregister van het Fonds. De Persoonsgegevens kunnen voorts verwerkt worden met het oog op prospectiedoeleinden. Elke belegger heeft het recht om zich te verzetten tegen het gebruik van zijn of haar Persoonsgegevens voor prospectiedoeleinden door het Fonds hiervan schriftelijk in kennis te stellen. De beheermaatschappij kan de toestemming van beleggers vragen om hun Persoonsgegevens te verzamelen of te verwerken voor bepaalde gelegenheden, zoals voor marketingdoeleinden. Beleggers kunnen hun toestemming op ieder moment intrekken. De beheermaatschappij verwerkt de Persoonsgegevens van beleggers ook wanneer deze verwerking noodzakelijk is om de overeenkomst met de betrokken beleggers te honoreren of indien dit wettelijk verplicht is, bijvoorbeeld indien het Fonds in dit verband vragen ontvangt vanwege handhavers van de wet of andere overheidsinstellingen. Voorts verwerkt de beheermaatschappij de Persoonsgegevens van beleggers wanneer zij een gerechtvaardigd belang heeft om dit te doen en dit belang primeert op het recht van beleggers op de bescherming van hun gegevens. Het Fonds heeft bijvoorbeeld alle belang bij een optimale werking.

De Persoonsgegevens kunnen doorgegeven worden aan filialen en derde entiteiten die betrokken zijn bij de activiteiten van het Fonds, in het bijzonder de beheermaatschappij, het Centraal Administratiekantoor, de Bewaarder, de Transferagent en de Distributeurs, die in de Europese Unie gevestigd zijn. De Persoonsgegevens kunnen tevens doorgegeven worden aan entiteiten die gevestigd zijn in landen die geen lid zijn van de Europese Unie en waarvan de wetten inzake gegevensbescherming mogelijk niet het gepaste beschermingsniveau bieden. Door in te schrijven op rechten van deelneming stemt de belegger uitdrukkelijk in met de overdracht van zijn of haar Persoonsgegevens aan voornoemde entiteiten en met de verwerking door deze entiteiten, inclusief entiteiten die buiten de Europese Unie gevestigd zijn, en in het bijzonder in landen die niet noodzakelijk het gepaste beschermingsniveau bieden. De beheermaatschappij of het Fonds kan de Persoonsgegevens ook doorgeven aan derden zoals overheidsinstellingen of toezichthouders, onder meer de fiscale autoriteiten, binnen of buiten de Europese Unie, in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving.



Persoonsgegevens kunnen meer bepaald doorgegeven worden aan de fiscale autoriteiten van België, die op hun beurt kunnen optreden als verwerkingsverantwoordelijke en ze doorgeven aan de fiscale autoriteiten van andere landen. Beleggers kunnen meer informatie krijgen over de manier waarop de bevek ervoor zorgt dat de overdracht van Persoonsgegevens in overeenstemming met de AVG gebeurt door een verzoek in te dienen aan het Fonds op de zetel van de Beheermaatschappij. Behoudens de wettelijk verplichte minimale bewaringstermijn, worden Persoonsgegevens niet langer bijgehouden dan nodig voor de doeleinden waarvoor de gegevens verwerkt worden.

Voorstelling

Naam:

Belfius Portfolio Advanced (in voorliggend document ook « het Fonds » genoemd)

Rechtsvorm:

Naamloze vennootschap

Maatschappelijke zetel:

Rogierplein 11, B-1210 Brussel, België

Oprichtingsdatum:

30/05/2007

Bestaansduur:

Onbepaalde duur

Statuut:

Bevek met verschillende compartimenten die, wat haar werking en beleggingen betreft, is onderworpen aan de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders ("de AICB-wet").

Compartimenten:

- High,
- Medium.

Aandelenklassen:

/

Raad van bestuur:

Voorzitter:

- Dhr. Nicolas Deltour, Head of Investment Strategy, Belfius Bank

Bestuurders:

- Dhr. Koen Van de Maele, Member of the Executive Committee and Global Head of Investment Solutions, Candriam
- Dhr. Christoph Finck, onafhankelijk bestuurder, lid van het Institut Luxembourgeois des Administrateurs
- Dhr. Jan Bouly, Chief Operation Officer, lid van het Uitvoerend Comité van Belfius Asset Management
- Dhr. Arturo Reyes, Chief Financial Officer, lid van het Uitvoerend Comité van Belfius Asset Management
- Dhr. Thomas Stul, Head of Collective Portfolio Management, niet-uitvoerend bestuurder
- Dhr. Benoît De Belder, onafhankelijk bestuurder
- Mevr. Myriam Vanneste, Global Head of Product Management, Candriam – Belgian branch

Beheermaatschappij:

Belfius Asset Management (Belfius AM), met zetel te Rogierplein 11, 1210 Brussel, werd aangesteld als beheermaatschappij van instellingen voor collectieve belegging.

Rechtsvorm: naamloze vennootschap.

Belfius AM werd op 20 mei 2016 opgericht voor onbepaalde tijd. Het geplaatste en volgestorte kapitaal bedraagt 93.446.000 euro. Belfius Asset Management werd aangesteld als beheermaatschappij van de volgende ICB's:

Instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's): Belfius Fullinvest, Belfius Global, Belfius Equities, Belfius Smart, Belfius Pension Fund Balanced Plus, Belfius Pension Fund High Equities, Belfius Pension Fund Low Equities, Belfius Wealth, Belfius Portfolio B, Belfius Sustainable, Belfius Managed Portfolio.

Alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB's):

Belfius Portfolio Advanced, Belfius Select Portfolio.

Raad van Bestuur

Haar Raad van Bestuur is samengesteld uit de volgende personen:

Voorzitter:

- Dhr. Dirk Gyselinck, Member of the Management Board of Belfius Bank, Executive Director Wealth, Enterprises and Public

Niet-uitvoerende bestuurders:

- Dhr. Christophe Demain, Chief Investment Officer bij Belfius Insurance
- Mevr. Anne Heldenbergh, onafhankelijk bestuurder, gewoon hoogleraar aan de Faculté Warocqué d'Economie et de Gestion van de Université de Mons
- Dhr. Georges Hübner, Professor of Finance, Université de Liège
- Mevr. Marjolein Sebille, Chief Information Officer bij Belfius Insurance
- Dhr. David Suetens, onafhankelijk bestuurder, niet-uitvoerend bestuurder bij State Street Bank International GmbH, Duitsland en Sopiad
- Mevr. Steffie De Backer, onafhankelijk bestuurder, Head of Legal & Regulatory, Itsme
- Mevr. Maud Watelet, onafhankelijk bestuurder

Uitvoerend Comité

Het directiecomité is samengesteld uit de volgende bestuurders:

- Dhr. François-Valéry Lecomte, lid en Chief Executive Officer
- Dhr. Cedric September, lid en Chief Risk Officer
- Mevr. Maud Reinalter, lid en Chief Investment Officer
- Dhr. Jan Bouly, lid en Chief Operations Officer
- Dhr. Arturo Reyes, lid en Chief Financial Officer

Remuneratiebeleid

Belfius AM heeft een remuneratiebeleid uitgewerkt in overeenstemming met de Belgische en Europese wetgeving voor beheermaatschappijen. Als dochteronderneming van de groep Belfius leeft Belfius AM ook de beginselen na die op Belfius Bank en zijn dochterondernemingen van toepassing zijn.

Het remuneratiebeleid van Belfius AM heeft tot doel een gezond en doeltreffend risicobeheer te bevorderen en buitensporige risico's of risico's die niet stroken met het risicoprofiel van de beheerde fondsen te ontraden. Het werd ontworpen om permanent de belangen van de beheerde fondsen te behartigen en te vermijden dat er zich belangenconflicten voordoen.

De krachtlijnen zijn de volgende:

- Toepassingsgebied: De functies waarop dit remuneratiebeleid van toepassing is werden zorgvuldig uitgekozen op basis van kwantitatieve en kwalitatieve criteria. Het geldt in het algemeen voor alle functies die een substantiële invloed hebben op het risico voor een beheerd fonds of de beheermaatschappij zelf en op de controlefuncties voor deze risico's.
- Principes: Het Remuneratiebeleid creëert een evenwicht tussen vaste en variabele vergoedingscomponenten. Variabele vergoedingen dienen steeds gekoppeld te zijn aan het behalen van bepaalde doelstellingen op lange termijn en aan de resultaten en het risicobeheer van de beheerde fondsen. Het remuneratiebeleid voorziet bovendien in een gedeeltelijke toekenning van een variabele beloning in de vorm van rechten van deelneming in de beheerde fondsen, waarvan de betaling over verschillende jaren wordt gespreid. Dit biedt de belegger de garantie dat de belangen van de beheerde fondsen en die van hun beheerder op elkaar afgestemd blijven doorheen de tijd.
- Governance en toezicht: Overeenkomstig de Richtsnoeren voor

een goed beloningsbeleid voor beheerders van ICB's en AICB's van de ESMA, ressorteert Belfius AM onder het remuneratiecomité van de moedermaatschappij, dat verantwoordelijk is voor het voorbereiden van beslissingen over beloning.

Meer informatie over de manier waarop deze overwegingen in aanmerking worden genomen in het beloningsbeleid van Belfius AM, inclusief een beschrijving van de berekeningswijze van de beloning, de uitbetalingsregels en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning en uitbetaling van de beloningen, is beschikbaar op de website van Belfius AM (<https://www.belfius.be/belfiusam-nl-beleid>) of kan kosteloos worden aangevraagd in gedrukte vorm.

U vindt er ook informatie over de wijze waarop het duurzaamheidsrisico en de impact daarvan in aanmerking wordt genomen. Deze informatie wordt regelmatig bijgewerkt.

Commissaris

De commissaris van de beheermaatschappij is KPMG Bedrijfsrevisoren, gevestigd te Luchthavenlaan, 1K, Gateway Building, B-1930 Zaventem en vertegenwoordigd door de heer MACQ Olivier.

De Beheermaatschappij heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om ter verwezenlijking van haar maatschappelijk doel alle daden van beheer en bestuur van ICB's te stellen.

Zij draagt de verantwoordelijkheid voor de werkzaamheden van portefeuillebeheer, risicobeheer, administratie en verhandeling (distributie).

Overeenkomstig de AICB-wet en de overeenkomst tot aanstelling van de beheermaatschappij, mag de beheermaatschappij haar taken, bevoegdheden en verplichtingen geheel of gedeeltelijk delegeren aan elke natuurlijke persoon of rechtspersoon welke zij daartoe geschikt acht. De beheermaatschappij blijft evenwel volledig aansprakelijk voor de daden en handelingen die door deze delegatiehouder(s) worden gesteld.

Als vergoeding voor de verschillende taken die worden vervuld door de Beheermaatschappij of door één van haar gedelegeerde(n), heeft de Beheermaatschappij recht op provisies die door het Fonds aan haar worden uitbetaald en hieronder nader worden toegelicht.

Deze provisies vergoeden de werkzaamheden van portefeuillebeheer, risicobeheer, administratie en verhandeling.

De belegger wordt verzocht de periodieke verslagen te raadplegen om nadere informatie te krijgen over de provisies die aan de beheermaatschappij of aan haar delegatiehouder(s) worden uitbetaald als vergoeding voor hun diensten.

Om te garanderen dat de beleggers op een billijke wijze worden behandeld, heeft de beheermaatschappij een interne organisatie opgezet die onder meer voorziet in structurele maatregelen (gedrags- en beroepscode, beleid met het oog op de vaststelling, voorkoming en beheersing van belangenconflicten) en in operationele procedures.

Beheertaak met betrekking tot beleggingsdiensten

- Portefeuillebeheer

De raad van bestuur van het Fonds draagt de verantwoordelijkheid voor het beleggingsbeleid van de verschillende compartimenten. Het Fonds heeft de beheermaatschappij ermee belast uitvoering te geven aan het beleggingsbeleid van zijn verschillende compartimenten.

- Delegatie van het dagelijks beheer van de beleggingsportefeuille en de orderverwerking:

Candriam (hierna ook 'de Investment Manager'), SERENITY – Bloc B, 19-21 route d'Arlon, L-8009 Strassen (Luxembourg),

Groothertogdom Luxemburg, is een beheermaatschappij van (alternatieve) instellingen voor collectieve belegging die op 10 juli 1991 voor onbepaalde tijd werd opgericht in Luxemburg.

De delegatieovereenkomst kan door elke partij schriftelijk worden beëindigd met inachtneming van een opzeggingstermijn en door de beheermaatschappij worden beëindigd met onmiddellijke ingang wanneer dat in het belang van de beleggers is.

- Risicobeheer

Het Fonds heeft de beheermaatschappij belast met de uitvoering van het risicobeheer van de verschillende compartimenten.

De beheermaatschappij kan de werkzaamheden in verband met de marktrisico's, liquiditeitsrisico's, tegenpartijrisico's, risico's van tussenpersonen, kredietrisico's en het contractueel risico of risico verbonden aan de regelgeving delegeren aan Candriam.

- Selectieprocedure van tussenpersonen

Overeenkomstig haar beleid inzake de selectie van tussenpersonen aan wie orders ter uitvoering worden doorgegeven, selecteert de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders de tussenpersonen voor de grote klassen financiële instrumenten (obligaties, aandelen, derivaten) aan wie zij orders ter uitvoering doorgeeft/doorgeven. Deze selectie gebeurt met name op basis van het orderuitvoeringsbeleid van de tussenpersoon, en met inachtneming van het beleid inzake de selectie van financiële tussenpersonen.

Bij de orderuitvoering wordt met name rekening gehouden met de volgende factoren: prijs, kosten, snelheid, waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, omvang en aard van het order. Overeenkomstig de selectie- en beoordelingsprocedure van financiële tussenpersonen en tegenpartijen en op verzoek van de beheerder wordt elke aanvraag van een nieuwe financiële tussenpersoon aanvaard of afgewezen door het brokercomité ('Broker Review Board') van de beheermaatschappij.

Zo wordt overeenkomstig dit beleid per soort instrumenten (aandelen, rentevoeten, geldmarktinstrumenten, derivaten) een lijst van de toegelaten brokers en een lijst van de toegelaten tegenpartijen bijgehouden.

De lijst van de toegelaten brokers wordt bovendien periodiek gescreend om die te toetsen aan diverse criteria en waar nodig wijzigingen aan te brengen.

Administratie

Delegatie van de administratie:

CACEIS Bank, Belgium branch, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel. CACEIS Bank, Belgium branch, is belast met de boekhouding en de berekening en publicatie van de netto-inventariswaarde van de aandelen van elk compartiment overeenkomstig de Wet en de statuten van het Fonds.

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel is verantwoordelijk voor het bijhouden van het aandeelhoudersregister en de uitgifte, terugkoop en omzetting van aandelen.

De administratieve taken verbonden aan opzet van fondsen en compartimenten worden door Candriam waargenomen.

Verhandelingstaak

De verhandelingstaak bestaat erin de verkoop van de rechten van deelneming van het Fonds te coördineren door tussenkomst van de beheermaatschappij of van derden die daartoe door de beheermaatschappij werden aangewezen (hierna 'Distributeurs' genoemd). Desgewenst kan elke belegger ter maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij kosteloos een exemplaar opvragen van de lijst met Distributeurs.

De Beheermaatschappij en de verschillende Distributeurs kunnen verhandelings- of plaatsingsovereenkomsten sluiten.

Op grond van deze overeenkomsten kan de Distributeur in hoedanigheid van *nominee* in het aandeelhoudersregister worden

ingeschreven in plaats van de cliënten die in het Fonds hebben belegd.

In dit geval bepalen deze overeenkomsten dat een cliënt die door tussenkomst van de Distributeur in het Fonds heeft belegd te allen tijde mag verzoeken de aandelen waarop hij door bemiddeling van de Distributeur heeft ingeschreven, op zijn naam te stellen. Dan wordt de cliënt onder zijn eigen naam in het register ingeschreven zodra de instructies tot tenaamstelling van de Distributeur zijn ontvangen.

Het is de aandeelhouders toegestaan rechtstreeks bij het Fonds op rechten van deelneming in te schrijven, zonder tussenkomst of bemiddeling van een Distributeur.

Elke aangewezen Distributeur moet over het wettelijk en reglementair vereiste statuut beschikken om de rechten van deelneming in het Fonds te kunnen verhandelen en moet gevestigd zijn in een land dat verplicht is zich te houden aan maatregelen ter bestrijding van het witwassen van geld en de terrorismefinanciering die gelijkwaardig zijn aan die welke in de Belgische wet of in de Europese Richtlijn 2005/60/EG zijn vastgesteld.

Bestaan van fee-sharing agreements:

Belfius Asset Management kan een deel van de beheervergoedingen delen met de distributeurs van het fonds. Op die manier ontvangen de distributeurs tussen 25% en 75% van die vergoeding. Het staat beleggers vrij om meer informatie te vragen over het delen van de vergoedingen ('fee sharing'). Fee sharing verandert niets aan het bedrag van de beheersvergoeding die een compartiment aan Belfius Asset Management betaalt. Belfius Asset Management heeft met de distributeurs een overeenkomst gesloten om via hun distributiekkanalen beleggers aan te trekken en de aandelen van de compartimenten aan een breder publiek aan te bieden.

Wanneer een overeenkomst voor het delen van vergoedingen wordt gesloten, waakt de beheermaatschappij erover dat belangenconflicten worden vermeden. Mocht er zich desondanks een belangenconflict voordoen, dan zal de Beheermaatschappij uitsluitend handelen in het belang van de houders van rechten van deelneming in het Fonds dat zij beheert.

Belangenconflicten

De beheermaatschappij heeft een schriftelijke procedure ingevoerd met het doel belangenconflicten, met inbegrip van de uit deze bevoegdheidsoverdracht (delegatie) voortvloeiende conflicten, vast te stellen, te voorkomen, te beheersen en te controleren. Zo ziet de beheermaatschappij erop toe dat deze werkzaamheden niet worden gedelegeerd aan entiteiten waarvan de belangen strijdig kunnen zijn met haar eigen belangen of met die van de beleggers in het Fonds, tenzij deze entiteit de uitvoering van de aan haar gedelegeerde taken functioneel en hiërarchisch heeft gescheiden van haar andere, mogelijk conflictuerende taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren zijn vastgesteld, beheerst, gecontroleerd en meegedeeld aan de beleggers in het Fonds. Het door de beheermaatschappij gevoerde beleid ter voorkoming van belangenconflicten kan worden geraadpleegd op haar website www.belfiusip.be.

Bewaarder:

De bevek heeft Belfius Bank nv, met hoofdzetel te Rogierplein 11, 1210 Brussel en ondernemingsnummer 0403.201.185, aangesteld als depotbank en hoofdbetaalagent (de 'Bewaarder'), met verantwoordelijkheden op het vlak van:

- de bewaarneming van de activa;
- toezichtfuncties uitvoeren;
- monitoring van de kasstromen; en
- uitvoering van de functie van hoofdbetaalagent

in overeenstemming met het toepasselijke recht, de geldende reglementering en de Bewaarbankovereenkomst die voor

onbepaalde tijd werd gesloten. Belfius Bank nv is een kredietinstelling die is onderworpen aan de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Taakomschrijving

In het kader van zijn toezichhoudende verantwoordelijkheid dient de Bewaarder:

- zich ervan te vergewissen dat de verkoop, uitgifte, terugkoop, terugbetaling en intrekking van rechten van deelneming in het Fonds overeenkomstig het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds gebeuren;
- zich ervan te vergewissen dat de waarde van de rechten van deelneming van het Fonds wordt berekend overeenkomstig het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds;
- de instructies van de beheermaatschappij uit te voeren, tenzij deze in strijd zijn met de Wet of het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds;
- zich ervan te vergewissen dat bij transacties met de activa van het Fonds de tegenprestatie hem binnen de gebruikelijke termijnen wordt bezorgd;
- zich ervan te vergewissen dat de opbrengsten van het Fonds bestemd worden in overeenstemming met het toepasselijk recht, de statuten en het prospectus van het Fonds;

De Bewaarder zal zijn taken en verplichtingen vervullen conform de wet en de overeenkomst tussen het Fonds en Belfius Bank nv en zal eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en uitsluitend in het belang van het Fonds en zijn aandeelhouders handelen.

Delegatie:

De Bewaarder mag zijn bewaarverplichtingen krachtens het toepasselijke recht delegeren aan delegatiehouders en onderbewaarders en rekeningen bij deze onderbewaarders openen.

De Bewaarder houdt zijn effecten aan bij Bank of New York Mellon nv, Euroclear bank, Clearstream Services, Banque Internationale à Luxembourg SA en de Nationale Bank van België en bij hun eventuele onderbewaarders, afhankelijk van de aard van de onderliggende activa van de betrokken fondsen.

De recentste lijst van delegatiehouders (bewaarders) en onderbewaarders is op aanvraag te verkrijgen bij de Bewaarder.

De Bewaarder houdt bij deze bewaarders en onderbewaarders ook effecten aan voor derde partijen, maar met in achtneming van de wettelijke verplichtingen voor de scheiding van effecten.

Belangenconflicten van de Bewaarder

De Bewaarder analyseert voortdurend op basis van de toepasselijke wet- en regelgeving elk potentieel belangenconflict dat in het kader van zijn functies kan ontstaan. Elk potentieel belangenconflict wordt afgehandeld volgens het beleid voor het beheer van belangenconflicten van de Bewaarder.

Daarnaast kunnen belangenconflicten ook voortvloeien uit het verlenen van andere diensten door de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen aan het Fonds, aan Belfius AM en/of andere partijen. Zo kunnen de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen optreden als depotbank, distributeur, beheermaatschappij ... voor het Fonds en andere fondsen.

De Bewaarder heeft een beleid inzake belangenconflicten ingevoerd en houdt dit up-to-date teneinde:

- potentiële belangenconflicten te identificeren en te analyseren;
- situaties waarin belangenconflicten zich voordoen te registreren, te beheren en te controleren.

Actuele informatie over het beleid inzake belangenconflicten is op verzoek verkrijgbaar bij de Bewaarder.

Financiële dienst(en):

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Distributeur(s):

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Commissaris:

Deloitte Reviseurs d'Entreprises / Bedrijfsrevisoren bv o.v.v.e. cvba, met hoofdzetel te Gateway Building, Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem, België, vast vertegenwoordigd door de heer Tom Renders.

De commissaris, lid van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR), heeft als taak controle uit te oefenen op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid van de transacties die in de jaarrekening moeten worden vastgesteld.

De commissaris certificeert de boekhoudkundige informatie die in de jaarrekening van de Vennootschap is opgenomen en bevestigt zo nodig alle informatie die overeenkomstig de AICB-wet moet worden verstrekt.

De belegger wordt verzocht de jaarverslagen te raadplegen om kennis te nemen van het auditverslag.

Promotor(s):

Belfius Bank nv, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Belfius AM, Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding:

- Dhr. Jan Bouly, Chief Operation Officer, lid van het Uitvoerend Comité van Belfius Asset Management
- Dhr. Arturo Reyes, Chief Financial Officer, lid van het Uitvoerend Comité van Belfius Asset Management

Persoon (personen) die de kosten draagt (dragen) in de situaties bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157, § 1, lid 3, 165, 179 en 180, lid 3 van het koninklijk besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheervennootschappen, en houdende diverse bepalingen:

In het algemeen: Belfius Bank en/of de beheermaatschappij.

In situaties als bedoeld in de artikelen 156 en 165 van het voornoemde koninklijk besluit van 12 november 2012: De personen die voldoen aan de in bovenstaande artikelen vermelde criteria, en overeenkomstig de daarin vastgelegde regels.

Kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het nettoactief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

Regels inzake waardering van de activa:

Zie artikel 12 van de statuten.

Balansdatum:

31 december.

Regels voor de bestemming van de netto-opbrengsten:

De gewone algemene vergadering bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, de bestemming van het jaarlijkse nettoresultaat, vastgesteld op basis van de rekeningen afgesloten in overeenstemming met de geldende wetgeving.

De algemene vergadering kan in voorkomend geval beslissen om aan de uitkeringsaandelen hun evenredig deel in de beleggingsinkomsten alsook in de al dan niet gerealiseerde meerwaarden uit te keren na aftrek van al dan niet gerealiseerde minderwaarden, en om de overeenkomstige bedragen die toekomen aan de kapitalisatieaandelen te kapitaliseren.

In principe en tenzij de raad van bestuur hier anders over beslist, worden de dividenden betaalbaar gesteld binnen zes weken na de dag van de gewone algemene vergadering. De instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening zijn verantwoordelijk

voor de betaling van het dividend.

Belastingstelsel van toepassing op de belegger:

Fiscale behandeling van dividenden:

Bevrijdende roerende voorheffing van 30% voor de natuurlijke personen.

Fiscale behandeling van meerwaarden, enkel van toepassing op aan de personenbelasting onderworpen beleggers:

Zonder afbreuk te doen aan het belastingstelsel dat hieronder beschreven staat, zijn gerealiseerde meerwaarden (momenteel) niet onderworpen aan de personenbelasting bij de terugkoop of verkoop van aandelen van het compartiment indien de belegger handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen.

Gelet op het beleggingsbeleid van de compartimenten, zoals hierna toegelicht, is het mogelijk dat het compartiment direct en/of indirect meer dan 10% (of 25% voor aandelen die voor 1 januari 2018 verworven werden) van het vermogen belegt in 'schuldvorderingen' in de zin van artikel 19bis van het WIB 92. In dat geval worden de inkomsten waarvan sprake in artikel 19bis WIB 92 naar aanleiding van de verkoop of terugkoop van aandelen of naar aanleiding van de vereffening van het compartiment belast uit hoofde van roerende inkomsten (interest) in hoofde van een belegger die in België onderworpen is aan de personenbelasting en die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen. Bijgevolg zal de belegger een bevrijdende roerende voorheffing van 30% moeten betalen op het gedeelte van de meerwaarde dat in toepassing van artikel 19bis van het WIB fiscaal gezien als interest wordt beschouwd. Indien de belegger de rechten van deelneming vóór 1 juli 2005 heeft verworven of indien hij de datum van verwerving niet aantoont, wordt hij voor de bepaling van het belastbare bedrag geacht houder ervan te zijn geweest sinds 1 juli 2005. Indien deze berekening niet kan worden uitgevoerd omdat er informatie ontbreekt over de netto-inventariswaarde op de aanschaffingsdatum of op 1 juli 2005, moet de belegger aannemen dat hij zal worden belast op basis van het totaalbedrag dat hij bij overdracht, inkoop of verdeling heeft ontvangen.

Wij raden de belegger aan om na te gaan of het fiscaal statuut van het compartiment is veranderd op de datum van de vervreemding onder bezwarende titel, de terugkoop van rechten van deelneming of de gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijke vermogen van het fonds.

Op het gedeelte van de meerwaarde dat niet onderworpen is aan roerende voorheffing zoals beschreven in het hoofdstuk hierboven, wordt een belasting van 10% op meerwaarden geheven indien de belastingplichtige op jaarbasis een meerwaarde heeft gerealiseerd die het vrijgestelde bedrag overschrijdt. De gerealiseerde minderwaarden tijdens dezelfde belastingperiode zijn aftrekbaar.

WIJ WENSEN UW AANDACHT TE VESTIGEN OP HET FEIT DAT HET TOEPASSELIJKE BELASTINGSTELSEL AAN WIJZIGINGEN ONDERHEVIG IS. BELEGERS WORDT DAAROM AANBEVOLEN HUN EIGEN ADVISEUR TE RAADPLEGEN OVER DE EVENTUELE FISCALE IMPACT VAN EEN BELEGGING OF DESINVESTERING IN HET COMPARTIMENT. Belastingheffing op de meerwaarden gerealiseerd door vzw's en andere entiteiten die onderworpen zijn aan de rechtspersonenbelasting in de zin van artikel 220 van het WIB:

momenteel zijn de ontvangen meerwaarden bij vervreemding onder bezwarende titel, inkoop van rechten van deelneming door het Fonds of in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van het Fonds niet onderworpen aan de roerende voorheffing.

Er wordt een belasting van 10% op de meerwaarde geheven indien de belastingplichtige op jaarbasis een meerwaarde realiseert die het vrijgestelde bedrag overschrijdt. De gerealiseerde minderwaarden tijdens dezelfde belastingperiode zijn aftrekbaar.

Het hierboven beschreven belastingstelsel kan veranderen.

Het belastingstelsel van de inkomsten en meerwaarden ontvangen door een belegger hangt af van de wetgeving die van toepassing is op zijn specifiek statuut in het land waar de belasting verschuldigd is.

Indien de belegger twijfels heeft over het fiscaal stelsel dat op hem van toepassing is, moet hij persoonlijk inlichtingen inwinnen bij professionals of bevoegde adviseurs.

Aansprakelijkheid:

Voor zover wettelijk toegelaten, zijn de wettelijke bepalingen inzake de buitencontractuele aansprakelijkheid (Boek 6 'Buitencontractuele aansprakelijkheid' van het Burgerlijk Wetboek) niet van toepassing op de relatie tussen de belegger en de bevek, noch op de relatie tussen de belegger en een hulppersoon van de bevek (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de bestuurders van de bevek, de beheermaatschappij, de bestuurders en medewerkers van de beheermaatschappij).

Deze bepaling doet geen afbreuk aan:

- 1) de aansprakelijkheid van de bevek of de beheermaatschappij overeenkomstig dit prospectus of de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (of aanverwante wetgeving);
- 2) de buitencontractuele aansprakelijkheid van de bewaarder, de verstrekker van financiële diensten of de commissaris (met uitzondering van de aansprakelijkheid van hun bestuurders of medewerkers) overeenkomstig Boek 6 'Buitencontractuele aansprakelijkheid' van het Burgerlijk Wetboek;
- 3) de aansprakelijkheid voor opzettelijke fouten van de bevek, de beheermaatschappij of elke persoon voor wie de bevek of de beheermaatschappij verantwoordelijkheid verschuldigd is;
- 4) de aansprakelijkheid voor fouten van de bevek, de beheermaatschappij of elke persoon voor wie de bevek of de beheermaatschappij verantwoordelijkheid verschuldigd is, die het leven of de fysieke integriteit in gevaar brengen.

Belastingstelsel van toepassing op het Fonds:

- Jaarlijkse taks op de instellingen voor collectieve belegging, op de kredietinstellingen en op de verzekeringsondernemingen. Het tarief van deze taks staat hierna in het gedeelte « Provisies en kosten ».
- Het Fonds is onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting, maar de belastbare grondslag ervan is beperkt tot het totaal van de ontvangen abnormale of goedgunstige voordelen en van de niet als beroepskosten aftrekbare uitgaven en kosten andere dan waardeverminderingen en minderwaarden op aandelen of rechten van deelneming (art. 185 bis WIB92).
- Het Fonds heeft recht op een verrekening van de Belgische roerende voorheffing, behalve voor Belgische dividenden. Voor buitenlandse inkomsten die het Fonds ontvangt is in bepaalde gevallen een vermindering van de bronheffing mogelijk in overeenstemming met de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belasting.

Informatiebronnen:

- De rechten van deelneming worden ingekocht of terugbetaald bij de loketten van de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst. De informatie over het Fonds wordt verspreid in de financiële vakpers of via andere communicatiemiddelen.

- Vóór of na de inschrijving op de rechten van deelneming zijn het prospectus, het essentiële-informatiedocument, de statuten, de jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen alsook de volledige informatie over de andere compartimenten op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening.
- Met het oog op reglementaire en/of fiscale eisen kan de beheermaatschappij, buiten de wettelijke bekendmakingen, de samenstelling van de portefeuille van het fonds alsook alle informatie met betrekking tot dit fonds overmaken aan de beleggers die hierom verzoeken.
- De omloopsnelheid van de portefeuille is opgenomen in het laatste jaarverslag. De omloopsnelheid geeft het procentuele jaargemiddelde weer van de in de portefeuille van het Fonds uitgevoerde transacties op basis van de inschrijvingen en terugbetalingen over de desbetreffende periode. De gebruikte formule is die welke werd gepubliceerd in bijlage B, afdeling II van het koninklijk besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerverenootschappen, en houdende diverse bepalingen. De op die wijze berekende omloopsnelheid van de portefeuille is te beschouwen als aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten.
- De kosten, berekend volgens bijlage VI van Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017, staan vermeld in het essentiële-informatiedocument.
- De in het verleden behaalde rendementen staan vermeld in het laatste jaarverslag. De beleggers worden erop gewezen dat deze gegevens in geen enkel geval een indicator zijn voor de toekomstige resultaten van het Fonds.
- De volgende documenten en informatie kunnen worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij www.belfiusam.be: het prospectus, het essentiële-informatiedocument en het laatste jaar- en halfjaarverslag.

Contactpunt waar indien nodig aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

Belfius Bank op het nummer 02/222 12 01, dat bereikbaar is op elke bankwerkdag van 8 tot 22 uur en op zaterdag van 9 tot 17 uur, alsook op het volgende e-mailadres: info@belfius.be;

Belfius AM Partners op het volgende e-mailadres: info@belfiusam.be.

Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers:

De vierde maandag van maart om 11.00 uur, op de hoofdzetel of op elke andere plaats in België die vermeld staat in het oproepingsbericht. Indien deze dag geen bankwerkdag in België is, wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden op de eerstvolgende bankwerkdag.

Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.

Overeenkomstig artikel 225 van de AICB-wet worden het prospectus en de bijwerkingen daarvan gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de entiteit die het aanbod doet. De officiële tekst van de statuten werd neergelegd bij de FSMA.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus:

De raad van bestuur. Voor zover de raad van bestuur weet, zijn de gegevens in het prospectus in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het essentiële-informatiedocument:

De beheermaatschappij kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in het essentiële-informatiedocument opgenomen verklaring die misleidend, onnauwkeurig of niet in overeenstemming met de relevante delen van het prospectus is. Voor zover de raad van bestuur weet, stemmen de gegevens in het essentiële-informatiedocument overeen met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking ervan zou wijzigen.

Stemrecht van de deelnemers:

Tenzij bij wet of door de statuten anders is bepaald, worden de besluiten tijdens een rechtsgeldig bijeengeroepen algemene aandeelhoudersvergadering genomen bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die aan de stemming deelnemen. De besluiten met betrekking tot het compartiment worden eveneens, tenzij bij wet anders is bepaald, genomen bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders van het betrokken compartiment die aan de stemming deelnemen.

Over het algemeen geldt dat voor elk compartiment algemene vergaderingen kunnen worden gehouden onder dezelfde voorwaarden als voor de andere algemene vergaderingen.

Wanneer de rechten van deelneming gelijke waarde hebben, geeft elk geheel recht van deelneming recht op één stem. Zijn de rechten van deelneming niet van gelijke waarde, dan geeft elk geheel recht van deelneming van rechtswege recht op een aantal stemmen naar evenredigheid van het gedeelte van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, met dien verstande dat het recht van deelneming dat het laagste bedrag vertegenwoordigt voor één stem wordt aangerekend; gedeelten van stemmen worden verwaarloosd.

Vereffening van een compartiment:

Het besluit van de raad van bestuur om een compartiment te ontbinden en in vereffening te stellen, kan onder meer voortvloeien uit ingrijpende en ongunstige veranderingen in de economische, politieke en sociale toestand in de landen waar wordt belegd of waar de rechten van deelneming van het compartiment worden verdeeld, of nog uit het feit dat het uitstaande bedrag van het compartiment te laag wordt, waardoor het beheer van dat compartiment te zwaar en te duur wordt. Een dergelijk besluit wordt voorgelegd aan de algemene aandeelhoudersvergadering van het compartiment.

De verrichtingen worden uitgevoerd door een of meer vereffenaars, die natuurlijke of rechtspersonen kunnen zijn en die worden benoemd door de algemene aandeelhoudersvergadering die bepaalt welke bevoegdheden zij hebben en welke vergoeding zij krijgen.

De netto-opbrengst van de vereffening van het compartiment wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders van het compartiment naar rata van de deelneming die zij in het compartiment hebben.

Voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die wordt aangegaan bij een belegging:

De beleggers zijn inzonderheid juridisch verbonden door de statuten en door de in dit prospectus vervatte voorwaarden.

De relatie tussen de beleggers en het Fonds wordt geregeld en in elk opzicht geïnterpreteerd overeenkomstig de Belgische wetgeving. De rechtbank van Brussel worden bij uitsluiting bevoegd verklaard voor elke betwisting of elk geschil tussen een belegger en het Fonds.

Indien van toepassing met betrekking tot de tenuitvoerlegging in België van een bindend eindvonnis in burgerlijke en handelszaken dat werd gewezen door de gerechten van een lidstaat van de Europese Unie, en voor zover dat vonnis valt binnen het toepassingsgebied van de Europese verordening betreffende de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken, wordt dit vonnis

in het algemeen erkend en ten uitvoer gelegd in België zonder onderzoek ten gronde, behoudens in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden.

Aanpassing van de strategie en/of het beleggingsbeleid:

Binnen de perken van de statutaire voorschriften beschikt de raad van bestuur over de meest uitgebreide bevoegdheden om de strategie en/of het beleggingsbeleid aan te passen.

Indien een dergelijke aanpassing aanleiding geeft tot een statutenwijziging, wordt het ter zake geldende besluit genomen door de bevoegde algemene vergadering.

De beleggers worden van elke wezenlijke aanpassing in kennis gesteld voorafgaand aan de inwerkingtreding daarvan.

Opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en/of van de uitgifte, terugkoop en omzetting van rechten van deelneming:

Onverminderd de wettelijke opschortingsoorzaken kunnen de berekening van de netto-inventariswaarde, de uitgifte, terugkoop en omzetting in de volgende gevallen worden opgeschort:

- wanneer een of meer markten waarop meer dan 20% van de activa wordt verhandeld of een of meer belangrijke valuta- of wisselmarkten waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;
- De raad van bestuur bepaalt in welke situaties een officiële netto-inventariswaarde wordt berekend op basis waarvan geen enkele aanvraag tot uitgifte, inkoop of omzetting wordt aanvaard.
- wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kunnen worden gewaardeerd of het Fonds er niet over kan beschikken zonder de belangen van de aandeelhouders ernstig te schaden;
- wanneer het niet mogelijk is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de valuta-/wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een defect van de informaticamiddelen waardoor de berekening van de netto-inventariswaarde onmogelijk wordt gemaakt;
- vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene vergadering van aandeelhouders die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van het Fonds of een compartiment van het Fonds, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om de rechtsvorm te wijzigen;
- bij een fusie of andere herstructurering, ten laatste de dag vóór de datum waarop de ruilverhouding en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht worden berekend.

Niettemin zal de beheermaatschappij - in de mate van het mogelijke - de activa van het compartiment blijven waarderen en een netto-inventariswaarde blijven publiceren om beleggers van de nodige informatie te voorzien, ook wanneer het compartiment gesloten is voor inschrijvingen, terugkopen en terugbetalingen.

De opschorting van inschrijvingen, inkopen en terugbetalingen hoeft niet automatisch gepaard te gaan met terugbetalingen van de inschrijvingen.

De betrokken beleggers worden in kennis gesteld van de activering van het mechanisme, de ingangsdatum en indien mogelijk de geschatte duur en de voorwaarden voor de hervatting. Deze informatie is beschikbaar op de website van de BeAMA (<https://www.beama.be/icb-mededelingen/>) en/of kosteloos op verzoek bij Belfius AM.

Instrumenten voor liquiditeitsbeheer

1. Antiverwateringsmechanisme - Swing Pricing

• Toepassingsgebied

Er werd een beschermingsmechanisme ingevoerd voor alle compartimenten om eventuele problemen met de liquiditeit van het Fonds te vermijden. Dit zogenaamde 'Swing Price'-mechanisme zorgt ook voor een billijkere behandeling van de aandeelhouders.

• Beschrijving van het Antiverwateringsmechanisme en toepasselijke drempels

Het Swing Price-mechanisme wil voorkomen dat een groot aantal in- en uittredingen van deelnemers een negatieve impact heeft op de netto-inventariswaarde van een instelling voor collectieve belegging. Het mechanisme is bedoeld om het gedrag van de beleggers te beïnvloeden en grote bewegingen te ontmoedigen die de liquiditeit van het desbetreffende compartiment kunnen schaden. Het mechanisme probeert te voorkomen dat de bestaande beleggers kosten zouden moeten dragen voor transacties met de activa van de portefeuille als gevolg van aanzienlijke inschrijvingen of terugkopen door beleggers in het compartiment.

Indien er op nettobasis een groot aantal inschrijvingen of terugkopen plaatsvindt in het compartiment, moet de beheerder immers de overeenkomstige bedragen beleggen / vrijmaken en daarvoor transacties uitvoeren die variabele kosten met zich kunnen brengen.

Het gaat hoofdzakelijk om belastingen op bepaalde markten en de kosten die makelaars aanrekenen om deze transacties uit te voeren.

Door het beschermingsmechanisme te activeren, wordt dus getracht deze kosten te laten betalen door de beleggers die aan de basis liggen van deze inschrijvings- of terugkooptransacties en bestaande beleggers of beleggers die in het fonds blijven te beschermen.

Swingfactor: In de praktijk: op waarderingsdagen waarop het verschil tussen het bedrag van de inschrijvingen en dat van de terugkopen in een compartiment (zijnde de nettotransacties) een drempelwaarde overschrijdt die op voorhand door de raad van bestuur werd vastgelegd, neemt deze laatste de maatregelen om de netto-inventariswaarde te waarden door een forfaitair percentage van provisies en directe of indirecte kosten ('spreads') overeenkomstig de gebruikelijke marktpraktijken bij aan- of verkopen van dit type effecten toe te voegen aan de activa (bij netto-inschrijvingen) of in mindering te brengen op de activa (bij nettoterugkopen).

• Effect van de activering van het antiverwateringsmechanisme en toepasselijke factor

- bij netto inschrijvingen: verhoging van de netto-inventariswaarde, hetzij van de aankoopprijs voor alle beleggers die op die datum aankopen;
- bij netto terugkopen: verlaging van de netto-inventariswaarde, hetzij van de verkoopprijs voor alle beleggers die hun aandelen op die datum laten terugkopen.

Deze verhoging of vermindering van de netto-inventariswaarde wordt de 'Swingfactor' genoemd.

De grootte van deze variatie hangt af van de schatting door de beheermaatschappij van de transactiekosten naargelang het type activa dat beoogd wordt.

De aanpassing van de waarderingswaarde mag niet meer bedragen dan 2% van de netto-inventariswaarde.

Besluitvormingsproces en toepassing van het Beschermingsmechanisme

De raad van bestuur heeft de toepassing van het antiverwateringsmechanisme toevertrouwd aan de beheermaatschappij.

De beheermaatschappij heeft een beleid uitgewerkt waarin het beschermingsmechanisme toegelicht wordt en past operationele processen en procedures toe om toe te zien op de toepassing van het Swing Price-mechanisme door de Administratief Agent en de Transferagent.

Het beleid waarin het Beschermingsmechanisme dat de Beheermaatschappij toepast is uiteengezet, werd rechtsgeldig goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de bevek.

De betrokken beleggers worden ingelicht wanneer het mechanisme geactiveerd wordt.

Deze informatie is beschikbaar in de (half)jaarverslagen, die geraadpleegd kunnen worden op de website van Belfius AM: <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx>.

2. Verlenging van een kennisgevingstermijn

Toepassingsgebied

Er is een tweede beschermingsmechanisme voorzien voor alle compartimenten om te vermijden dat eventuele liquiditeitsproblemen van het fonds nog erger worden. Dit mechanisme heet 'verlenging van een kennisgevingstermijn' (hierna 'Extension of Notification Period' of 'ENP') en houdt in dat de kennisgevingstermijn die deelnemers of aandeelhouders moeten verlenen aan fondsbeheerders, wordt verlengd tot na een voor het fonds passende minimumperiode, wanneer zij hun rechten van deelneming of aandelen laten terugbetalen.

Beschrijving van het mechanisme voor liquiditeitsbeheer en toepasselijke drempels

Het ENP-mechanisme tracht te vermijden dan uitzonderlijk slechte marktomstandigheden en het gebrek aan liquiditeit dat daaruit voortvloeit het bestaan van het fonds in gevaar brengen.

Om beleggers te beschermen en de stabiliteit op de markt te bewaren in periodes van stress of bij een ongebruikelijke hoeveelheid terugkooptransacties, kan het fonds dus het ENP-mechanisme activeren.

Het mechanisme geeft het fonds extra tijd om liquiditeit te creëren in abnormale of extreme omstandigheden.

Hieronder enkele voorbeelden van omstandigheden die de liquiditeit van het fonds kan aantasten:

- Waarschijnlijke wanbetaling van een systeemrelevante financiële instelling, met name een Europese of Amerikaanse instelling;
- Een tegenpartij van Belfius AM die zich in moeilijke omstandigheden bevindt;
- In het geval van een Master/Feeder-constructie, indien het masterfonds een mechanisme voor liquiditeitsbeheer toepast, is dit mechanisme ook indirect van toepassing op het feederfonds, die dus de effecten daarvan ondervindt.

Het ENP-mechanisme dekt de periode tussen de ontvangst van het terugkooporder door het fonds en de uitvoering ervan. De verlenging van een kennisgevingstermijn is exclusief de afwikkelingstermijn, die onveranderd blijft.

Gelet op de soorten activa die aanwezig zijn in de compartimenten, zal de kennisgevingstermijn maximaal met 5 dagen verlengd worden wanneer het ENP-mechanisme geactiveerd wordt.

Om de beleggers te beschermen en rekening te houden met het liquide karakter van het fonds, mag de verlenging van een kennisgevingstermijn geen impact hebben op de terugkoopfrequentie van het fonds.

Om de gelijke behandeling van beleggers te garanderen wordt de verlenging toegepast op alle beleggers, en voor compartimenten met meerdere aandelenklassen geldt de verlenging voor alle aandelenklassen.

In sommige gevallen zullen orders die aan het einde van de verlengingstermijn worden ingevoerd en deze die op de werkdagen

nadien ingevoerd worden de dag zelf uitgevoerd worden. Orders die na de verlengingstermijn worden ingevoerd mogen echter niet worden uitgevoerd vóór orders die tijdens de verlengingstermijn werden ingevoerd.

Indien swing pricing en het ENP-mechanisme op dezelfde dag actief zijn, beïnvloeden ze elkaar niet wederzijds.

Besluitvormingsproces en toepassing van het beschermingsmechanisme

De raad van bestuur van het fonds wordt door de beheermaatschappij ingelicht over potentieel extreme omstandigheden die de liquiditeit ernstig in het gedrang brengen. De raad van bestuur heeft dan de optie om het ENP-mechanisme te activeren. De raad van bestuur kan beslissen om dit mechanisme verschillende dagen lang te activeren.

De beheermaatschappij heeft een beleid uitgewerkt waarin de toepassing van het beschermingsmechanisme omkaderd wordt en past operationele processen en procedures toe om toe te zien op de toepassing van het ENP-mechanisme door de Administratief Agent en de Transferagent.

De betrokken beleggers worden in kennis gesteld van de activering van het mechanisme, de ingangsdatum en indien mogelijk de geschatte duur en de voorwaarden voor de hervatting. Deze informatie is beschikbaar op de website van de BeAMA (<https://www.beama.be/icb-mededelingen/>) en/of kosteloos op verzoek bij Belfius AM.

OTC-derivatentransacties en technieken met het oog op een goed portefeuillebeheer

FINANCIËLE OTC-DERIVATEN

In het kader van onderhandse (over-the-counter) transacties hebben de tegenpartijen bij het initiëren van de transacties een minimale rating van BBB- / Baa3 of gelijkwaardig bij minstens één erkend ratingbureau, of wordt hun kredietwaardigheid door het departement Risk Management van de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders als gelijkwaardig beschouwd. De tegenpartijen zijn gevestigd in een land dat lid is van de OESO.

Aanvullende informatie over de tegenpartij(en) van die transacties is te vinden in het jaarverslag.

Zekerhedenbeheer voor OTC-derivaten

TOEGELATEN SOORTEN ZEKERHEDEN

De volgende soorten financiële zekerheden zijn toegelaten:

contanten in een munteenheid van een lidstaat van de OESO.

HOOGTE VAN DE FINANCIËLE ZEKERHEDEN

De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders past/passen een beleid toe waarbij de omvang van de financiële zekerheden afhangt van het respectievelijke transactietype:

onderhands verhandelde afgeleide producten: er wordt een systeem van opvraging / teruggave van margestortingen in contanten in de munteenheid van het Fonds opgezet met het oog op het tegenpartijrisico.

BELEID INZAKE ZEKERHEIDSMARGES (HAIRCUTS)

Gelet op de aard van de aanvaarde financiële zekerheden (contanten in de munteenheid van het fonds), wordt er op de financiële zekerheden geen waarderingscorrectie (haircut) toegepast.

BEPERKINGEN INZAKE HERBELEGGING VAN DE ONTVANGEN FINANCIËLE ZEKERHEDEN

In contanten gestelde financiële zekerheden mogen uitsluitend in

deposito worden geplaatst bij entiteiten van goede kwaliteit, belegd in kwalitatief hoogwaardige staatsobligaties, gebruikt voor op elk ogenblik terugkoopbare effectenrepo's en/of belegd in kortlopende geldmarktfondsen met inachtneming van de toepasselijke spreidingscriteria.

Het fonds belegt in activa met een laag risico. Niettemin kan er aan de verrichte beleggingen een gering financieel risico verbonden zijn.

Andere financiële zekerheden dan contanten worden niet verkocht, noch herbelegd, noch in pand gegeven.

BEWARING VAN DE ZEKERHEDEN

In geval van eigendomsoverdracht wordt de ontvangen zekerheid bewaard door de Depotbank of door een onderbewaarnemer. De andere soorten overeenkomsten die aanleiding geven tot zekerheden mogen worden bewaard door een derde bewaarder die aan prudentieel toezicht is onderworpen en die geen enkele band heeft met de verstrekker van de financiële zekerheid.

De ontvangen zekerheden mogen te allen tijde integraal worden aangesproken zonder te overleggen met of toestemming te vragen aan de tegenpartij.

FINANCIËLE ZEKERHEDEN TEN GUNSTE VAN DE TEGENPARTIJ

Sommige derivaten kunnen gepaard gaan met een initiële zekerheidstelling ten gunste van de tegenpartij (contanten en/of effecten).

PERIODIEKE INFORMATIEVERSTREKKING AAN DE BELEGERS

De jaarverslagen bevatten aanvullende informatie.

WAARDERING

Zekerheden

Ontvangen zekerheden worden dagelijks gewaardeerd door de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders en/of door de beheerder van de zekerheden. Deze waardering volgt de waarderingsregels die in dit prospectus zijn vastgelegd, met toepassing van waarderingscorrecties al naargelang het type instrument.

Verstekte zekerheden worden dagelijks gewaardeerd door de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders en/of door de beheerder van de zekerheden.

Sociale, ethische en milieuaspecten

Verklarende woordenlijst

Uitsluitingsbeleid

Alle beleggingsopportuniteiten worden aan een analyse onderworpen om na te gaan of ze binnen het toepassingsgebied van het Transition Acceleration Policy (TAP) vallen. Zo ja, moeten ze de wettelijke uitsluitingen respecteren evenals de in het TAP vastgelegde criteria.

Met uitzondering van de onderstaande instrumenten, die niet binnen het toepassingsgebied van het uitsluitingsbeleid vallen, is het TAP van toepassing op alle financiële instrumenten waarover we direct of indirect controle uitoefenen - onder meer via delegatie - over de effectenselectie, en waarvoor we de uitsluitingscriteria rechtstreeks, systematisch en op het gepaste moment kunnen toepassen.

Het gaat onder meer om de volgende instrumenten:

- Aandelen en;
- Obligaties (bedrijfs- en overheidsobligaties);
- Onderliggende fondsen die beheerd worden door Candriam en BlackRock.

Dit uitsluitingsbeleid is niet van toepassing op de volgende

financiële instrumenten:

- ETF (Exchange Traded Funds) en indexproducten (passieve beleggingen);
- Afgeleide producten;
- Gestructureerde producten;
- Alternatieve fondsen, inclusief private equity, cryptobeleggingen, hedgefondsen en grondstoffenfondsen;
- Geldmarktfondsen;
- Externe fondsen (anders dan fondsen die door voorkeurspartners worden beheerd).

In het kader van de delegatie van het fondsbeheer door Belfius AM aan Candriam is het zo dat, als laatstgenoemde in zijn eigen fondsen belegt, deze moeten voldoen aan het TAP.

De volgende fondsen die Candriam heeft geselecteerd - namelijk passief beheerde fondsen, ETF's, alternatieve fondsen, geldmarktfondsen of fondsen die actief door andere beheermaatschappijen actief worden beheerd - hoeven het TAP echter niet na te leven.

Een compartiment kan beleggen in instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen en in instrumenten die buiten het toepassingsgebied van het TAP vallen.

Om de belegger beter te laten begrijpen in welke mate het compartiment belegt in financiële instrumenten waarvoor de uitsluitingsdrempels van het TAP gelden, vermeldt het prospectus voor elk compartiment of het om een portefeuille gaat die:

- (a) **als 'TAP Compliant' te beschouwen is**, d.w.z. een portefeuille die voor minstens 85% bestaat uit financiële instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen en die de in dat beleid vastgelegde uitsluitingsdrempels naleven.
- (b) **niet als 'TAP Compliant' te beschouwen is**, d.w.z. een portefeuille die zich er niet toe verbindt om minstens 85% van de nettoactiva te beleggen binnen het toepassingsgebied van het TAP-uitsluitingsbeleid. Indien het compartiment financiële instrumenten bevat die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen, moeten deze de uitsluitingscriteria van het TAP respecteren.

Dit soort compartiment kan dus niet als 'TAP Compliant' worden beschouwd.

Beleid inzake duurzame beleggingen

Volgens verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (art 2 (17)) ("de SFDR-verordening") is een duurzame belegging "een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die ecologische en sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving".

Belfius AM heeft een eigen raamwerk ontwikkeld (hierna SIF genoemd - *Sustainable Investment Framework*) waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het gaat om bedrijven of overheden, om na te gaan of ze voldoen aan de definitie van duurzame belegging, zoals bepaald in artikel 2 (17) van de SFDR-verordening.

Deze methodologie berust op drie pijlers:

- **Pijler I** : Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling, waarbij de effectieve bijdrage vastgesteld wordt met behulp van kwantitatieve gegevens, gemeten door onze gegevensleveranciers.

Het SIF beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling. Om in aanmerking te komen, moet een emittent voldoen aan vooraf vastgelegde drempels.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer, maar niet alleen, de volgende doelstellingen:

- Gezondheid en welzijn
- Onderwijs
- Gendergelijkheid
- Duurzame energie
- Klimaatactie
- Biodiversiteit (voor beleggingen in bedrijven)
- Leven in het water (voor beleggingen in bedrijven)
- Leven op het land (voor beleggingen in bedrijven)

Hierna enkele voorbeelden ter illustratie van de werking van de methode die Belfius AM toepast waarin een bedrijf geacht wordt een bijdrage te leveren aan een ecologische of sociale doelstelling:

- Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), zoals bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) kan als een feit beschouwd worden indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen.
- Een bijdrage aan de gendergelijkheid kan als een feit beschouwd worden indien de loonkloof tussen man en vrouw minder dan 10% bedraagt en er ook een gepast beleid voor gelijke beloning toegepast wordt.
- Een bijdrage aan de gendergelijkheid kan ook als een feit beschouwd worden indien de raad van bestuur voor minstens 40% uit vrouwen bestaat en er een gepast streefdoel voor een evenwichtige vertegenwoordiging tussen man en vrouw formeel is vastgelegd binnen de raad.

Deze doelstellingen die in deze pijler I worden beoordeeld en hun overeenkomstige drempelwaarden staan vermeld in de samenvatting van de SIF-methodologie, beschikbaar op de website van Belfius AM.

Met behulp van dit SIF kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties.

- **Pijler II** : Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH) door op kwantitatieve wijze alle belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) in aanmerking te nemen die in tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 vermeld staan.

De PAI's in de SFDR-verordening zijn kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren waarmee de potentiële negatieve effecten van de beleggingen op de duurzaamheid gemeten kunnen worden. Belfius AM gebruikt drempelwaarden al naargelang de specifieke aard van de PAI-indicator om de relevante negatieve impact te beoordelen.

Het SIF-raamwerk betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het DNSH-principe, hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren.

Meer informatie is te vinden in het gedeelte over het principe 'Do No Significant Harm' in de samenvatting van het SIF-raamwerk op de website van Belfius AM.

- **Pijler III** : Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Een evaluatie van de praktijken op het gebied van goed bestuur wordt uitgevoerd voor bedrijfsemissanten om de naleving van de governance-aspecten in het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te beoordelen.

Met uitzondering van master-feederstructuren, waarbij het fonds de gebruikte methode door het masterfonds toepast, wordt de intern ontwikkelde methode van Belfius AM toegepast voor alle soorten duurzame beleggingen.

Meer informatie is te vinden in de samenvatting van de SIF-methodologie op de website van Belfius AM: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur:

De beoordeling van de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

De "Principal adverse impacts" (PAI) zijn de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingen in ICB's op het milieu, de maatschappij, het personeel, respect voor de mensenrechten en de strijd tegen corruptie.

Alle verplichte PAI's die in Gedelegeerde Verordening 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 zijn vastgelegd, worden in aanmerking genomen in de analyse op basis van het intern ontwikkelde raamwerk (SIF) die aan de basis ligt van de definitie van een duurzame belegging en het al dan niet in aanmerking komen van een emittent als duurzame belegging voor het duurzame beleggingssegment van het compartiment.

Op het niveau van de effecten in de portefeuille worden de geselecteerde PAI's in aanmerking genomen op een of meer van de volgende manieren:

- Monitoring: follow-up van de PAI's;
- Uitsluitingen: negatieve screening op controversiële activiteiten en normatieve controverses;
- Betrokkenheid en stembelied.

De PAI's die het compartiment van plan is om in aanmerking te nemen staan vermeld in de informatiefiche van elk compartiment.

Meer informatie is te vinden in het document 'Principal Adverse Impacts': [Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#).

Afstemming op de EU-Taxonomie

De Europese taxonomie van duurzame activiteiten ("de Taxonomie") – Verordening (EU) 2020/852 – past in het kader van de algemene inspanningen van de EU om de doelstellingen van de Europese Green Deal te verwezenlijken en Europa tegen 2050 klimaatneutraal te maken.

De Verordening legt in dat verband zes milieudoelstellingen vast:

- Mitigatie van de klimaatverandering;
- Adaptatie aan klimaatverandering;
- Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- De overgang naar een circulaire economie;
- De preventie en bestrijding van verontreiniging;
- De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Om als ecologisch duurzaam beschouwd te kunnen worden, moeten de economische activiteiten voldoen aan de volgende vier voorwaarden:

- Ze dragen substantieel bij aan de verwezenlijking van een of meer milieudoelstellingen (zie lijst hierboven);
- Ze doen geen ernstige afbreuk ("do no significant harm" of DNSH) aan deze milieudoelstellingen;
- Ze worden uitgeoefend met inachtneming van de minimumwaarborgen;
- Ze stemmen over een met de technische screeningscriteria van de Commissie.

De compartimenten van dit fonds verbinden zich er niet toe om te beleggen in duurzame beleggingen met milieudoelstellingen die niet afgestemd zijn of wel afgestemd zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten zoals toegelicht en gedefinieerd in de EU-taxonomie.

Informatie over de ESG-classificatie (Environnement, Social en Governance) van de compartimenten

In de informatiefiche van elk compartiment wordt vermeld in welke categorie het ingedeeld is, in de zin van de SFDR-verordening.

Informatie over de duurzaamheidsindicatoren, de ongunstige effecten op de duurzaamheid, de promotie van ecologische of sociale kenmerken en de duurzame beleggingsdoelstellingen vindt u in de specifieke bijlage bij het Prospectus voor elk desbetreffend compartiment (de "SFDR-bijlage").

De informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is ook opgenomen in het jaarverslag.

1. Compartimenten die onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening)

- Inaanmerkingneming van het duurzaamheidsrisico

Deze compartimenten houden systematisch rekening met ecologische en/of sociale criteria in hun beheerprocessen. Voorts respecteren de activa waarin deze fondsen beleggen systematisch de praktijken op het gebied van goed bestuur, ongeacht of het gaat om de analyse, selectie of allocatie van beleggingen. De beoordeling van de promotie van ecologische en/of sociale kenmerken varieert naargelang de onderliggende waarden van het compartiment:

- de onderliggende ICB's moeten voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, en
- directe beleggingen moeten voldoen aan het TAP.

Dit alles maakt het mogelijk om de impact van duurzaamheidsrisico's te verzachten.

De concrete details staan vermeld in de informatiefiche van de verschillende compartimenten.

2. Compartiment dat geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft en niet specifiek ecologische en/of sociale kenmerken promoot

- Inaanmerkingneming van het duurzaamheidsrisico

Het beleggingsproces gaat gepaard met een globale risicobeoordeling, inclusief de risico's in verband met duurzaamheid. De risico's in verband met duurzaamheid kunnen net als andere soorten risico's het rendement van de belegging beïnvloeden.

De concrete details staan vermeld in de informatiefiche van de verschillende compartimenten

Nuttige links

Transition Acceleration Policy (TAP)

[TAP-Policy-NL.pdf](#)

Beleid inzake duurzaam beleggen

[Responsible-Investment-Policy.pdf](#)

Engagementbeleid

[Engagement-Policy.pdf](#)

ESG-beleid voor duurzame beleggingsproducten

Raadpleeg de 'duurzaamheidsinformatie' die voor elk compartiment beschikbaar is via de volgende link:

<https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx>

Verklaring over de Principal Adverse Impacts (Belangrijkste Ongunstige Effecten) van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren

[Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf](#)

Informatie over het risicoprofiel

De belegger dient enerzijds kennis te nemen van de specifieke risicofactoren die vermeld staan hieronder alsook in de technische fiches van elk compartiment, en anderzijds van het hoofdstuk 'Risico- en opbrengstprofiel' in het essentiële-informatiedocument.

De lijst waarin een beschrijving wordt gegeven van de risico's is zeker niet volledig. Daarom wordt potentiële beleggers aangeraden advies in te winnen bij hun gespecialiseerde adviseurs alvorens in te schrijven.

Lijst van risico's:

Aandelenrisico: Bepaalde fondsen kunnen blootstaan aan het aandelenmarktrisico (via effecten en/of derivaten). Bij deze beleggingen worden zowel short- als longposities ingenomen, waardoor aanzienlijke risico's op verliezen kunnen ontstaan. Wanneer de aandelenmarkt zich ontwikkelt in tegengestelde richting van de ingenomen posities, kan een verliesrisico ontstaan en kan de netto-inventariswaarde van het Fonds afnemen.

Renterisico: een renteschommeling (bijvoorbeeld veroorzaakt door de inflatie) kan tot verliezen leiden en de netto-inventariswaarde van het compartiment doen dalen (met name bij een rentestijging wanneer het compartiment een positieve rentegevoeligheid heeft en, omgekeerd, bij een rentedaling wanneer het compartiment een negatieve rentegevoeligheid heeft). Langlopende obligaties (en daarmee samenhangende derivaten) zijn gevoeliger voor renteschommelingen.

Grondstoffenrisico: het koersverloop van grondstoffen kan fors verschillen van deze op de traditionele effectenmarkten (aandelen, obligaties). Weersomstandigheden en geopolitieke factoren

kunnen ook een invloed uitoefenen op het niveau van vraag en aanbod van de onderliggende commodity en bijgevolg veranderingen teweegbrengen in de grondstoffenschaarste die op de markt wordt verwacht. Grondstoffen, zoals energie, metalen en landbouwproducten, kunnen daarentegen in sterkere mate met elkaar gecorreleerd zijn qua koersverloop. Als deze markten zich in ongunstige zin ontwikkelen, kan dat de netto-inventariswaarde van een Fonds doen afnemen.

Kredietrisico: risico dat een uitgevende instelling (emittent) of tegenpartij in gebreke blijft. Dit risico omvat het veranderingsrisico van kredietreads en het wanbetalingsrisico (*default risk*).

Bepaalde fondsen kunnen risico's lopen op de kredietmarkt en/of op bepaalde emittenten in het bijzonder, in de mate dat het koersverloop wordt bepaald door de verwachtingen van marktpartijen over het vermogen van die emittenten om hun schuld af te lossen. Deze fondsen kunnen ook blootstaan aan het wanbetalingsrisico van een geselecteerde emittent, dat wil zeggen diens onvermogen om zijn schuldaflossingsverplichting na te komen in de vorm van coupons en/of de hoofdsom. Al naargelang het Fonds positieve of negatieve uitstaande posities heeft op de kredietmarkt en/of bij bepaalde emittenten, kan de netto-inventariswaarde negatief worden beïnvloed wanneer de kredietreads zich respectievelijk in opgaande of neergaande lijn ontwikkelen of zelfs wanneer de emittent in gebreke blijft.

Bepaalde fondsen mogen gebruikmaken van derivaten die buiten de beurs (over-the-counter) worden verhandeld (OTC-derivaten). OTC-derivatentransacties kunnen aanleiding geven tot een tegenpartijrisico dat vergelijkbaar is met het kredietrisico, zijnde verliezen als gevolg van verplichtingen die worden aangegaan met een in gebreke blijvende tegenpartij.

Een fonds dat belegt in schuldinstrumenten van mindere kwaliteit is gevoeliger voor deze problemen en kan bijgevolg sterker in waarde schommelen (grotere volatiliteit).

Afwikkelingsrisico: het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de effecten door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt. Van dat risico is sprake voor zover bepaalde fondsen beleggen in regio's waar de financiële markten niet sterk ontwikkeld zijn. In de regio's waar de financiële markten goed ontwikkeld zijn blijft dit risico beperkt.

Liquiditeitsrisico: het liquiditeitsrisico is te verstaan als het risico dat een positie in de portefeuille van het Fonds niet tegen beperkte kosten binnen een voldoende kort tijdsbestek kan worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten en dat het vermogen van het Fonds om te allen tijde te voldoen aan zijn verplichtingen tot terugkoop van rechten van deelneming op verzoek van de beleggers, in gevaar komt. Op bepaalde markten (met name obligaties uit de groei landen en hoogrentende of high yield obligaties, aandelen met een kleine beurskapitalisatie ...) kunnen minder gunstige marktomstandigheden het verschil tussen bieden en laatprijzen doen toenemen, wat gevolgen kan hebben voor de netto-inventariswaarde bij het aankopen of verkopen van activa. Bovendien kunnen de effecten moeilijk verhandelbaar worden wanneer op deze markten een crisis uitbreekt.

Wisselkoersrisico: het valuta- of wisselkoersrisico ontstaat als gevolg van rechtstreekse beleggingen van het Fonds en beleggingen in termijninstrumenten, waarbij blootstelling wordt gecreëerd aan een andere valuta dan die waarin het Fonds luidt. Wanneer de wisselkoers van die valuta schommelt ten opzichte van de waarderingsvaluta van het Fonds, kan dat de waarde van de in portefeuille gehouden activa negatief beïnvloeden.

Bewaarnemingsrisico: het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Bewaarder of van een onderbewaarder. Dit risico wordt beperkt door reglementaire

verplichtingen van de bewaarders.

Concentratierisico: risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in een bepaalde activacategorie of op bepaalde markten. Dit houdt in dat het waardeverloop van deze activa of markten een belangrijke invloed heeft op de waarde van de portefeuille van het Fonds. Hoe breder de portefeuillespreiding van het Fonds, des te kleiner het concentratierisico. Dit risico is bijvoorbeeld ook groter op specifiekere markten (bepaalde regio's, sectoren of thema's) dan op ruim gediversifieerde markten (mondiale spreiding).

Rendementsrisico: dit risico vloeit voort uit de mate waarin het fonds is blootgesteld aan de andere risico's, uit het beheertype (meer of minder actief) en het bestaan of ontbreken van beschermings- of garantiemechanisme. De koersbeweeglijkheid of volatiliteit is een van de indicatoren van het rendementsrisico.

Kapitaalrisico: de belegger wordt gewaarschuwd voor het feit dat zijn vermogen niet waardevast is, waardoor de kans bestaat dat hij het ingelegde bedrag niet volledig terugkrijgt. Hij kan dus in voorkomend geval verlies lijden.

Risico's verbonden aan opkomende of groeiende landen: opkomende markten (*emerging markets*) kunnen in hogere mate onderhevig zijn aan hausse- en baissebewegingen die elkaar in sneller tempo opvolgen dan in ontwikkelde markten. Marktbewegingen in tegengestelde richting van de ingenomen posities kunnen de netto-inventariswaarde fors doen dalen. De volatiliteit kan het gevolg zijn van een algemeen marktrisico of van de problemen waarmee één specifiek effect wordt geconfronteerd. Bepaalde opkomende markten kunnen worden overheerst door branche-/bedrijfstakspecifieke of sectorale concentratierisico's. Ook deze risico's kunnen aanleiding geven tot een verhoogde volatiliteit of koersbeweeglijkheid. Opkomende landen kunnen te maken krijgen met ernstige politieke, sociale, juridische en fiscale onzekerheden of andere gebeurtenissen die negatieve gevolgen kunnen hebben voor het Fonds dat in deze groeiende landen belegt. Bovendien is in veel landen die geen lid zijn van de OESO en in de groeiende landen de dienstverlening van plaatselijke bewaarnemers of onderbewaarnemers nog onderontwikkeld en gaan transacties op die markten gepaard met transactie- en bewaaringsrisico's. Het kan gebeuren dat het fonds zijn activa deels of volledig niet of slechts met vertraging kan recupereren.

Flexibiliteitsrisico: inflexibiliteit te wijten aan de beleggingsportefeuille van het Fonds en/of aan beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders, met inbegrip van het risico van voortijdige inkoop. Dit risico kan het Fonds op bepaalde tijdstippen ervan weerhouden de gewenste acties te ondernemen. Voor fondsen of beleggingen die onderworpen zijn aan restrictieve regelgeving kan dit risico hoger uitvallen.

Inflatierisico: het inflatierisico is voornamelijk te wijten aan abrupte schommelingen in vraag en aanbod van goederen en diensten in de economie, aan duurder wordende grondstoffenprijzen alsook aan buitensporige loonsverhogingen. Dit is het risico dat in een afgewaardeerde munt wordt terugbetaald en dat het rendementspercentage lager uitvalt dan het inflatiepercentage. Het inflatierisico doet zich bijvoorbeeld voor bij langlopende en vastrentende obligaties.

Risico verbonden aan externe factoren: onzekerheid over het duurzame karakter van bepaalde externe factoren in de beleggingsomgeving (zoals het belastingstelsel of veranderingen in regelgeving) die gevolgen kunnen hebben op de werking van de ICB. Het Fonds kan blootstaan aan een aantal juridische en reglementaire risico's, met name in verband met de interpretatie of toepassing van tegenstrijdige, onvolledige, onduidelijke en veranderende wetgeving, beperkingen op de publieke toegang tot de regelgeving, gewoontes en praktijken, onwetendheid of inbreuken op de wet door tegenpartijen en andere marktparticipanten, onvolledige of onjuiste transactiedocumenten, het ontbreken van aanhangsels die correct opgesteld of uitgevoerd worden om verhaal te kunnen halen,

onvoldoende bescherming van beleggers of het niet-toepassen van de bestaande wetgeving. Wanneer het moeilijk blijkt om rechten te doen gelden, te beschermen en te vrijwaren, kan dit een bijzonder negatief effect hebben op het fonds en op zijn activiteiten. Met name de fiscale wetgeving kan regelmatig gewijzigd worden of op een tegenstrijdige manier geïnterpreteerd worden, waardoor de fiscale last voor een belegger of voor het Fonds zijn activa, inkomsten, wisten, meerwaarden, financiële transacties of door dienstverleners betaalde of ontvangen vergoedingen zal stijgen.

Modelrisico: het beheerproces van sommige fondsen is gebaseerd op een model dat het mogelijk maakt marktsignalen te identificeren op basis van statistieken uit het verleden. Er bestaat een risico dat het model niet doeltreffend is en de gevolgde strategieën verliezen veroorzaken, aangezien niet kan worden gewaarborgd dat de marktomstandigheden uit het verleden zich herhalen in de toekomst.

Derivatenrisico: derivaten zijn producten waarvan de waarde afhangt (of is afgeleid) van een of meerdere onderliggende financiële activa (aandelen, rentevoeten, obligaties, valuta ...). Het gebruik van derivaten houdt dus het risico in dat verbonden is met de onderliggende waarden. Ze kunnen worden gebruikt met het oog op blootstelling of voor afdekking op de onderliggende waarden. Al naargelang de ingezette strategieën kan het gebruik van afgeleide producten tevens hefboomrisico's inhouden (versterking van koersdalingen). In geval van een afdekkingsstrategie is het bij bepaalde marktomstandigheden mogelijk dat de afgeleide producten niet perfect gecorreleerd zijn met de af te dekken activa. Bij opties kan het fonds door ongunstige schommelingen van de prijs van de onderliggende activa de betaalde premies integraal verliezen. Onderhands verhandelde afgeleide producten (OTC-derivaten) houden daarnaast een tegenpartijrisico in (dat echter kan worden beperkt door activa die als onderpand worden ontvangen), en kunnen een waarderingsrisico of zelfs liquiditeitsrisico inhouden (moeilijkheden om open posities te verkopen of te sluiten).

Volatiliteitsrisico: het fonds kan (bijvoorbeeld via directionele posities of arbitrage) blootstaan aan risico's die verband houden met de volatiliteit van de markten. Al naargelang zijn blootstelling kan het compartiment verliezen leiden bij een gewijzigde volatiliteit van deze markten.

Arbitragerisico: Arbitrage is een techniek die beoogt te profiteren van vastgestelde (of verwachte) koersverschillen tussen markten en/of bedrijfstakken en/of effecten en/of munten en/of instrumenten. Als deze arbitrages zich in ongunstige zin ontwikkelen (stijging bij shortposities en/of daling bij longposities), kan dat de netto-inventariswaarde van het compartiment doen dalen.

Tegenpartijrisico: De compartimenten kunnen gebruikmaken van OTC-derivaten en/of technieken toepassen voor goed portefeuillebeheer. Deze verrichtingen kunnen een tegenpartijrisico doen ontstaan, d.w.z. verliezen als gevolg van verplichtingen die worden aangegaan met een in gebreke blijvende tegenpartij.

Leveringsrisico: het kan zijn dat het Fonds activa te gelde wil maken terwijl die op dat ogenblik het voorwerp uitmaken van een transactie met een tegenpartij. In dat geval zal het Fonds zijn activa opvragen van de tegenpartij. Het leveringsrisico is het risico dat de tegenpartij, hoewel ze hiertoe contractueel verplicht is, operationeel niet in staat is de activa snel genoeg terug te geven opdat het Fonds de verkoop van deze instrumenten op de markt kan honoreren.

Operationeel risico: het operationeel risico omvat het risico op directe of indirecte verliezen als gevolg van een aantal factoren (bv. menselijke fouten, fraude en kwaadwilligheid, gebrekkige informatiesystemen en externe gebeurtenissen enz.) die een impact kunnen hebben op het Fonds en/of de beleggers. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders trachten dit

risico te reduceren door controles en procedures toe te passen.

Juridisch risico: het risico van geschillen met een tegenpartij of een derde partij. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders trachten dit risico te reduceren door controles en procedures toe te passen.

Risico op belangenconflicten: een keuze van een tegenpartij, ingegeven door andere redenen dan het exclusieve belang van het Fonds en/of een ongelijke behandeling in het beheer van gelijkwaardige portefeuilles zijn een van de belangrijkste bronnen van belangenconflicten.

Risico verbonden aan **Chinese A-aandelen:** behalve het hiervoor vermelde 'Risico verbonden aan opkomende of groeiende (emerging markets)', vertonen Chinese A-aandelen ook de volgende specifieke risico's:

Risico's verbonden aan in- en uitstapbeperkingen en beperkte liquiditeit:

Chinese A-aandelen zijn slecht toegankelijk voor bepaalde beleggers die over een licentie beschikken als gekwalificeerde buitenlandse institutionele belegger voor China of de renminbi, ('Qualified Foreign Institutional Investor' of 'Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor') of die gebruik maken van een specifiek mechanisme om toegang te krijgen tot de markt (een handels- en clearingsysteem), namelijk de Stock Connect tussen de beurzen van Hongkong en Shanghai en/of Shenzhen ('Stock Connect'). Die instapvoorwaarden beperken de verhandelde volumes en beurskapitalisaties en dus ook de liquiditeit van de effecten, en kunnen bijgevolg koersschommelingen (in zowel opwaartse als neerwaartse zin) versterken. Bovendien kan de regelgeving ter zake onverwacht veranderen. Met name beperkingen op het repatriëren van geldstromen naar het buitenland vallen niet uit te sluiten. Voor A-aandelen gelden er tevens beperkingen op de aandeelhoudersstructuur, meer bepaald op het maximale aantal buitenlandse aandeelhouders.

Bijgevolg kan het gebeuren dat buiten de wil van de beheerder om:

kan het onmogelijk blijken om de positie in beleggingen te verhogen;

kan de beheerder verplicht worden om te verkopen en daarbij verlies te lijden;

kan het tijdelijk onmogelijk zijn om de effecten te verkopen, waardoor het compartiment blootstaat aan onvoorziene risico's en in extreme gevallen mogelijk niet meteen in staat zal zijn om terugkopenaanvragen van aandeelhouders te honoreren.

Aandeelhouders kunnen hierover meer informatie vinden op de volgende website:

http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm

Risico's in verband met handels- en bewaarregels:

Het 'Stock Connect'-programma waarmee beleggers toegang krijgen tot de markt voor Chinese A-aandelen, beantwoordt niet aan alle standaardnormen die gelden in de ontwikkelde markten op het gebied van verhandeling, afwikkeling en bewaring van effecten. Het is onderhevig aan reglementaire en operationele wijzigingen, zoals, zonder daartoe beperkt te zijn, beperkingen van het handelsvolume of wijzigingen van de toelatingscriteria voor beleggers en/of de verhandelde effecten. De handelsdagen hangen ook af van de openingstijden van verschillende markten (China en Hongkong). Deze elementen kunnen een hinderpaal vormen om te beleggen, en vooral om snel uit dit marktsegment te stappen. Het fonds dat kan de waarde van de effecten intussen in een ongunstige richting zien evolueren.

Bovendien kan de waardering van bepaalde effecten er tijdelijk onbekend zijn (met name wanneer de beursnotering opgeschort wordt) en de raad van bestuur kan zich genoodzaakt zien om de effecten te waarderen op basis van de gegevens waarover hij beschikt.

Risico verbonden aan de bewaring van Chinese A-aandelen:

De bewaring van Chinese A-aandelen berust op een driedelige structuur waarbij de (onder)bewaarder van het compartiment in kwestie de aandelen aanhoudt bij Hong Kong Securities Clearing Company Limited ('HKSCC'), dat een nominee-rekening aanhoudt bij China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ('ChinaClear'). HKSCC is als nominee niet verplicht om welke gerechtelijke stappen of procedures dan ook te ondernemen om de rechten van het compartiment in kwestie te vrijwaren. Bovendien is HKSCC niet de economische begunstigde van de effecten, waardoor het risico ontstaat dat het concept van economisch begunstigde op het Chinese vasteland niet erkend en verdedigd wordt wanneer dit nodig is. In het onwaarschijnlijke geval van een wanbetaling door ChinaClear, waarbij ChinaClear de partij is die in gebreke gesteld wordt, is de verantwoordelijkheid van HKSCC slechts beperkt tot het helpen van de schuldeisers om een klacht in te dienen tegen ChinaClear. HKSCC zal zich te goeder trouw inzetten om de aandelen en de opeisbare bedragen terug te vorderen van ChinaClear door alle beschikbare rechtsmiddelen aan te wenden of via de vereffening van ChinaClear. In dat geval moet het compartiment in kwestie mogelijk langer wachten op zijn aandelen of tegoeden of zal het mogelijk niet het volledige verlies kunnen verhalen op ChinaClear.

Risico verbonden aan de renminbi:

De renminbi, in de rest van de wereld ook bekend als de Chinese yuan (RMB, CNY of CNH), is de lokale munt waarin Chinese A-aandelen uitgedrukt zijn. Deze munt wordt binnen en buiten China verhandeld tegen verschillende wisselkoersen en houdt een hoog risico in. De evolutie van het wisselkoersbeleid van China en in het bijzonder de converteerbaarheid tussen de lokale en internationale variant is erg onzeker. Het risico van een scherpe devaluatie op korte of lange termijn en grote koersverschillen van tijdelijke aard vallen niet uit te sluiten.

Fiscale onzekerheid:

De regelgeving en fiscaliteit die van toepassing zijn op Chinese aandelen (met name Chinese A-aandelen) zijn onzeker en ondergaan regelmatig wijzigingen, wat mogelijk kan leiden tot een dividendbelasting of een meerwaardebelasting, inclusief op retroactieve wijze. De beheermaatschappij kan daarom besluiten om een fiscale provisie aan te rekenen, die nadien overtollig blijkt of desondanks onvoldoende blijkt. Het rendement van het Fonds dat direct of indirect belegt in Chinese aandelen (met name Chinese A-aandelen) kan beïnvloed worden, ook negatief, door de effectieve inhouding en, in voorkomend geval, de aanwending van deze voorziening.

Risico op wijziging van de referentie-index door de leverancier van deze index: de aandeelhouders worden erop gewezen dat de leverancier van de referentie-index volledig naar eigen goeddunken kan beslissen de kenmerken van de betreffende referentie-index waarvoor hij optreedt als sponsor te wijzigen.

Volgens de bepalingen van het licentiecontract kan een leverancier van indexen er niet toe gehouden worden de licentiehouders die de referentie-index gebruiken (met inbegrip van het fonds) lang genoeg op voorhand in te lichten over aanstaande wijzigingen van deze referentie-index. Bijgevolg is het fonds niet noodzakelijk in staat de belegger op voorhand te informeren over wijzigingen van de kenmerken van de betreffende referentie-index door de leverancier van de index.

Duurzaamheidsrisico:

Het duurzaamheidsrisico verwijst naar een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die de prestaties en/of de reputatie van de emittenten in de portefeuille kan aantasten.

Duurzaamheidsrisico's kunnen worden onderverdeeld in drie categorieën:

Ecologisch: gebeurtenissen op milieuvlak kunnen materiële risico's

voor de bedrijven in de portefeuille doen ontstaan. Deze gebeurtenissen kunnen bijvoorbeeld het gevolg zijn van de klimaatverandering, aantasting van de biodiversiteit, wijzigingen in de chemische samenstelling van oceanen, enzovoort. Naast fysieke risico's kunnen bedrijven ook negatieve gevolgen ondervinden van maatregelen die overheden treffen tegen milieurisico's (zoals bijvoorbeeld een CO₂- of ecotaks). Hoe sterk dergelijke tegenmaatregelen bedrijven kunnen treffen, hangt af van hun blootstelling en mate van aanpassing aan bovenstaande risico's.

Sociaal: verwijst naar de risicofactoren die verband houden met menselijk kapitaal, de productieketen en hoe bedrijven omgaan met hun impact op de samenleving. Vraagstukken zoals gendergelijkheid, beloningsbeleid, veiligheid en gezondheid, en de risico's die verband houden met de arbeidsomstandigheden in brede zin behoren tot de sociale dimensie. Ook het risico van schending van de mensenrechten of arbeidsrechten in de toevoerketen behoort tot de sociale dimensie.

Goed bestuur (governance): deze aspecten houden verband met bestuurskwesties zoals de onafhankelijkheid van de raad van bestuur, managementstructuren, de relatie met de werknemers, bezoldiging en compliance of fiscale praktijken. Governance-risico's hebben een ding gemeen: ze zijn het gevolg van een gebrek aan toezicht door de onderneming en/of het ontbreken van incentives om de directie van het bedrijf aan te sporen om hoogstaande normen op het gebied van goed bestuur in acht te nemen.

Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor een emittent op grond van zijn activiteiten en praktijken, maar kan ook verband houden met externe factoren.

Als zich bij een specifieke emittent een onverwachte gebeurtenis voordoet, zoals een staking van het personeel of een milieuramp in het algemeen, kan die gebeurtenis het rendement van de portefeuille negatief beïnvloeden.

Emittenten die hun activiteiten en/of beleid daarentegen aanpassen, zijn mogelijk minder blootgesteld aan het duurzaamheidsrisico.

Hefboomrisico:

Berekening van de hefboomfinanciering volgens de AIFM-methode:

In de regelgeving met betrekking tot beheerders van AICB's wordt hefboomfinanciering gedefinieerd als een methode waarmee de beheermaatschappij de positie van een door haar beheerd Fonds met geleend contant geld of geleende effecten, met een hefboom in de vorm van derivatenposities of anderszins vergroot.

De hefboom wordt uitgedrukt als de verhouding of ratio tussen de blootstelling (*exposure*) van het Fonds en zijn netto-inventariswaarde.

De blootstelling wordt berekend volgens de methode op basis van de aangegane verplichtingen (commitment method) en volgens de brutomethode (zie verder).

a) Methode op basis van de aangegane verplichtingen

De volgens de methode op basis van de aangegane verplichtingen berekende blootstelling is gelijk aan de som van de absolute waarden van alle posities (waaronder derivatenposities) – na toepassing van de hedging- en salderingsregelingen – die overeenkomstig de regelgeving zijn gewaardeerd.

b) Brutomethode

De volgens de brutomethode berekende blootstelling is gelijk aan de som van de absolute waarden van alle posities (waaronder derivatenposities, maar met uitsluiting van de activa die door een insignificant risico van waardeverandering worden gekenmerkt) die overeenkomstig de regelgeving zijn gewaardeerd.

Berekening van het totale risico

De door de beheermaatschappij gehanteerde methode voor de berekening van het totale risico is de methode van de aangegane

verplichtingen, zoals omschreven in de regelgeving.

Deze methode bestaat erin de derivaten om te zetten in equivalente posities van het onderliggende actief (indien nodig volgens hun respectieve gevoeligheid). Deze omzetting mag zo nodig worden vervangen door de notionele waarde.

In de volgende situaties wordt een derivaat niet in aanmerking genomen bij de berekening van het totale risico:

indien het gelijktijdig aanhouden van dit aan een financieel actief verbonden derivaat en van in risicoloze activa belegde liquide middelen gelijkwaardig is aan het rechtstreekse bezit van het desbetreffende financieel actief;

indien dit derivaat de opbrengst van in de portefeuille aangehouden financiële activa ruilt tegen de opbrengst van andere financiële referentieactiva (zonder bijkomend risico in vergelijking met het rechtstreeks aanhouden van de financiële referentieactiva).

Het Fonds mag koopposities (longposities) of verkoopposities (shortposities) op derivaten die betrekking hebben op identieke onderliggende activa onderling verrekenen, ongeacht de looptijd van de contracten. Daarnaast zijn ook compensaties toegestaan tussen derivaten en rechtstreeks aangehouden activa, op voorwaarde dat de twee posities betrekking hebben op hetzelfde activum of op activa met nauw gecorreleerde historische rendementen. Er mag ofwel op basis van marktwaarde, ofwel op basis van risico-indicator worden verrekend.

Het door het Fonds gelopen totale risico mag niet meer bedragen dan 200% van de netto-inventariswaarde.

Beheer van het liquiditeitsrisico

Teneinde het liquiditeitsrisico van het Fonds te beheren, moeten de afdeling Risk Management van de beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders:

vanaf de opstart tussenkomen door ervoor zorgen dat de verwachte liquiditeit van het beleggingsuniversum onder normale marktomstandigheden afgestemd is op de inkoopvoorwaarden voor de cliënten (betalingstermijn enz.);

elke besluit analyseren tot opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde in uitzonderlijke omstandigheden;

periodiek waken over de activa en de aandeelhouders van het Fonds en onder normale en uitzonderlijke liquiditeitsomstandigheden stresstests uitvoeren teneinde het liquiditeitsrisico te beoordelen. Aan de hand van deze stresstests kan worden bepaald of het Fonds in staat is om daaraan het hoofd te bieden. De stresstests worden regelmatig vergeleken met de in werkelijkheid vastgestelde inkopen om de deugdelijkheid daarvan te waarborgen en ze waar nodig te ondersteunen;

als uit deze stresstests blijkt dat een bepaalde situatie nadere aandacht verdient, neemt de afdeling Risk Management op eigen initiatief alle nodige maatregelen. Daartoe behoren een aanscherping van de interne liquiditeitsregels, een aanbeveling aan de raad van bestuur van het Fonds om de inschrijvings-/terugkoopvoorwaarden te wijzigen of elke andere maatregel die tot doel heeft het liquiditeitsprofiel en het terugbetalingsbeleid van het compartiment beter op elkaar af te stemmen.

Het percentage activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan, wordt bekendgemaakt in het jaarverslag.

De beleggers worden onmiddellijk op de hoogte gebracht wanneer het Fonds een beroep heeft gedaan op gefaseerde terugbetalingsmechanismen (gates) of andere bijzondere regelingen.

Voor elke nieuwe regeling die door de beheermaatschappij wordt ingesteld met het oog op het beheer van de liquiditeit moet het prospectus worden bijgewerkt en moeten de beleggers op voorhand in kennis worden gesteld.



Verder publiceert het Fonds in zijn jaarverslag het risicoprofiel alsook de door de beheermaatschappij toegepaste risicobeersystemen.

Samenvattende risico-indicator:

Met de samenvattende risico-indicator kunnen we het risiconiveau van dit fonds vergelijken met andere fondsen. Het risiconiveau

wordt weergegeven via een samenvattende risico-indicator op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico). Het wordt bepaald door de maatstaf voor het marktrisico en de maatstaf voor het kredietrisico te combineren volgens een methode beschreven in Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017, en is in zijn recentste versie beschikbaar in het essentiële-informatiedocument.

Informatie over de rechten van deelneming en de verhandeling ervan

Compartiment	Klasse	Type	Munt van het recht van deelneming	Munt van het fonds	ISIN-code	Eerste inschrijvingsrij	Eerste inschrijvingsperiode/-dag	Betalingsdatum van de eerste inschrijvingsrij	Bedrag eerste minimuminschrijving
High	-	Kap.	EUR	EUR	BE0947244399	10	van 04/06/2007 tot 08/06/2007 (16.00 uur)	08/06/2007	50.000
High	-	Dis.	EUR	EUR	BE6258208592	150	02/12/2013	06/12/2013	50.000
Medium	-	Kap.	EUR	EUR	BE0947242377	10	van 04/06/2007 tot 08/06/2007 (16.00 uur)	08/06/2007	50.000
Medium	-	Dis.	EUR	EUR	BE6258210614	150	02/12/2013	06/12/2013	50.000

Vorm van de rechten van deelneming

De rechten van deelneming worden uitgegeven op naam of in gedematerialiseerde vorm.

Berekening van de netto-inventariswaarde, nadere regels inzake inschrijving op, inkoop en omzetting van rechten van deelneming

D (16 u.)	=	Afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders, zijnde: elke bankwerkdag in België, op voorwaarde dat D+1 eveneens een bankwerkdag is in onderstaand(e) land(en). (1) Zo niet, de eerstvolgende dag waarop aan de voorwaarden is voldaan. Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde (NIW). Het hier vermelde afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders geldt voor de instelling die zorg draagt voor de financiële dienst en voor de in het prospectus opgenomen distributeurs. Wat de andere distributeurs betreft, dient de belegger inlichtingen in te winnen over het door deze distributeurs toegepaste afsluitingstijdstip van de ontvangstperiode van orders.
D + 1	=	Verwervingsdatum van de onderliggende fondsen
D + 2	=	Berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde van de onderliggende fondsen (NIW gedateerd op D + 1).
D + 3	=	Berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde (datum NIW = D) op basis van de koersen van de onderliggende fondsen (NIW gedateerd op D + 1, berekend op D + 2)
D + 4	=	Betalings- of terugbetalingsdatum van de aanvragen

Compartiment	(1) Land
High	Luxemburg
Medium	Luxemburg

Publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de Belgische Vereniging van Asset Managers (BeAMA) – www.beama.be/vni – en kan ook worden opgevraagd bij de loketten van de instellingen die zorg dragen voor de financiële dienst.

Provisies en kosten

Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of als percentage van de netto-inventariswaarde van de activa):

- Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille
- Prestatievergoeding
- Administratievergoeding
- Verhandelingsvergoeding
- Vergoeding van de financiële dienst
- Vergoeding van de bewaarder
- Jaarlijkse taks
- Vergoeding van de commissaris (exclusief btw, jaarlijks te indexeren)

- I. Vergoeding van de natuurlijke personen belast met de effectieve leiding
- J. Andere kosten (schatting), met inbegrip van de vergoeding van de commissaris, van de bestuurders en van de natuurlijke personen belast met de effectieve leiding

Compartiment	Klasse	A (i)	B	C (i)	D (i)	E	F (i)	G (ii)	H (iii)	I	J (iii)
High	-	Max. 1,30%	-	Max. 0,101%		-	Max. 0,025%	0,0925%	4.650	-	0,10%
Medium	-	Max. 1,20%	-	Max. 0,101%		-	Max. 0,025%	0,0925%	4.650	-	0,10%

(i) Per jaar van het gemiddelde nettoactief (exclusief niet-vervallen opgelopen vergoedingen, provisies en kosten), op maandbasis berekend en betaalbaar.

(ii) Van de op 31 december van vorig jaar in België netto uitstaande bedragen. De bedragen die al zijn meegerekend in de belastbare grondslag van de onderliggende fondsen (indien van toepassing) zijn niet opgenomen in de belastbare grondslag van het Fonds.

(iii) Per jaar.

De onderliggende fondsen dragen zo nodig zelf de provisies en kosten die specifiek op hen betrekking hebben.

Recurrente provisies en kosten gedragen door het Fonds (in EUR of percentage van de netto-inventariswaarde van de activa):

Vergoeding van de bestuurders: Het mandaat van de bestuurders is onbezoldigd, behalve voor de volgende bestuurders die vergoed worden ten belope van:

- Christoph Finck: 1250 EUR per jaar
- Benoît de Belder: 1250 EUR per jaar

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of percentage van de netto-inventariswaarde per recht van deelneming):

A. Verhandelingsprovisie

- A-1: bij toetreding
- A-2: bij uittreding
- A-3: bij omzetting

B. Administratieve kosten

- B-1: bij toetreding
- B-2: bij uittreding
- B-3: bij omzetting

C. Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving van de activa

D. Bedrag tot dekking van de kosten voor de vervreemding/tegeldemaking van de activa

E. Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede

Compartiment	Klasse	A			B			C	D	E
		A-1	A-2	A-3 (i)	B-1	B-2	B-3 (i)			
High	-	Max. 1,50%	-	0% (ii)	-	-	Max. 1,50% (ii)	-	-	-
Medium	-	Max. 1,50%	-	0% (ii)	-	-	Max. 1,50% (ii)	-	-	-

(i) Wijziging van compartiment/aandelenklasse/soort rechten van deelneming.

(ii) Bij omzetting van een compartiment van het Fonds naar een ander compartiment van het Fonds, kunnen omzettingskosten (onder meer een verhandelingsprovisie) worden aangerekend. In het kader van de omzetting hebben de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening bovendien het recht om per verrichting een bedrag af te houden om deze administratieve kosten te dekken. De instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening houden hun tabel met tarieven ter beschikking van de deelnemers.

Taks op de beursverrichtingen (TOB) ten laste van de belegger:

1,32% (max. 4.000 EUR) bij verkoop of omzetting van kapitalisatieaandelen (Kap. => Kap./Dis.).

Belfius Portfolio Advanced High

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 30/05/2007

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het compartiment stelt zich ten doel de aandeelhouder te laten profiteren van de ontwikkeling van de aandelen- en obligatiemarkten door middel van derivaten en een portefeuille die hoofdzakelijk is samengesteld uit instellingen voor collectieve belegging (ICB's) die door de beheerder worden geselecteerd op basis van de inschatting van hun vermogen om goede resultaten te verwezenlijken in het beleggingsuniversum, en de referentie-index te verslaan.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

• Categorieën toegelaten activa:

De activa van dit compartiment worden overwegend belegd in derivaten en rechten van deelneming in Belgische of buitenlandse aandelen-, obligatie- of geldmarkt-ICB's.

Een deel van de nettoactiva van het compartiment kan worden belegd in ICB's die zelf specifieke strategieën volgen (bijvoorbeeld gericht op grondstoffen* of andere beleggingskansen).

De activa van het compartiment kunnen in ondergeschikte mate ook worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo mogen de activa bijvoorbeeld op bijkomstige wijze worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen.

• Bijzondere strategie:

Door gebruik te maken van ICB's en derivaten belegt het compartiment voornamelijk in:

- aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten;
- obligaties en/of daarmee gelijk te stellen waardepapieren, zoals bijvoorbeeld obligaties van beleggingskwaliteit ("investment grade bonds"), hoogrentende obligaties ("high-yield bonds"), geëffectiseerde hypothecaire leningen ("mortgage-backed securities"), aan de inflatie gekoppelde obligaties enz.;
- en/of liquide middelen en geldmarktinstrumenten.

Het compartiment legt de nadruk op aandelenposities. Verhoudingsgewijs kunnen de beleggingen echter een minderheid uitmaken of aanzienlijk worden ingeperkt of zelfs nihil zijn al naargelang de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de ontwikkelingen op de financiële markten en teneinde het risico voor de belegger te verminderen.

Bovendien kan het compartiment een deel van zijn nettoactiva beleggen in ICB's die zelf specifieke strategieën volgen (zoals grondstoffen*, alternatieve beleggingen of andere opportuniteiten). Niettemin maken deze beleggingen steeds de minderheid uit.

Zowel de aangehouden ICB's als de financiële instrumenten waaruit die samengesteld zijn, kunnen luiden in alle valuta's en al of niet afgedekt zijn naargelang de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de ontwikkelingen op de valutamarkt. De financiële instrumenten van die ICB's mogen zijn uitgegeven door emittenten uit verschillende regio's van de wereld, ook uit groeielanden.

Geen enkele geselecteerde ICB vertegenwoordigt meer dan 20% van het nettoactief van het compartiment.

Het aandeel van de beleggingen in ICB's beheerd door Candriam

kan 100% van de beleggingen in ICB's vertegenwoordigen.

Met het oog op de diversificatie van de portefeuille kan het compartiment maximaal 10% van de nettoactiva beleggen in goudgerelateerde beursverhandelde grondstoffen (Exchange Traded Commodities), op voorwaarde dat deze producten niet gepaard gaan met een fysieke levering van het onderliggend metaal.

• Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

De vastrentende of niet-vastrentende effecten waarin via ICB's wordt belegd, zijn voornamelijk uitgegeven door emittenten die van goede kwaliteit worden geacht (investment grade: minimumrating BBB- en/of Baa3) zoals bijvoorbeeld nationale overheden, supranationale instellingen, de openbare en/of private sector. Niettemin kan het compartiment ook ICB's aanhouden die beleggen in 'high-yield' of hoogrentende obligaties (rating lager dan BBB- en/of Baa3).

De beheerder kan de totale rentegevoeligheid (duration) van het fonds doen schommelen tussen 0 en 10 jaar al naargelang zijn verwachtingen ten aanzien van de stand van de rente.

• Toegelaten derivatentransacties:

Met inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke bepalingen kan het compartiment ook gebruikmaken van afgeleide producten (derivaten), zoals opties, futures, valutatermijncontracten, en dit voor zowel beleggings- als afdekkingsdoeleinden (hedging). De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbewegelijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

• Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

• Sociale, ethische en milieuaspecten:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Dit compartiment verbindt er zich niet toe om een minimum van 85% van de nettoactiva te beleggen in instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP-uitsluitingsbeleid vallen. Het kan dus niet als 'TAP Compliant' worden beschouwd.

Aangezien het compartiment echter financiële instrumenten bevat die wel binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen, respecteren zij de uitsluitingscriteria van het TAP.

2. Minstens 40% van de activa van het fonds wordt belegd in onderliggende fondsen die voldoen aan de vereisten van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

3. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord-beleggen/index.aspx>

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).
- Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. Dat kan leiden tot een relatief hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.

* Voor de activacategorie "grondstoffen" dient de beheerder gebruik te maken van fondsen met een Europees paspoort, die op hun beurt beleggen in instrumenten op grondstoffenindices.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie. De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	40% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return – inclusief rente-uitkeringen) + 24% MSCI Europe (Net Return – met herbelegde nettodividenden) + 24% MSCI USA (Net Return – met herbelegde nettodividenden) + 9% MSCI Emerging Markets (Net Return – met herbelegde nettodividenden) + 3% MSCI Japan (Net Return – met herbelegde nettodividenden)
Definitie van de index	Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index: meet de prestaties van obligaties van beleggingskwaliteit ('investment grade': minimale rating BBB- en/of Baa3) in EUR met een looptijd van 1 tot 10 jaar. MSCI Europe: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie in de ontwikkelde markten van Europa. MSCI USA: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie uit de

	Verenigde Staten. MSCI Japan: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie uit Japan. MSCI Emerging Markets: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie in opkomende landen.
Gebruik van de index	voor het bepalen van de risiconiveaus en -parameters; om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment beperkt tot matig zijn, tussen 0,50% en 3%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited, Bloomberg Elke leverancier is sinds de brexit een entiteit die gebruikmaakt van de overgangsbepaling uit artikel 51, §5 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Specifieke risico's voor het Fonds:

Het Fonds is in meer of mindere mate blootgesteld aan de specifieke risico's in onderstaande tabel: Laag (1), Gemiddeld (2), Hoog (3)

<i>Lijst van de risico's</i>	<i>Risico-</i>
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Renterisico	3
Kredietrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Risico gelinkt aan derivaten	3
Risico verbonden aan opkomende markten	3
Prestatierisico	3
Inflatierisico	2
Tegenpartijrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Grondstoffenrisico	1
Liquiditeitsrisico	1
Modelrisico	1
Volatiliteitsrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Hefboomfinancieringsbronnen en omvang daarvan volgens de AIFM-methode:

Bronnen
Geleend geld: Nee
Het Fonds kan evenwel op korte termijn geld lenen ten belope van maximaal 10% van zijn nettoactiva, met name om het hoofd te bieden aan schommelingen van zijn passiva/verplichtingen
Geleende effecten: Nee
Afgeleide producten: Ja
Hergebruik van <i>cash collateral</i> : Nee

Maximumniveau
Brutomethode: 300%
Methode op basis van de aangegane verplichtingen: 200%

Het kan echter zijn dat het Fonds in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden wordt blootgesteld aan een hogere mate van hefboomfinanciering. Deze uitzonderlijke omstandigheden en de eventueel noodzakelijke herstelmaatregelen worden vervolgens toegelicht in het jaarverslag van het Fonds.

De mate van hefboomfinanciering wordt in het jaarverslag vermeld.

Risicoprofiel van de typische belegger:

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de aandelen- en obligatiemarkten, die de hierboven uiteengezette risicoblootstelling van het compartiment alsook de informatie over het risicoprofiel begrijpt en aanvaardt rekening houdend met zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

Belfius Portfolio Advanced Medium

Deze informatiefiche moet samen worden gelezen met de gedetailleerde informatie over de ESG-kenmerken van dit compartiment die in de SFDR-bijlage beschreven staan.

Oprichtingsdatum: 30/05/2007

Bestaansduur: Onbeperkte duur

Doelstellingen van het compartiment:

Het doel van het compartiment is de aandeelhouder te laten profiteren van de ontwikkeling van de financiële markten door middel van derivaten en een portefeuille die voornamelijk is samengesteld uit instellingen voor collectieve belegging (ICB's) die een brede spreiding nastreven (onder meer via aandelen en obligaties uit diverse landen en sectoren) en die door de beheerder worden geselecteerd op basis van de inschatting van hun vermogen om goede resultaten te verwezenlijken in het beleggingsuniversum, en de referentie-index te verslaan.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

• Categorieën toegelaten activa:

De activa van dit compartiment worden overwegend belegd in derivaten en rechten van deelneming in Belgische of buitenlandse aandelen-, obligatie- of geldmarkt-ICB's.

Een deel van de nettoactiva van het compartiment kan worden belegd in ICB's die zelf specifieke strategieën volgen (bijvoorbeeld gericht op grondstoffen* of andere beleggingskansen).

Het vermogen van het compartiment kan ook bijkomstig worden belegd via de andere activacategorieën vermeld in de statuten die bij dit document zijn gevoegd. Zo mogen de activa bijvoorbeeld op bijkomstige wijze worden belegd in geldmarktinstrumenten, deposito's en/of liquide middelen.

• Bijzondere strategie:

Door gebruik te maken van ICB's en derivaten belegt het compartiment voornamelijk in:

- obligaties en/of daarmee gelijk te stellen waardepapieren, zoals bijvoorbeeld obligaties van beleggingskwaliteit ("investment grade bonds"), hoogrentende obligaties ("high-yield bonds"), geëffectiseerde hypothecaire leningen ("mortgage-backed securities"), aan de inflatie gekoppelde obligaties enz.;
- aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten;
- en/of liquide middelen en geldmarktinstrumenten.

De ingenomen aandelenposities kunnen hetzij meer, hetzij minder bedragen dan 50% van de waarde van de activa en kunnen aanzienlijk worden ingeperkt of zelfs nihil zijn naargelang de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de ontwikkelingen op de financiële markten en met het doel het risico voor de belegger te verminderen.

Bovendien kan het compartiment een deel van zijn nettoactiva beleggen in ICB's die zelf specifieke strategieën volgen (zoals grondstoffen*, alternatieve beleggingen of andere opportuniteiten). Niettemin maken deze beleggingen steeds de minderheid uit.

Zowel de in portefeuille gehouden ICB's als de financiële instrumenten waaruit die samengesteld zijn, kunnen luiden in alle valuta's en al of niet afgedekt zijn tegen het wisselkoers- of valutarisico naargelang de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de marktontwikkeling. De financiële instrumenten van die ICB's mogen zijn uitgegeven door emittenten uit verschillende regio's van de wereld, ook uit groei landen.

Geen enkele geselecteerde ICB vertegenwoordigt meer dan 20% van het nettoactief van het compartiment.

Het aandeel van de beleggingen in ICB's beheerd door Candriam kan 100% van de beleggingen in ICB's vertegenwoordigen.

Met het oog op de diversificatie van de portefeuille kan het compartiment maximaal 10% van de nettoactiva beleggen in goudgerelateerde beursverhandelde grondstoffen (Exchange Traded Commodities), op voorwaarde dat deze producten niet gepaard gaan met een fysieke levering van het onderliggend metaal.

• Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten:

De vastrentende of niet-vastrentende effecten waarin via ICB's wordt belegd, zijn voornamelijk uitgegeven door emittenten die van goede kwaliteit worden geacht (investment grade: minimumrating BBB- en/of Baa3) zoals bijvoorbeeld nationale overheden, supranationale instellingen, de openbare en/of private sector.

Niettemin kan het compartiment ook ICB's aanhouden die beleggen in 'high-yield' of hoogrentende obligaties (rating lager dan BBB- en/of Baa3).

De beheerder kan de totale rentegevoeligheid (duration) van het fonds doen schommelen tussen 0 en 10 jaar al naargelang zijn verwachtingen ten aanzien van de stand van de rente.

• Toegelaten derivatentransacties:

Met inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke bepalingen kan het compartiment ook gebruikmaken van afgeleide producten (derivaten), zoals opties, futures, valutatermijncontracten, en dit voor zowel beleggings- als afdekkingsoeleinden (hedging). De belegger moet erop bedacht zijn dat de volatiliteit (koersbeweeglijkheid) van dergelijke afgeleide producten (derivaten) groter is dan die van de onderliggende instrumenten.

• Beschrijving van de algemene strategie ter afdekking van het valutarisico:

Het compartiment is niet van plan om het valutarisico systematisch af te dekken.

• Sociale, ethische en milieuaspecten:

SFDR-categorie:

Dit compartiment beantwoordt aan de transparantievereisten van artikel 8 van de SFDR-verordening, wat wil zeggen dat het onder andere ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het compartiment heeft evenwel geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Bindende elementen:

Om te voldoen aan de door het compartiment vastgestelde ESG-eisen, worden de volgende bindende elementen toegepast bij de selectie en samenstelling van de activa in de portefeuille:

1. Uitsluitingsbeleid

Dit compartiment verbindt er zich niet toe om een minimum van 85% van de nettoactiva te beleggen in instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP-uitsluitingsbeleid vallen. Het kan dus niet als 'TAP Compliant' worden beschouwd.

Aangezien het compartiment echter financiële instrumenten bevat die wel binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen, respecteren zij de uitsluitingscriteria van het TAP.

2. Minstens 40% van de activa van het fonds wordt belegd in onderliggende fondsen die voldoen aan de vereisten van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

3. Minimaal aandeel duurzame beleggingen: 20%.

Duurzame beleggingen, waarin het compartiment van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben. Voor meer informatie kunt u de samenvatting van de SIF-methode raadplegen, beschikbaar op de website van Belfius AM via de volgende link: <https://www.belfiusam.be/nl/verantwoord->

[beleggen/index.aspx](#)

4. Goed bestuur

Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen, zoals vermeld in het punt 'Toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur' in het gedeelte 'Sociale, ethische en milieuaspecten' van de presentatie van het prospectus.

Meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en/of sociale kenmerken promoot is beschikbaar in het gedeelte 'SFDR-bijlage' van het prospectus. Deze bijlage is specifiek gewijd aan de precontractuele informatieverschaffing over financiële producten waarvan sprake in artikel 8 en 9 van verordening (EU) 2019/2088.

Afstemming op de taxonomie

Het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie wordt als nihil beschouwd.

Belangrijkste ongunstige effecten ("Principal adverse impacts" (PAI))

Het compartiment neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking door prioriteit te verlenen aan:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).
- Het beleggingsbeleid zorgt ervoor dat de risico's van de portefeuille gediversifieerd zijn. De ontwikkeling van de netto-inventariswaarde is echter onzeker omdat zij onderhevig is aan de verschillende soorten risico's die hierna worden vermeld. Dat kan leiden tot een relatief hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.

* Voor de activacategorie "grondstoffen" dient de beheerder gebruik te maken van fondsen met een Europees paspoort, die op hun beurt beleggen in instrumenten op grondstoffenindices.

Referentie-index:

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment gebruikt een index als referentie. De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is bijgevolg mogelijk niet consistent met alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Naam van de index	60% Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index (Total Return – inclusief rente-uitkeringen) + 16% MSCI Europe (Net Return – met herbelegde nettodividenden) + 16% MSCI USA (Net Return – met herbelegde nettodividenden) + 6% MSCI Emerging Markets (Net Return – met herbelegde nettodividenden) + 2% MSCI Japan (Net Return – met herbelegde nettodividenden)
Definitie van de index	Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Index: meet de prestaties van obligaties van beleggingskwaliteit ('investment grade': minimale rating BBB- en/of Baa3) in EUR met een looptijd van 1 tot 10 jaar. MSCI Europe: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie in de ontwikkelde markten van Europa. MSCI USA: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en

	grote marktkapitalisatie uit de Verenigde Staten. MSCI Japan: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie uit Japan. MSCI Emerging Markets: meet de prestaties van ondernemingen met een middelgrote en grote marktkapitalisatie in opkomende landen.
Gebruik van de index	voor het bepalen van de risiconiveaus en -parameters; om het rendement te vergelijken.
Mate waarin de samenstelling van de portefeuille afwijkt van de index	Het compartiment wordt actief beheerd en heeft dus niet tot doel in alle bestanddelen van de index te beleggen, noch in de bestanddelen van de index te beleggen in dezelfde verhouding als in de index. In normale marktomstandigheden zal de verwachte tracking error van het compartiment beperkt tot matig zijn, tussen 0,50% en 3%. Deze maatstaf is een raming van hoe sterk het rendement van het compartiment kan afwijken van het rendement van de index. Hoe hoger de tracking error, hoe groter de afwijkingen ten opzichte van de index. De werkelijke tracking error hangt onder meer af van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlatie tussen financiële instrumenten) en kan dus verschillen van de verwachte tracking error.
Leverancier van de index	MSCI Limited, Bloomberg Elke leverancier is sinds de brexit een entiteit die gebruikmaakt van de overgangsbepaling uit artikel 51, §5 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. De beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders heeft/hebben solide schriftelijke plannen opgesteld voor het geval de referentie-index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling ervan aanzienlijk wordt gewijzigd. De raad van bestuur van het fonds zal op basis van deze plannen en indien dit passend wordt geacht, een alternatieve referentie-index selecteren. Elke wijziging van de referentie-index zal opgenomen worden in het Prospectus, dat hiertoe speciaal gewijzigd zal worden. Deze plannen zijn op verzoek verkrijgbaar bij de zetel van de Beheermaatschappij en/of haar delegatiehouders.

Specifieke risico's voor het Fonds:

Het Fonds is in meer of mindere mate blootgesteld aan de specifieke risico's in onderstaande tabel: Laag (1), Gemiddeld (2),

Hoog (3)

Lijst van de risico's	Risico-
Het risico op kapitaalverlies	3
Aandelenrisico	3
Renterisico	3
Kredietrisico	3
Wisselkoersrisico	3
Risico gelinkt aan derivaten	3
Risico verbonden aan opkomende markten	3
Prestatierisico	3
Inflatierisico	2
Tegenpartijrisico	2
Duurzaamheidsrisico	2
Grondstoffenrisico	1
Liquiditeitsrisico	1
Modelrisico	1
Volatilitetsrisico	1
Risico verbonden aan Chinese A-aandelen	1
Risico verbonden aan externe factoren	1
Vereffeningsrisico	1
Risico van wijziging van de referentie-index	1

Beleggers worden eraan herinnerd dat het kapitaal niet gegarandeerd of beschermd is, dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat zij mogelijk minder dan hun inleg kunnen ontvangen.

Hefboomfinancieringsbronnen en omvang daarvan volgens de AIFM-methode:

Bronnen
Geleend geld: Nee
Het Fonds kan evenwel op korte termijn geld lenen ten belope van maximaal 10% van zijn nettoactiva, met name om het hoofd te bieden aan schommelingen van zijn passiva/verplichtingen
Geleende effecten: Nee
Afgeleide producten: Ja
Hergebruik van <i>cash collateral</i> : Nee

Maximumniveau
Brutomethode: 300%
Methode op basis van de aangegane verplichtingen: 200%

Het kan echter zijn dat het Fonds in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden wordt blootgesteld aan een hogere mate van hefboomfinanciering. Deze uitzonderlijke omstandigheden en de eventueel noodzakelijke herstelmaatregelen worden vervolgens toegelicht in het jaarverslag van het Fonds.

De mate van hefboomfinanciering wordt in het jaarverslag vermeld.

Dit compartiment is bestemd voor elke natuurlijke of rechtspersoon die voldoende op de hoogte is van de risico's die inherent verbonden zijn aan de obligatie- en aandelenmarkten, die de hierboven uiteengezette risicoblootstelling van het compartiment alsook de informatie over het risicoprofiel begrijpt en aanvaardt rekening houdend met zijn eigen beleggersprofiel.

Beleggingshorizon:

Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vier jaar op te nemen.

Risicoprofiel van de typische belegger:



SFDR-bijlagen

- Belfius Portfolio Advanced High
- Belfius Portfolio Advanced Medium

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Portfolio Advanced - High

54930054PU0PLCTLMY13

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

☐ 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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

☐ 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 promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

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

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor onderliggende fondsen, bij voorkeur fondsen die voldoen aan de criteria van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

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

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het percentage van de activa van het fonds die worden belegd in onderliggende fondsen die voldoen aan de criteria van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

● **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?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

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

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

X JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in

Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[LINK\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius Portfolio AdvancedHigh')

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?



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

De doelstelling van het compartiment is om aandeelhouders te laten profiteren van de ontwikkeling van de aandelen- en obligatiemarkten door middel van afgeleide producten en een portefeuille die hoofdzakelijk is samengesteld uit instellingen voor collectieve belegging (ICB's), die de beheerder selecteert op basis van zijn inschatting van hun vermogen om goede rendementen op te leveren in vergelijking met het beleggingsuniversum, en om beter te presteren dan de referentie-index. Het compartiment legt de nadruk op de aandelenblootstelling. Niettemin kan hun aandeel aanzienlijk worden ingeperkt, of nihil zijn, naargelang de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de evolutie van de financiële markten, en om het risico voor de belegger te verminderen.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 40% van de activa van het fonds te beleggen in onderliggende fondsen die voldoen aan de criteria van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

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

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

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

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

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

Het compartiment beoogt minstens 40% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 60% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.

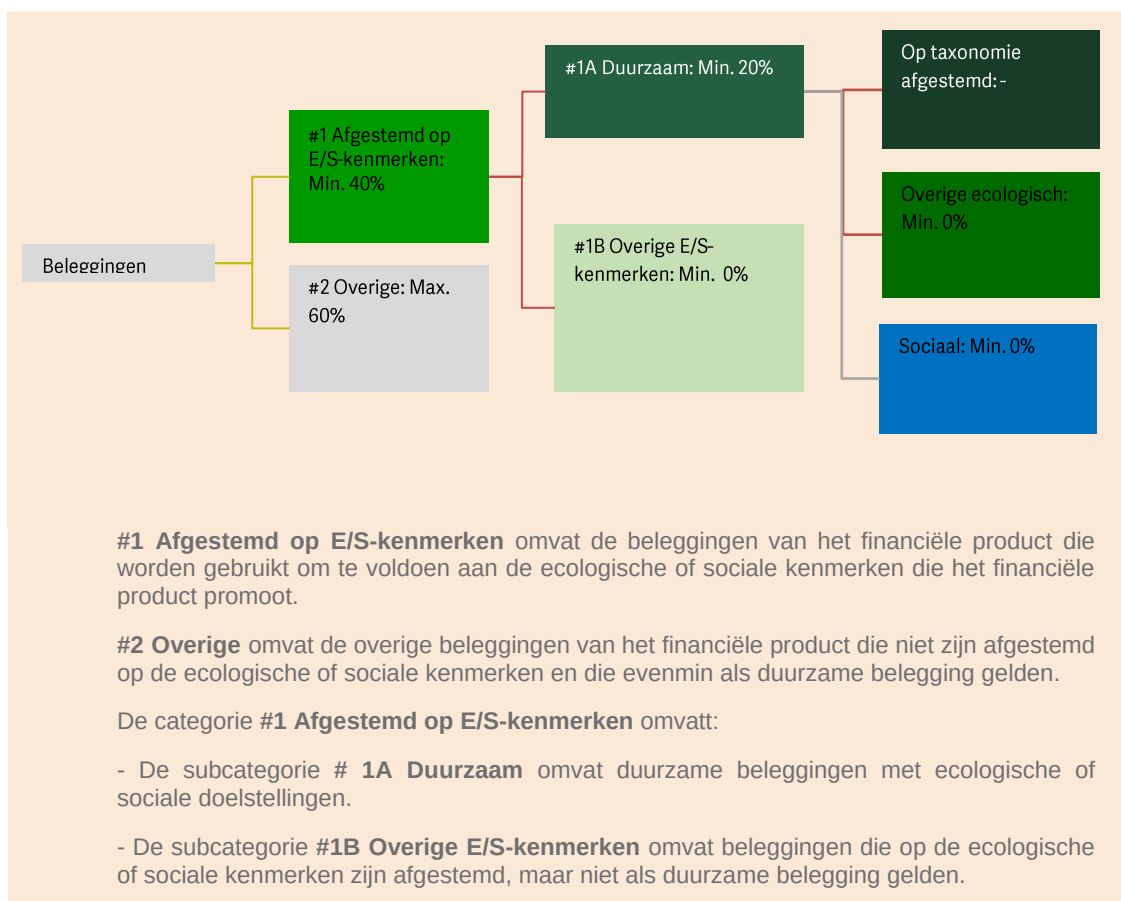
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als 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.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



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

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

☐ Ja

☐ In fossiel gas

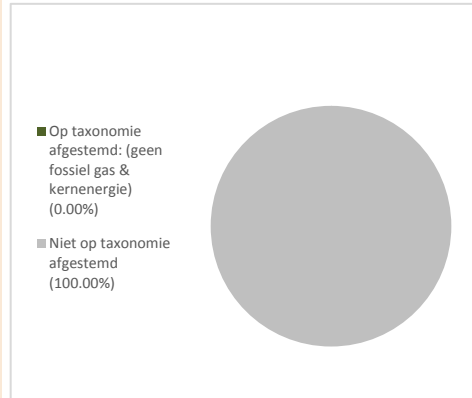
☐ In kernenergie

☒ Nee

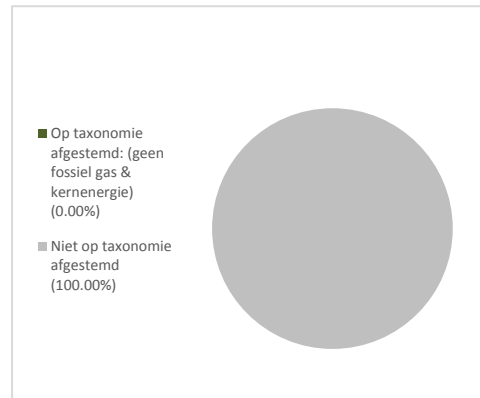
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

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.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



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

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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 minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



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

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 60% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoeleinden of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingdoeleinden en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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 het promoot?

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

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

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

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

n.v.t

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

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius Portfolio AdvancedHigh’.

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Portfolio Advanced - Medium

5493008MBJP27KJ1ZO23

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _%

☐ 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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: _%

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

☐ 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 promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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

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

Het compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken en bevat een minimumaandeel van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die gedaan worden in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt worden volgens de EU-taxonomie.

Het compartiment integreert ESG-principes in die zin dat het een selectie maakt van:

- Voor onderliggende fondsen, bij voorkeur fondsen die voldoen aan de criteria van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken.

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

De duurzaamheidsindicator waarmee de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten, is de volgende:

- Het percentage van de activa van het fonds die worden belegd in onderliggende fondsen die voldoen aan de criteria van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

● **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?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen voldoen aan alle criteria van de definitie van een duurzame belegging van Belfius AM.

Belfius AM heeft een eigen methodologie ontwikkeld waarmee het emittenten kan beoordelen, ongeacht of het om bedrijven of landen gaat, om te zien of ze voldoen aan de definitie van een duurzame belegging (hierna: 'Raamwerk voor duurzaam beleggen' - afgekort in het Engels SIF). Deze methodologie berust op drie pijlers:

- Pijler I: Bijdrage aan een ecologische of sociale doelstelling,
- Pijler II: Geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' - DNSH),
- Pijler III: Praktijken toepassen op het gebied van goed bestuur (voor beleggingen in bedrijven).

Dit referentiekader beoogt emittenten te identificeren die een bijdrage leveren aan deze ecologische of sociale doelstellingen, al naargelang de aard van hun economische activiteiten, hun operationele prestaties of hun bepalende rol in specifieke uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling.

De ecologische en sociale doelstellingen waaraan deze duurzame beleggingen bijdragen vloeien voort uit internationaal erkende referentiekaders zoals de Sustainable Development Goals (SDG) en de EU-taxonomie. Dit omvat onder meer:

- Gezondheid en welzijn,
- Onderwijs,
- Gendergelijkheid,
- Duurzame energie,
- Klimaatactie,
- Biodiversiteit
- Leven in het water,
- Leven op het land.

Een bijdrage aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), bijvoorbeeld onderwijs (SDG 4) of klimaatactie (SDG 13) wordt als een feit beschouwd indien onze externe gegevensverstrekkers een substantiële afstemming van minstens 20% van de bedrijfsomzet vaststellen. Daarnaast worden bedrijven ook geacht een bijdrage te leveren als minstens 20% van hun omzet verband houdt met een of meer doelstellingen van de EU-taxonomie.

Belfius AM houdt ook rekening met de positieve bijdrage van een bedrijf aan ecologische of sociale doelstellingen op grond van een bewezen operationele uitmuntendheid of leiderschap in specifieke duurzaamheidsaspecten zoals de koolstofvoetafdruk, waterverbruik, gendergelijkheid in de raad van bestuur of de loonkloof tussen man en vrouw.

Met behulp van dit referentiekader kunnen schuldinstrumenten (zoals obligaties) geselecteerd worden waarvan het opgehaalde kapitaal uitdrukkelijk bestemd is voor de financiering van specifieke activiteiten of projecten met een ecologische of maatschappelijke impact, op voorwaarde dat zij voldoen aan de relevante internationale normen, zoals die van de International Capital Markets Association (ICMA), het Climate Bonds Initiative (CBI) en de EU-norm voor groene obligaties. Bovendien moet een tweede oordeel over de aanwending van deze middelen verstrekt zijn.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt volop in aanmerking genomen door de duurzame beleggingen van het compartiment, want het raamwerk voor duurzame beleggingen van Belfius AM betreft de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) mee in de beoordeling van de naleving van het principe Do No Significant Harm (DNSH), hetzij direct, hetzij in combinatie met een of meer geschikte indicatoren. De eigen methode van Belfius beschouwt een belegging als niet duurzaam als het ernstige afbreuk doet aan een duurzame beleggingsdoelstelling op ecologisch of sociaal gebied. Om te bepalen of een entiteit ernstige afbreuk doet, gaat Belfius AM na of deze een PAI-indicator heeft die minder goed presteert in vergelijking met een toegelaten minimumdrempel, indien nodig in combinatie met bepaalde aanvullende criteria.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- De naleving van de voorschriften van het TAP is een toelatingsvoorwaarde om opgenomen te worden in de portefeuille. De basispijlers van het TAP zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Deze beginselen staan borg voor minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Het TAP beperkt immers al expliciet bepaalde activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu (zoals de winning van thermische kolen en niet-conventionele olie en gas, niet-duurzame palmolie) of voor andere doelstellingen (uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de controversiële wapenindustrie, kansspelen ...).

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

De SFDR-verordening bevat een overzicht van de belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI genoemd, naar de Engelse afkorting), die kwantitatieve en kwalitatieve maatstaven zijn om de negatieve impact van de beleggingen op de duurzaamheid te meten. Indien mogelijk en haalbaar houdt het SIF van Belfius AM rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR, op kwantitatieve wijze in het kader van de DNSH-beoordeling. De opvolging van deze indicator is afhankelijk van de beschikbaarheid van de gegevens. Aan elke PAI is een minimumdrempel verbonden en zodra deze drempel niet wordt gehaald of voor ten minste één variabele niet aan een vereiste waarde/voorwaarde wordt voldaan, wordt het actief als niet-duurzaam beschouwd.

De onderstaande lijst bevat de PAI's in Bijlage I bij de SFDR die gebruikt worden bij de DNSH-beoordeling van Belfius AM:

1. BKG-emissies (scope 1 en 2)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. BKG-intensiteit overheden of supranationale instellingen
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

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

De definitie van duurzame belegging van Belfius AM omvat een component waarbij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties moeten nageleefd moeten worden, inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. De methode schrijft voor dat alleen entiteiten die deze normen naleven als duurzaam beschouwd mogen worden. Belfius AM gebruikt een externe dienstverlener om te bepalen welke entiteiten niet stroken met bovengenoemde principes.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

Het TAP sluit entiteiten uit die niet stroken met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

X JA, de belangrijkste ongunstige effecten van het compartiment zijn gebaseerd op de PAI's die zijn geselecteerd en in acht genomen door de bedrijven in portefeuille. Deze indicatoren worden gepubliceerd en de evolutie ervan wordt gevolgd/gemonitord door het Responsible Investment team binnen Belfius Asset Management.

Voor alle bedrijven waarin de portefeuille belegt worden de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) in aanmerking genomen:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO;
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

en dit via de volgende benaderingen:

- Voor de duurzame beleggingen in de portefeuille, alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (Tabel I van Bijlage 1 RTS SFDR), en in voorkomend geval de relevante PAI's in

Tabel II en III van Bijlage 1 RTS SFDR. Meer informatie is verkrijgbaar in de samenvatting van het Sustainable Investment Framework via [\[LINK\]](#).

- Active ownership-beleid, hetzij via het stemmen bij volmacht op de algemene vergadering van de beursgenoteerde bedrijven in de portefeuille, hetzij via het betrokkenheidsproces bij bedrijven waarin is belegd betreffende specifieke thema's/PAI's om de duurzaamheidsstrategie van de bedrijven waarin is belegd te beïnvloeden.

Overigens worden instrumenten die binnen het toepassingsgebied van het TAP vallen getoetst op het volgende criterium:

- Uitsluitingsbeleid: via het TAP wil Belfius de negatieve effecten van haar activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of haar steun te beperken.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is beschikbaar op de website van Belfius Asset Management: Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf

<https://www.belfiusam.be/common/NL/multimedia/MMDownloadableFile/belfius-asset-management/Principal-Adverse-Sustainability-Impacts-statement.pdf>.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is tevens te vinden in het jaarverslag van dit compartiment (beschikbaar op de website van Belfius Asset Management <https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> : Belfius Asset Management > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier 'Belfius Portfolio AdvancedMedium')

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?



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

De doelstelling van het compartiment is om aandeelhouders te laten profiteren van de ontwikkeling van de aandelen- en obligatiemarkten door middel van afgeleide producten en een portefeuille die hoofdzakelijk is samengesteld uit instellingen voor collectieve belegging (ICB's), die de beheerder selecteert op basis van zijn inschatting van hun vermogen om goede rendementen op te leveren in vergelijking met het beleggingsuniversum, en om beter te presteren dan de referentie-index. De aandelenblootstelling kan hoger of lager zijn dan 50% van de waarde van de activa en kan sterk verminderd worden, of zelfs nihil zijn, naargelang de verwachtingen van de beheerder ten aanzien van de evolutie van de financiële markten, en om het risico voor de belegger te verminderen.

Het beleggingsbeleid staat beschreven in de informatiefiche van het compartiment, onder 'Beleggingsbeleid van het compartiment', dat deel uitmaakt van het prospectus.

De naleving van de ESG-criteria wordt beoordeeld:

- stroomopwaarts bij de selectie of wijziging van instrumenten in de portefeuille;
- stroomafwaarts bij de controles in het kader van de regelmatige opvolging van het beleggingsbeleid.

Om zeker te zijn dat het compartiment effectief bijdraagt aan de gepromote E/S-kenmerken, maakt het gebruik van de vermelde indicatoren en bindende elementen van het beleggingsbeleid in de vraag: 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'

Voorts worden alle bindende elementen ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up van het beleggingsbeleid.

Een financieel instrument dat niet langer strookt met de bovenstaande criteria, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage beleggingen dat is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen om zo alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot, zijn de volgende:

- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 40% van de activa van het fonds te beleggen in onderliggende fondsen die voldoen aan de criteria van artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.
- Het compartiment verbindt zich ertoe om minstens 20% van de nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen.
- Het compartiment doet beleggingen in bedrijven die degelijke bestuurspraktijken hanteren.

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

Het compartiment verkleint zijn beleggingsuniversum in de mate van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast.

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

De methode om de toepassing van praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen is gebaseerd op de evaluatie van de volgende criteria:

- Voor directe beleggingen worden de goede governancepraktijken gecontroleerd door na te gaan of de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die deel uitmaken van het TAP, nageleefd worden.
- Voor onderliggende ICB's die - onder andere - ecologische en/of sociale kenmerken promoten (art. 8 van de SFDR-verordening) of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven (art. 9 van de SFDR-verordening), worden de goede bestuurspraktijken verondersteld door het feit dat de onderliggende ICB's voldoen aan de transparantievoorschriften van art. 8 of 9 van de SFDR-verordening, die stellen dat de principes op het gebied van goed bestuur in acht moeten worden genomen.
- Voor onderliggende fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreven en/of geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten, worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld via een vooronderzoek op basis van een vragenlijst die Belfius AM naar de beheerder van het fonds stuurt.

Elk financieel instrument waarvoor Belfius AM niet meer kan garanderen dat het governance-criterium gerespecteerd wordt, zal binnen een redelijke termijn uit de portefeuille worden verwijderd, om op die manier de belangen van de belegger te vrijwaren.

De frequentie van de controles is dagelijks (om elke wijziging in de samenstelling van de portefeuille te detecteren) maar de frequentie van de gebruikte gegevens bij de controle kan verschillen (bijvoorbeeld maandelijks).

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

Het compartiment beoogt minstens 40% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die ecologische en/of sociale kenmerken vertonen. Het compartiment zal overigens minstens 20% beleggen in duurzame beleggingen. Maximaal 60% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in overige nettoactiva belegd worden.

Het percentage duurzame beleggingen dat voor het compartiment is weergegeven, is het resultaat van een intern ontwikkelde methode.

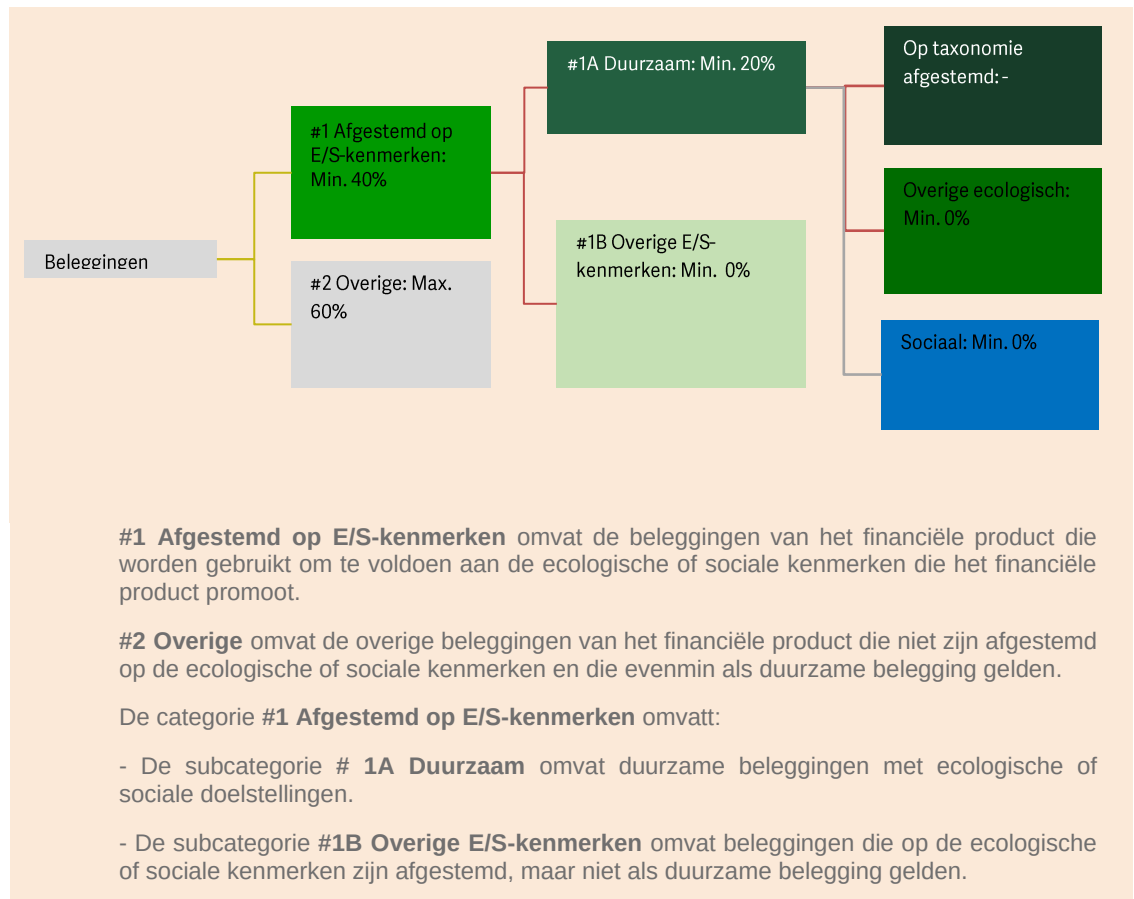
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als 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.



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot.



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

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

☐ Ja

☐ In fossiel gas

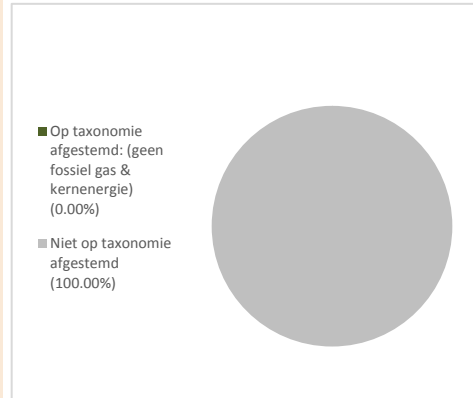
☐ In kernenergie

☒ Nee

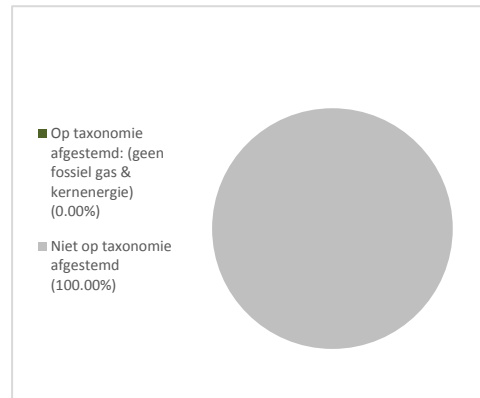
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

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.



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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



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

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



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 minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te

beleggen.



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

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 60% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment. Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent (‘single name’)) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoeleinden of die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten (‘non single name’), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoeleinden en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Belfius AM. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



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 het promoot?

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment maakt gebruik van een referentie-index. De gekozen index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en sluit daarom misschien niet aan bij alle ecologische en/of sociale kenmerken die het compartiment promoot.

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

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

n.v.t

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

n.v.t

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

n.v.t

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

n.v.t



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over het compartiment is beschikbaar op de website:

Belfius Asset Management <https://www.belfiusam.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx> > Naam van het fonds en het compartiment in de zoekbalk ingeven – hier ‘Belfius Portfolio AdvancedMedium’.