

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

**Productbenaming:** Mercier Van Lanschot Vermogensbeheer Partnerfondsen voor privé – Balanced Neutral  
**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 724500D8WOYCL1BUCB80

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

**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.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgend de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal <b>niet duurzaam beleggen</b> .



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

Het compartiment promoot **ecologische kenmerken** in verband met:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering (koolstofemissies, koolstofvoetafdruk van producten, financiering van milieueffecten, kwetsbaarheid voor klimaatverandering, en ecologische/transitieopportunities zoals schone technologie, groene gebouwen en hernieuwbare energie)
- het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen (waterstress)
- de overgang naar een circulaire economie (bevoorrading met grondstoffen)
- de preventie en bestrijding van verontreiniging (verontreiniging en afval, toxische emissies en afval, verpakkingsmateriaal en afval, en elektronisch afval)
- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)

De beheerder meent dat klimaatverandering één van de grootste bedreigingen is. De ecologische kenmerken die door het compartiment worden gepromoot, zijn dan ook in de

eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. In dit verband beoogt de beheerder de koolstofintensiteit van het compartiment tegen 2050 naar netto-nul te brengen door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën.

Het compartiment promoot **sociale kenmerken** in verband met:

- x fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- x adequate levensstandaarden en welzijn voor de eindgebruikers, met inbegrip van productaansprakelijkheid (productveiligheid en -kwaliteit, chemische veiligheid, financiële bescherming van de consument, privacy en gegevensbeveiliging, verantwoord beleggen, gezondheids- en demografische risico's)
- x andere sociale thema's, waaronder verzet van stakeholders (controversiële bevoorrading en gemeenschapsrelaties) en sociale kansen (toegang tot communicatie, financiële en gezondheidszorg, en kansen op het gebied van voeding en gezondheid)

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangemerkt als referentiepunt voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische – en sociale kenmerken.

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de door het compartiment gepromootte kenmerken worden bereikt:

#### Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

- x De **koolstofintensiteit** wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor de klimaatdoelstellingen op middellange en lange termijn
- x De **broeikasgasemissies** worden gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken
- x De **koolstofvoetafdruk** wordt gebruikt bij de samenstelling van de portefeuille en de verbintenis om de klimaatdoelstellingen te bereiken

#### Belangrijkste ongunstige sociale en bestuurlijke indicatoren en indicatoren voor het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen':

- x Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' status op de beginselen van het **UNGC Global Compact**
- x Uitsluiten van ondernemingen die de **OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden**
- x **Diversiteit van de raad van bestuur** zoals beschreven in de voting policy

#### Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- x Bedrijven met een **MSCI rode vlag voor controversen**
- x Omzet uit **tabak** productie >0%, distributie >5%, services >20%
- x Omzet uit **thermische kool** >5%
- x Omzet uit **onconventionele olie-& gaswinning** >5%
- x Omzet uit **controversiële wapens** >0%
- x Omzet uit **kernwapens** >0%
- x Omzet uit **conventionele wapens** >5%
- x Omzet uit **civiele wapens** >5%
- x Omzet uit **pornografie** >5%
- x **Electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi** (Science Based Targets initiative zijn op de wetenschap gebaseerde doelen die voor een grondige analyse van uitstoot en reductieplannen zorgen)

Daarnaast wordt elk bedrijf op individuele basis beoordeeld met behulp van de Van Lanschot Kempen ESG-score om goede bestuurspraktijken en minimale milieu- en sociale waarborgen te garanderen. Deze score houdt rekening met E-, S- en G-kenmerken, verdeeld over duurzaamheidsindicatoren waarvoor een aantal onderliggende ESG-factoren worden gebruikt. Bedrijven krijgen een score op de duurzaamheidsindicatoren die relevant zijn voor de sector waarin ze actief zijn. Elke risicofactor wordt gescoord van 1 tot 5, wat resulteert in een algehele gewogen score van 1 (slechtste score) tot 5 (beste score). **Bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2 worden niet opgenomen in het compartiment omdat de duurzaamheidsrisico's hier te groot geacht worden.** Bedrijven waarvoor geen score beschikbaar is, zijn investeerbaar maar moeten uiteraard wel alle andere bovengenoemde checks doorstaan.

Alle hier genoemde, eerder genoemde en nog volgende parameters zijn gebaseerd op het "comply or explain" (pas toe of leg uit) principe.

### ● **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 die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering. Anderzijds beoogt het compartiment tevens sociaal duurzame beleggingen. Deze dragen vooral bij aan een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van het compartiment doet geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Het compartiment brengt dit in de praktijk door rekening te houden met de belangrijkste en andere indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. De duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan de gestelde "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het compartiment wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten alsook bedrijven met een Van Lanschot Kempen ESG-score <2.

De due diligence en monitoring van het compartiment omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

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

In het beleggingsproces is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt, op direct of indirect manier, door het identificeren en monitoren van duurzame beleggingen voor het compartiment. Het compartiment maakt in het beleggingsproces gebruik van een combinatie van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten, zoals hierboven vermeld, en van algemene ESG-metingen om de huidige en potentiële ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te bepalen, met een monitoring van het aantal ernstige en zeer ernstige controverses voor elke beleggingsdoelstelling. Met deze bredere reeks indicatoren wordt rekening gehouden bij: de samenstelling van de portefeuille, de

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.

uitsluiting van beleggingen, de ESG-integratie, de best-in-class strategie en het actief aandeelhouderschap (engagement en voting).

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

De duurzame beleggingen van het compartiment zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt in praktijk gebracht door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen zoals: het UN Global Compact Framework, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO, de richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de VN en de beginselen voor verantwoord beleggen van de VN.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische- of sociale doelstellingen.*



**Heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja, \_\_\_\_\_  
 Nee

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het hanteert om na te gaan in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot, die indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten omvatten. Deze indicatoren zijn ingebed in het ESG-beleggingsproces van het compartiment, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie via de Van Lanschot Kempen ESG score, best-in-class en hoewel dit een ex-post strategie betreft, toch belangrijk om te vermelden; het actief aandeelhouderschap via engagement en voting. Dat proces en deze 'pijlers' worden verderop in dit document toegelicht. De due diligence en monitoring van het compartiment omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAI 8 inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.



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

**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

Het compartiment biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een gebalanceerde activaspreiding aan. Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door zijn ESG-beleid in het beleggingsproces te integreren aan de hand van vier pijlers: 1) negatieve en op normen gebaseerde screening, 2) ESG-integratie, 3) best-in-class en 4) actief aandeelhouderschap.

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

Negatieve- en op normen gebaseerde screening (zie tevens sectie hogerop waar de details staan m.b.t. de uitsluitingen):

Negatieve- en op normen gebaseerde screening weert beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren, en ondernemingen die de internationale beginselen en verdragen structureel schenden.

Het compartiment sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses met betrekking tot de ongunstige ecologische, sociale en/of bestuurlijke impact van bedrijfsactiviteiten, producten en diensten. Het gebruikte evaluatiekader is dat van de MSCI ESG Controversies, dat ontworpen is om overeen te stemmen met de internationale normen van de Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN, de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk, en het UN Global Compact. De MSCI ESG Controversies Score bestrijkt een schaal van 0-10, waarbij '0' staat voor de meest ernstige controverses. Ondernemingen met een zogenaamde 'rode vlag' zijn betrokken bij één of meerdere zeer ernstige aanslepende controverses en zijn uitgesloten.

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het compartiment ervoor zorgt dat de beleggingsanalyse en het beleggingsproces voldoende rekening houden met duurzaamheidsrisico's en -kansen. In het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elke onderneming beoordeeld om zeker te zijn van ecologische en sociale waarborgen en van de naleving van goede praktijken op het gebied van corporate governance. Elke onderneming wordt individueel beoordeeld (en vergeleken met sectorgenoten in het kader van de 'best in class' benadering), waarbij rekening wordt gehouden met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicoblootstelling van de onderneming, de bestuurspraktijken en de informatieverschaffing.

Zelfs na het toepassen van alle 'ESG-filters', blijven ESG-factoren vanuit risico-oogpunt relevant. Wanneer de beheerder bijvoorbeeld de keuze heeft tussen twee of meerdere beleggingen en o.b.v. van de traditionele financiële analyse geen voorkeur heeft, zal hij ESG maatstaven hanteren om zijn finale keuze te bepalen. Dit kunnen allerhande maatstaven zijn; de ESG-rating, een onderdeel van de ESG-rating, een bepaalde indicator zoals bijvoorbeeld koolstofintensiteit of koolstofvoetafdruk enz. Zo is ook de doelstelling van het compartiment om tegen 2050 de koolstofintensiteit van de portefeuille naar netto-nul te brengen een onderdeel van de ESG-integratie (zie sectie hogerop voor details). De beheerder beoogt deze doelstelling te bereiken door de consistente toepassing van de duurzaamheidsstrategieën: bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering uitsluiten (thermische kool, electriciteitsproducerende nutsbedrijven zonder SBTi, onconventionele olie- en gaswinning), de best-in-class aanpak, in de totstandkoming van de ESG score een belangrijke wegging te geven aan de E-factor en via het engagement beleid.

Best-in-class:

Het compartiment gebruikt een best-in-class benadering die gericht is op een investering van ten minste twee derden van de directe aandelenblootstelling (de hier beschreven best-in-class benadering is dus enkele op dit onderdeel van het compartiment van toepassing) in bedrijven die worden beschouwd als behorende tot de top 50% van hun respectievelijke industrie op vlak van ESG. Om deze best-in-class rangschikking binnen elke industrie te bepalen, wordt er beroep gedaan op data van onafhankelijke ESG-dataleverancier Sustainalytics.

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het compartiment hebben geïnvesteerd en over de aanwending van de invloed als beheerder via engagement en voting om het gedrag van ondernemingen inzake specifieke ESG-

kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen. De beheerder is van mening dat het kan samenwerken met de ondernemingen waarin het belegt om een positieve verandering teweeg te brengen inzake specifieke ESG-onderwerpen (actief aandeelhouderschap). In het geval van aandelenbeleggingen gebruikt het compartiment zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegt die onvoldoende resultaten en te weinig verbetering van hun prestaties inzake ESG-criteria tonen, kunnen worden uitgesloten.

#### Selectie van ICBE's en AICB's:

Voor de selectie van andere ICBE's en AICB's (behoudens deze die in staatsobligaties beleggen) waarin het compartiment belegt, geldt de vereiste dat zij moeten voldoen aan artikel 8 of 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Uiteraard voor zover zij onder deze regelgeving vallen. Dit criterium geldt voor nieuw opgenomen posities vanaf 1 maart 2024.

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

Hoewel het compartiment een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50% toepast op zijn directe aandelenblootstelling, is er geen toegezegd minimumpercentage voor het compartiment als geheel.

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

#### Beoordelingsbeleid praktijken op het gebied van goed bestuur

Het beoordelingsbeleid van de praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegt, focust op een beoordeling van: de aanwezigheid van goede managementstructuren, de betrekkingen met werknemers, de beloning van het betrokken personeel, en de naleving van de belastingwetgeving. De analyse is onderverdeeld in zes pijlers: de kwaliteit en integriteit van de raad van bestuur en het management, de structuur van de raad van bestuur, de eigenaarschapsstructuur en aandeelhoudersrechten, het remuneratiebeleid, de betrouwbaarheid van de audit en financiële rapportage en het beleid rond stakeholder governance.

#### Implementatie via het uitsluitingenbeleid

Het beleid van het compartiment staat alleen beleggingen toe in ondernemingen met een Van Lanschot Kempen ESG score > 2 (zie details hogerop). Daarnaast zijn bedrijven met een zogenaamde 'MSCI rode vlag' op controversen tevens uitgesloten. Op deze manier worden bedrijven met de hoogste duurzaamheidsrisico's, waar een slechte praktijk van goed bestuur onderdeel van uitmaakt, vermeden.

#### Implementatie via het best-in-class beleid

Naast het vermijden van bedrijven die slecht scoren op gebied van goed bestuur via het uitsluitingenbeleid, worden door de best-in-class benadering ook nog eens de bedrijven met een relatief betere ESG-score t.o.v. hun respectievelijke industrie overwogen in de portefeuille.

De andere ICBE's en AICB's waarin het compartiment belegt, hebben al dan niet hun eigen beleid voor de beoordeling van de goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin zij beleggen.

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

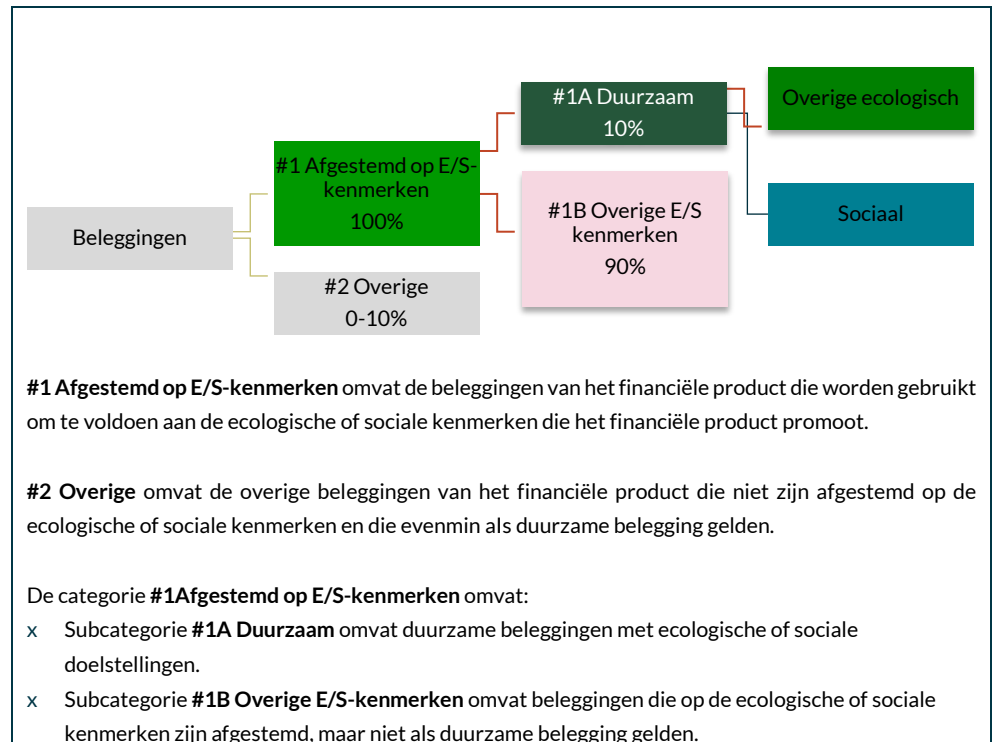


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- De **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

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



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

Het compartiment kan enkel gebruik maken van derivaten om op efficiënte wijze bepaald positioneringen in te nemen of af te dekken (bijvoorbeeld positionering op de rentecurve met futures op staatsobligaties). Deze derivaten zijn out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

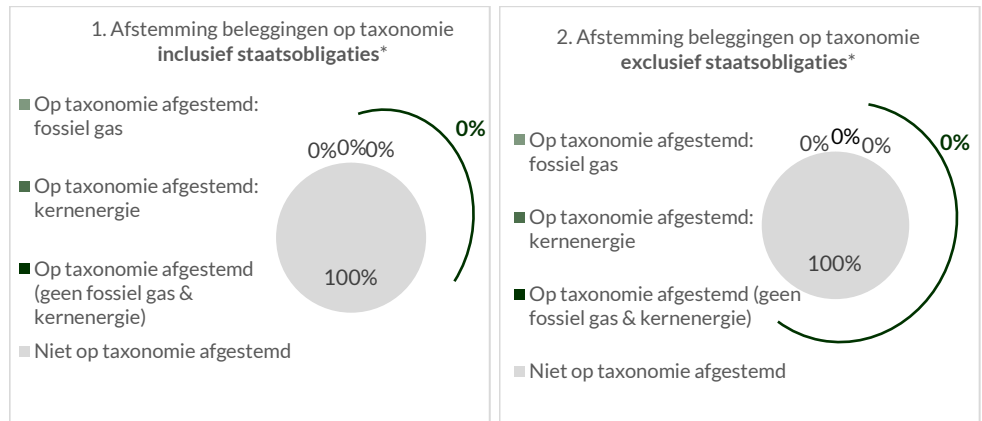
Het compartiment streeft niet naar een minimumaandeel van duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De meeste gegevens van de EU-taxonomie zijn immers nog niet beschikbaar. Wanneer het merendeel van de gegevens beschikbaar is, zal het compartiment een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.



### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen <sup>1</sup>?

Ja  
 in fossiel gas     in kernenergie  
 Nee

De twee onderstaande diagrammen tonen 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.



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

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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het compartiment zal naar verwachting beleggen in een mix van ondernemingen met economische activiteiten die reeds koolstofarm zijn, ondernemingen met transitieactiviteiten en ondernemingen met faciliterende activiteiten. Gezien de evoluerende status van de EU-taxonomie en in het bijzonder de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens op het niveau van de ondernemingen waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het compartiment momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%.

<sup>1</sup> 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 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.



Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



#### **Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het compartiment verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het compartiment verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



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

Het compartiment verwacht dat de activaspreiding voor '#2 Overige' zal bestaan uit de liquide middelen die worden aangehouden voor liquiditeits- en/of herbalanceringsdoeleinden. Er zijn geen ecologische of sociale minimale waarborgen van toepassing op deze kaspositie.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: [www.merciervanlanschot.be/nl-be/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen](http://www.merciervanlanschot.be/nl-be/oplossingen/investeren/fondsen/beleggingsfondsen).