



Brussels, 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 4

ANNEX

to the

Commission Delegated Regulation (EU) .../...

supplementing Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information in relation to the principle of ‘do no significant harm’, specifying the content, methodologies and presentation of information in relation to sustainability indicators and adverse sustainability impacts, and the content and presentation of the information in relation to the promotion of environmental or social characteristics and sustainable investment objectives in pre-contractual documents, on websites and in periodic reports

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

Productbenaming: Vermogensbeheer duurzaam BeSmart
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500DOPIF446W80418

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zijn **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: ____%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zijn **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ____%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 85 % duurzame beleggingen

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

Het product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het

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

praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de 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.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

- De volgende ecologische en sociale kenmerken werden tijdens de referentieperiode ingevuld:

Meer dan 80% van de beleggingen was in artikel 8 ets's belegd. Wij hebben onze keuze vooral gebaseerd op SFDR, MSCI ESG score, sociale zekerheid en ondernemingsbestuur

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Bij onze keuzes hebben wij bij alle beslissingen rekening gehouden met onze duurzaamheidsindicatoren. Te weten:

- Wel of geen naleving van de principes van het VN Global Compact door de ondernemingen waarin wordt belegd.
- Wel of geen betrokkenheid van ondernemingen bij controversiële wapens, tabak, UNCG-overtredingen, rode vlag controverses.
- De temperatuurstijging,
- De koolstofintensiteit,
- Groen t.o.v. Fossiel.

● **...en in vergelijking met voorafgaande perioden**

Niet van toepassing

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame portefeuille promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame portefeuille promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Alle duurzame belegging in de onderliggende ETF's (art. 8 en 9) hebben geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

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

Bij de samenstelling en de periodieke monitoring van de portefeuille is gestuurd op de MSCI ESG score. Daarnaast is er gemonitord op betrokkenheid bij tabak, controversiële wapens, UNCG-overtredingen en rode vlag controverses. In de duurzame portefeuille is belegd in ETF's, voor dergelijke fondsen is onderzocht of in hun beleggingsproces structureel rekening is gehouden met de bovengenoemde richtsnoeren en deze nageleefd worden.

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.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Wij hanteren de MSCI rating's en deze houdt rekening met de OESO-richtsnoeren en/of de VN SDG's.



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

Bij de samenstelling en de periodieke monitoring van de portefeuille is gestuurd op de MSCI ESG score. Daarnaast is er gemonitord op betrokkenheid bij tabak, controversiële wapens, UNCG-overtredingen en rode vlag controverses. In de duurzame portefeuille is belegd in ETF's, voor dergelijke fondsen is onderzocht of in hun beleggingsproces structureel rekening is gehouden met de bovengenoemde richtsnoeren en deze nageleefd worden.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreukmogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Ishares MSCI USA SRI UCITS	>10		USA
UBS ETF EMU Soc Resp.	>10		EU
iShares MSCI EM SRI UCITS	>10		EM
iShares Sust MSCI Jap Hdg ETF	>10		JPN
UBS MSCI Pac Soc Resp ETF	>10		Pac
Lyxor ETF World Water	Water		All
Rize ETF Sus. Future of Food	Food		All
Lyxor ESG Euro High Yield (DR)	World Bedrijfsoblies		EU
Lyxor Inflation Linked	Financials		All
iShares Euro Corp. Bond Sust. Scr	EU bedrijfsoblies		EU
UBS Sustainable Development	Financials		All
Think Iboxx AAA-AA government	Government		All

De lijst bevat de beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1 januari – 31 december 2022

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Ultimo 2023 bestond het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen op ruim 91%. Wij hebben 1 artikel 6 etf in portefeuille (inflation linked en liquiditeiten).

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 ecologische doelstelling.

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

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Beleggingen (%)
IT/Technologie	20,5
Financiële waarde	19
Gezondheidszorg	7
Industrie	12
Energie/nutsbedrijven	2
Vastgoed	2,5
Luxe consumentengoederen	13,5
Cyclische consumentengoederen	8
Basis consumentengoederen	5
Communicatie	7
Overig	3,5



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

Niet van toepassing

- Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

- *Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?*

Niet van toepassing

- *Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes*

Niet van toepassing



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

85%



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen

Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Inflation linked en liquiditeiten rond de 15%



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het duurzame beleid is strikt gevolgd en er is continue monitoring van de beleggingsportefeuilles.

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 ("klimaatmigratie") 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als



zijn duurzame

beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

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 heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van Toepassing

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing

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