Precontractuele informatie
(artikel 8 van de SFDR-Verordening en artikel 6 van de Taxonomie-Verordening)

Productnaam:
Mandaat Verantwoord Beleggen
Convictie fondsen
Gewogen Profiel

Identificatiecode rechtspersoon:
Edmond de Rothschild (Europe)
Bijkantoor België
LEI 5493009T9IBHZZKFR082

Duurzaam beleggen betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat het geen significante schade toebrengt aan een van deze doelstellingen en dat de bedrijven waarin het financiële product heeft belegd goede bestuurspraktijken toepassen.

De **taxonomie van de UE** is een classificatiesysteem dat is vastgesteld bij Verordening (EU) 2020/852, waarin **ecologisch duurzame economische activiteiten worden opgesomd**. Deze verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame investeringen met een milieudoelstelling zijn niet noodzakelijk afgestemd op de taxonomie.

Milieu- en/of sociale kenmerken

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**

☒ **Nee**

☐ Het heeft **duurzame investeringen gedaan met een milieudoelstelling:** ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd

☐ Het heeft **duurzame investeringen gedaan met een sociale doelstelling:** ___%

☒ Het **bevorderde milieu- en/of sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling had, had het een aandeel duurzame beleggingen van 20%[1]

- ☐ met een milieudoelstelling en uitgevoerd in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd
- ☐ met een milieudoelstelling en uitgevoerd in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Het bevorderde E/S-kenmerken, maar **deed geen duurzame investeringen**

[1] Het percentage duurzame investeringen is afhankelijk van de beschikbaarheid van marktgegevens. Dit percentage kan naar boven worden bijgesteld afhankelijk van de beschikbaarheid van nieuwe marktgegevens.

Welke milieu- en/of sociale kenmerken bevordert dit financiële product?

Duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te controleren of de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gestimuleerd, worden bereikt.

Het mandaat bevordert milieu- en sociale kenmerken die zijn geïdentificeerd door ons ESG-analysemodel (Environment, Social, Governance), zoals

- Milieu: strategie voor milieubeheer, energieverbruik, uitstoot van broeikasgassen, water, afval, vervuiling, groene impact, enz.

- Sociaal: kwaliteit van de werkgelegenheid, personeelsbeheer, sociale impact, relaties met belanghebbenden, gezondheid en veiligheid.

Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het mandaat worden gestimuleerd.

Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het bereiken van elk van de milieu- of sociale kenmerken te meten die door het financiële product worden gestimuleerd?

De Mandator heeft toegang tot tools voor portefeuillemonitoring die klimaat- en ESG-indicatoren verschaffen, zoals de koolstofvoetafdruk of temperatuur van de portefeuille, de blootstelling aan de verschillende Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties en de milieu- en sociale ratings van beleggingen. Onze tools bieden een geconsolideerd overzicht van de portefeuille en een analyse per emittent. Daarnaast kennen onze eigen ESG-methodologie en/of ESG-analyses van externe leveranciers ook een score toe aan elk van de milieu- en sociale thema's die door het mandaat worden bevorderd en die toegankelijk zijn voor de mandaatgever.

Wat zijn de duurzame beleggingsdoelstellingen die het financiële product wil nastreven en hoe dragen de gedane investeringen bij aan deze doelstellingen?

Op dit moment is het mandaat niet gericht op het doen van investeringen die bijdragen aan de milieudoelstellingen van het beperken van klimaatverandering en/of het aanpassen aan klimaatverandering in de zin van de Europese Taxonomie.

In hoeverre brengen de duurzame beleggingen die het financiële product beoogt na te streven geen significante schade toe aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling?

De duurzame beleggingen die in het kader van het mandaat worden gedaan, zorgen ervoor dat ze geen materiële afbreuk doen aan een duurzame beleggingsdoelstelling, in het bijzonder :

- door het uitsluitingsbeleid toe te passen, dat controversiële wapens, tabak, thermische kolen en onconventionele fossiele brandstoffen omvat,

- door ervoor te zorgen dat we niet beleggen in bedrijven die het UN Global Compact[2] schenden.

Hoe wordt er rekening gehouden met negatieve impactindicatoren?

Er wordt rekening gehouden met negatieve impactindicatoren als onderdeel van het beleggingsproces van het mandaat en ze zijn ook opgenomen in onze definitie van duurzaam beleggen (zie toegankelijk op onze website).

De **belangrijkste negatieve gevolgen** komen overeen met de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en personeelskwesties, respect voor mensenrechten en de strijd tegen corruptie en omkoping.

[2] UN Global Compact: Initiatief van de Verenigde Naties dat in 2000 werd gelanceerd om bedrijven wereldwijd aan te moedigen een maatschappelijk verantwoorde houding aan te nemen door zich ertoe te verbinden een aantal principes met betrekking tot mensenrechten, internationale arbeidsnormen, het milieu en de strijd tegen corruptie te integreren en te promoten.

Daarnaast worden de laagste ESG-ratings uitgesloten, evenals de ernstigste controverses, waardoor een eventuele negatieve impact wordt beperkt.

In hoeverre voldoen duurzame beleggingen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten? Gedetailleerde beschrijving:

Het Mandaat selecteert duurzame beleggingen die voldoen aan de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, waarbij bedrijven worden uitgesloten die de principes van het UN Global Compact schenden.



De EU-taxonomie stelt een principe vast dat erin bestaat "geen significante schade toe te brengen" waarbij op de taxonomie afgestemde beleggingen geen significante schade zouden mogen toebrengen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en gaat vergezeld van specifieke EU-criteria.

Het principe van "geen significante schade toe te brengen" is alleen van toepassing op beleggingen die aan het financiële product ten grondslag liggen die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die aan het resterende deel van dit financiële product ten grondslag liggen, houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Evenmin mogen andere duurzame beleggingen significante schade toebrengen aan milieu- of sociale doelstellingen.

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

[x] Ja, het mandaat houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door eerst het uitsluitingsbeleid toe te passen, in het bijzonder met betrekking tot thermische kolen en controversiële wapens. De belangrijkste negatieve gevolgen worden ook in aanmerking genomen als onderdeel van onze eigen ESG-methodologie of externe ESG-analyses van emittenten en hebben een impact op de milieu- en sociale scores en de algemene ESG-rating.

De periodieke verslagen van het mandaat waarin, in overeenstemming met artikel 11 van Verordening (EU) 2019/2088, bekend als de SFDR-verordening, met name de mate waarin milieu- of sociale kenmerken worden gerespecteerd, worden gepresenteerd, zijn beschikbaar op de website: https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/banque-privee/publication-informations-durabilite

[ ] Nee

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

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Het mandaat heeft tot doel het nastreven van rendement en kapitaalgroei, met beperking van de risico's op kapitaalverlies. De Cliënt is bereid een gemiddeld risico te aanvaarden en de schommelingen in de waarde van zijn portefeuille zouden gematigd moeten zijn. Bovendien houdt de Lasthebber, in overeenstemming met deze beheeroriëntatie, rekening met extra-financiële criteria die gericht zijn op het bevorderen van verantwoord beleggen.

Samenstelling van de portefeuille: ruim gespreide producten. De beleggingen in aandelen (en/of aandelengerelateerde producten) situeren zich binnen een vork van ongeveer 10 % tot 40 %. De portefeuille zal gevoelig zijn voor marktontwikkelingen.

Aanbevolen beleggingshorizon: lange termijn, geraamd op 6 jaar.

Wat zijn de beperkingen die zijn gedefinieerd in de investeringsstrategie die wordt gebruikt om investeringen te selecteren om elk van de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gestimuleerd?

De beleggingen zullen voor minstens 90% bestaan uit:

- financiële instrumenten die beschikken over (of waarvan de emittent beschikt over) een interne ESG-rating of een rating verstrekt door een externe ratinginstantie;
- aandelen of rechten van instellingen voor collectieve belegging die vallen onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR-Verordening of die beschikken over een duurzaamheidslabel.

Bovendien omvat het selectieproces van de effecten ook een negatieve screening die erin bestaat de ondernemingen uit te sluiten die bijdragen aan de productie van controversiële wapens, die de naleving van internationale verdragen op dit gebied schenden, of die activiteiten ontplooien die verband houden met thermische steenkool, tabak en niet-conventionele fossiele brandstoffen, evenals ondernemingen die een van de tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) schenden, overeenkomstig het uitsluitingsbeleid dat beschikbaar is op de website. Deze negatieve screening draagt bij tot de vermindering van het duurzaamheidsrisico.

Met welk percentage moet het financiële product minimaal zijn investeringsomvang verminderen voordat deze beleggingsstrategie wordt toegepast?

Niet van toepassing.

Wat is het gevoerde beleid om de goede bestuurspraktijken te beoordelen van de ondernemingen waarin het financieel product belegt?

Voor wat betreft individuele effecten worden de praktijken inzake goed bestuur beoordeeld aan de hand van een volledige analyse van de pijler "governance" in het kader van de ESG-analyse van de betrokken emittent, evenals door rekening te houden met de controverses die de emittent treffen.

Een minimale governance-score, verstrekt volgens de eigen ESG-methodologie van de Edmond de Rothschild-groep of door een externe aanbieder, wordt toegepast op de duurzame beleggingen die in het kader van het mandaat worden uitgevoerd.

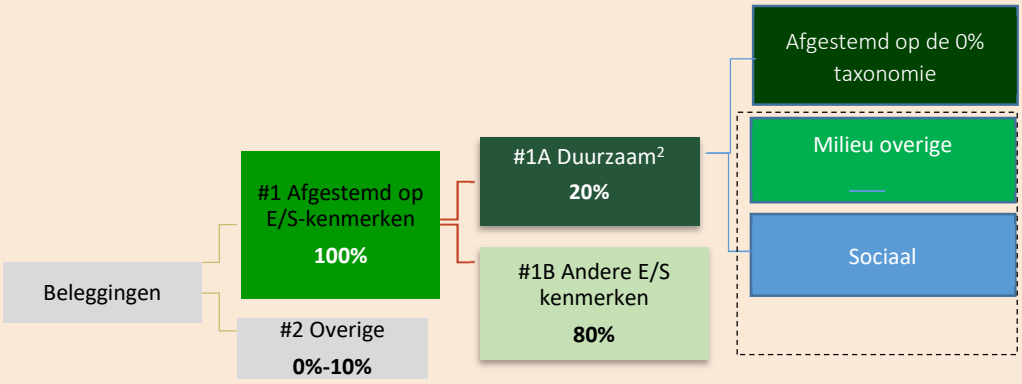
Goede bestuurspraktijken hebben betrekking op gezonde managementstructure, werknemersrelaties, personeelsbeloningen en naleving van belastingverplichtingen**.**

Wat betreft ICB's (instellingen voor collectieve belegging) wordt deze beoordeling uitgevoerd via de selectie van fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR-Verordening vallen.

Wat is de toewijzing van de activa voor dit financiële product?

Om consistent te zijn met de taxonomie van de EU omvatten de criteria voor **fossiel gas** emissielimieten en een omschakeling naar hernieuwbare elektriciteit of koolstofarme

Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als %:
- van de inkomsten om het deel van de inkomsten weer te geven dat afkomstig is van de groene activiteiten van de bedrijven waarin het financiële product investeert;
- van kapitaaluitgaven (CapEx) om de groene investeringen weer te geven van de bedrijven waarin het financiële product investeert, bijvoorbeeld voor een overgang naar een groene economie;
- operationele uitgaven (OpEx) om de groene operationele activiteiten weer te geven van de bedrijven waarin het financiële product investeert.



Categorie **#1 Afgestemd op de E/S kenmerken** omvat de beleggingen van het financieel product die worden gebruikt om de door het financieel product bevorderde ecologische of sociale kenmerken te behalen.

De categorie **#2 Overige** omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.
De categorie **#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken** omvat:
- de subcategorie **#1A Duurzaam** die betrekking heeft op ecologisch en sociaal duurzame beleggingen;
- de subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** met de beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Hoe helpt het gebruik van derivaten bij het realiseren van de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gestimuleerd?
Niet van toepassing.

In hoeverre waren de duurzame investeringen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

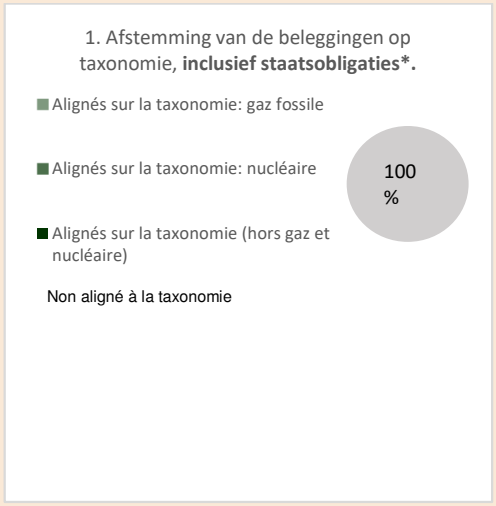
- ***Belegd het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie[3]?***

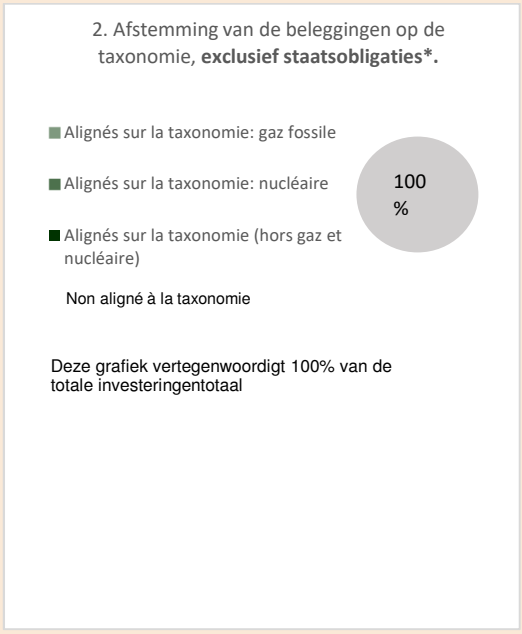
  [ ] Ja

  [ ] In fossiel gas [ ] In kernenergie

  [x] Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen in hoeverre overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie met betrekking tot alle beleggingen in het financiële product, inclusief overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de taxonomie weergeeft met betrekking tot beleggingen in het financiële product anders dan overheidsobligaties.*





* *In deze grafieken worden onder "staatsobligaties" alle posities van overheden verstaan.*

- ***Wat is het aandeel van de beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten?***

  Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Wat is het aandeel sociaal duurzame investeringen?

Niet van toepassing

Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** die van toepassing zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten onder Verordening (EU) 2020/852.

3 Activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen significante schade toebrengen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. Alle criteria die van toepassing zijn op de economische activiteiten in de sectoren van fossiele gassen en kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie, zijn gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen vallen in de categorie "#2 Overige", wat zijn hun doel en zijn er minimale milieu- of sociale waarborgen die erop van toepassing zijn?

De categorie “#2 Overige” omvat de beleggingen die noch zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken, noch worden beschouwd als duurzame beleggingen. Dit omvat de beleggingen die worden aangehouden als bijkomende liquiditeiten.

De **benchmarkindices** zijn indices die worden gebruikt om te meten of een financieel product voldoet aan de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert.

Is er een specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in lijn is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het promoot?

Er is geen benchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het mandaat worden bevorderd.

De **benchmarkindices** zijn indices die worden gebruikt om te meten of een financieel product voldoet aan de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert.

- ***Hoe is de benchmark permanent afgestemd op elk van de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd?***

  Niet van toepassing

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de indexmethodologie te allen tijde gegarandeerd?***

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

- ***Waar kan ik de methode vinden die wordt gebruikt om de aangewezen index te berekenen?***

  Niet van toepassing

Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Meer productinformatie is beschikbaar op de website:

https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/banque-privee/publication-informations-durabilite