

Van Lanschot Bevek nv

**BELEGGINGSVENNOOTSCHAP MET VERANDERLIJK KAPITAAL
NAAR BELGISCH RECHT
MET MEERDERE COMPARTIMENTEN**

**INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGINGEN
IN BELEGGINGEN DIE VOLDOEN AAN DE RICHTLIJN 2009/65/EG**

PROSPECTUS

10 JANUARI 2023

Infoblad Prospectus: Van Lanschot Bevek

Het **prospectus** van Van Lanschot Bevek bestaat uit:

Deel 1: Informatie betreffende bevek

Deel 2: Informatie betreffende elk compartiment

De statuten van Van Lanschot Bevek worden aangehecht aan het prospectus;

Ingeval van afwijkingen tussen de Nederlandstalige en anderstalige uitgaven van het prospectus, heeft de Nederlandstalige tekst de voorrang.

Noch deze ICBE noch de compartimenten van deze ICBE mogen publiek worden aangeboden of verkocht in landen waar geen aanmelding is gebeurd bij de plaatselijke autoriteiten.

Deze Prospectus werd goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten op 26 september 2022.

Deze Prospectus wordt uitgegeven onder verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de ICBE VAN LANSCHOT BEVEK nv én onder verantwoordelijkheid van de Beheervenootschap CADELAM (Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen). Zij verklaren dat, voorzover hen bekend, de gegevens in de Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

Van Lanschot Bevek *Prospectus*

Informatie betreffende de bevek

Naam

Van Lanschot Bevek

Rechtsvorm

Naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum

01/03/1993

Bestaansduur

Onbepaalde duur

Maatschappelijke zetel

Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Statuut

Bevek met **verschillende** compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door 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 (hierna “de wet van 03/08/2012”).

Lijst van de door de bevek gecommmercialiseerde compartimenten

Compartiment	Euro Obligatiefonds
Compartiment	Very defensive Portfolio
Compartiment	Defensive Portfolio
Compartiment	Balanced Portfolio
Compartiment	Growth Portfolio
Compartiment	High growth Portfolio
Compartiment	Equities DBI-RDT
Compartiment	Flexible Portfolio
Compartiment	Labor et Caritas

Lijst van de door de bevek gecreëerde klassen van rechten van deelneming

‘A’-klasse:

De ‘A’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

‘AI’-klasse:

De ‘AI’ aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012. Deze klasse verschilt van de ‘A’-klasse door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

‘B’-klasse:

De ‘B’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
High growth Portfolio
Equities DBI-RDT
Flexible Portfolio
Labor et Caritas

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

De kostenstructuur wijkt af van de andere klassen.

‘BI’-klasse:

De ‘BI’ aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
High growth Portfolio
Equities DBI-RDT
Flexible Portfolio
Labor et Caritas

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

‘C’-klasse:

De ‘C’ aandelen worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €2.500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
High growth Portfolio
Equities DBI-RDT
Flexible Portfolio
Labor et Caritas

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

De kostenstructuur wijkt af van de andere klassen.

‘CI’-klasse:

De ‘CI’ aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de

gecumuleerde inschrijvingen per deelnemer in de volgende compartimenten van de Van Lanschot Bevek minstens €2.500.000 samen bedragen:

Very defensive Portfolio
Defensive Portfolio
Balanced Portfolio
Growth Portfolio
High growth Portfolio
Equities DBI-RDT
Flexible Portfolio
Labor et Caritas

Om elke mogelijke twijfel te vermijden, worden inschrijvingen in het Euro Obligatiefonds niet meegenomen voor de berekening van de gecumuleerde inschrijvingen.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

‘F’-klasse:

De ‘F’ aandelen zijn voorbehouden aan distributeurs waarmee Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor een distributieovereenkomst heeft gesloten en die deze aandelen aanbieden aan hun klanten binnen een discretionair vermogensbeheermandaat.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur.

‘FI’-klasse:

De ‘FI’ aandelen zijn voorbehouden aan distributeurs waarmee Van Lanschot Kempen NV, Belgisch bijkantoor een distributieovereenkomst heeft gesloten en die deze aandelen aanbieden aan hun klanten, die institutionele of professionele beleggers zijn zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, binnen een discretionair vermogensbeheermandaat.

Deze klasse wijkt af van de andere klassen door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

Indien blijkt dat aandelen van een bepaalde klasse in het bezit zijn van andere deelnemers dan toegelaten of indien er wijzigingen optreden in het minimuminvesteringsbedrag, kan de raad van bestuur overgaan tot een conversie, zonder kosten, van deze aandelen naar aandelen van een andere klasse van datzelfde compartiment waartoe de aandelen voortaan behoren. De financiële dienst zal overgaan tot periodieke controles.

Voor alle deelnemers die vóór 22/10/2014 in het bezit waren van een bepaalde aandelenklasse van een van de compartimenten van de bevek, is het toegelaten om in deze klasse te blijven voor wat dat compartiment betreft, ongeacht of er aan de voorwaarde m.b.t. het minimuminvesteringsbedrag van die klasse naderhand voldaan is.

Alle deelnemers die via EVI.be hebben ingeschreven, zullen steeds ingedeeld worden in de ‘A’-klasse en worden uitgesloten van de andere klassen.

De beschikbaarheid van de verschillende soorten van klassen is verschillend per compartiment. Welke klassen beschikbaar zijn, zal worden weergegeven in de fiche per compartiment (zie Deel 2 van dit prospectus).

Raad van bestuur van de bevek

Voorzitter:

Dhr. Paul Timmermans, lid van het managementcomité van Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor

Bestuurders:

Dhr. Rob van Oostveen, Director Janivo holding bv (*)

Dhr. Jos Walravens
Dhr. Maarten Kneepkens, Manager Standaard Beheer Kempen & Co Capital Management
Dhr. Lieven De Moor, Professor Vrije Universiteit Brussel (*)

(*): onafhankelijk bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd

Dhr. Maarten Kneepkens
Dhr. Jos Walravens

Commissaris

Mazars Bedrijfsrevisoren, Marcel Thiryiaan 77 B4, 1200 Brussel
Vertegenwoordigd door Dirk Stragier, bedrijfsrevisor

Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan €1.239.467,62.

Beheertype

Bevek die een beheervenootschap van instellingen voor collectieve beleggingen heeft aangesteld.

Beheervenootschap

CADELAM

Naamloze Vennootschap

Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen

Oprichting: 9 april 1982 voor onbepaalde duur

Lijst andere ICB's waarvoor zij is aangesteld: C+F nv, Dierickx Leys Fund I nv, Dierickx Leys Fund II nv, Hermes Pensioenfonds, Interbeurs Hermes Pensioenfonds, VDK Pension Fund, LS Value nv, Truncus Investment Fund nv, Lawaisse Fund nv.

Voorzitter raad van bestuur: Dhr. Paul De Winter

Bestuurders: de heren A. Deveen, C. Bruynseels, G. Swolfs, P. François, V. Camerlynck, G. Wéra en M. Buyschaert.

Effectieve leiders: de heren C. Bruynseels, G. Swolfs en P. François.

Commissaris: Ernst&Young Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Joeri Klaykens.

Kapitaal: €620.383,52 volstort

Beloningsbeleid

De beheervenootschap Cadalam heeft een beloningsbeleid opgesteld conform aan de Belgische en Europese wetgeving. Het beloningsbeleid draagt bij aan een gezond en effectief risicobeheer en het moedigt niet aan tot het nemen van risico's die niet te verenigen zijn met het risicoprofiel van de fondsen in beheer. Het is voor Cadalam van belang dat de ICB's bediend worden door een ervaren beheersteam. En dit zowel in tijden van een hausse als een baisse. Cadalam probeert een voldoende hoog loon uit te betalen om de retentie van haar personeelsleden te bewerkstelligen. Er wordt over gewaakt dat de verloning niet verbonden is met de rendementen van de portefeuilles (en op die manier dus ook niet aanzet tot buitensporig risicogedrag).

Het beloningsbeleid legt specifieke richtlijnen op voor medewerkers die een materiële impact zouden kunnen hebben op het risicoprofiel van de vennootschap (de "Key Identified Staff"). De meeste medewerkers krijgen enkel een vaste verloning. De hoofden van de controlefuncties ontvangen nooit een variabele verloning, en hun vergoeding is op geen enkele manier gelinkt aan de prestaties van de departementen die zij moeten controleren.

Slechts in een beperkt aantal gevallen wordt een variabele verloning uitbetaald. Deze is beperkt tot maximum 100% van de vaste verloning. Voor variabele verloning geldt een uitgestelde uitbetalingstermijn.

De functies waarop dit beloningsbeleid van toepassing is, werden nauwgezet geïdentificeerd aan de hand van kwalitatieve en kwantitatieve criteria. Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geactualiseerd.

De principes van het beloningsbeleid van de beheervenootschap zijn de volgende:

Algemene regels:

Het loonpakket van bepaalde medewerkers bestaat uit twee onderdelen: enerzijds een vaste component, anderzijds een variabele component. De vaste component wordt voornamelijk bepaald door de functie van de medewerker (zoals de verantwoordelijkheid die de medewerker draagt en de complexiteit van de functie). De variabele component is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de bedrijfsresultaten, de resultaten van de afdeling van de medewerker, en de individuele doelstellingen van de medewerker. Het verloningsbeleid wordt ook beïnvloed door marktpraktijken, competitiviteit, risicofactoren, de langetermijndoelstellingen van het bedrijf en zijn aandeelhouders en de evoluties in het regulerend kader.

Key Identified Staff:

‘Key Identified Staff’ worden gedefinieerd op basis van een aantal zowel kwalitatieve als kwantitatieve criteria. Er gelden specifieke regels voor “Key Identified Staff”. De variabele component van deze groep medewerkers wordt toegekend op een manier die behoorlijk risicobeheer promoot en die geen aanleiding kan geven tot het nemen van extreme risico’s.

Verdere toelichting omtrent het actuele beloningsbeleid:

De geactualiseerde versie met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen (met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité), is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op papier en via de link <https://www.cadelam.be/nl/loonbeleid>

Delegatie van het financieel beheer van de beleggingsportefeuille

Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Financiële dienst (transfer agent) – Top van de piramide

KBC Bank nv – Havenlaan 2 – 1080 Brussel

Delegatie van het Commercieel Beheer

Distributeurs: Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Bewaarder

KBC Bank nv – Havenlaan 2 – 1080 Brussel

Voornaamste werkzaamheden van de bewaarder:

De bewaarder handelt loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van de ICBE en de deelnemers in de ICBE.

De bewaarder staat in voor de bewaring, de transacties, inning dividenden en intresten van de activa en andere taken zoals bepaald in artikel 51/1 van 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 (“hierna de Wet van 3 augustus 2012”).

De bewaarder voert ook een controle uit op o.a. de boekhouding, berekening netto-inventariswaarde, de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in artikel 51/1 §1 van de wet van 3 augustus 2012.

Meer specifiek en in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving zorgt de bewaarder in hoofdzaak voor de follow-up van de inschrijvingen en van de boekingen van contanten van de ICBE op de kasgeldrekeningen en de bewaarneming van de activa van de ICBE. De bewaarder controleert tevens de conformiteit van bepaalde verrichtingen van de ICBE.

De bewaarder vergewist er zich van dat:

1. De activa in bewaring overeenstemt met de in de boekhouding van de ICBE vermelde activa;
2. Het in zijn boekhouding vermelde aantal rechten van deelneming in omloop overeenstemt met het in de boekhouding van de ICBE vermelde aantal rechten van deelneming in omloop;
3. De verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in de ICBE geschieden overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten, en, in voorkomend geval, het prospectus;
4. De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus;
5. De beleggingsbeperkingen bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en; in voorkomend geval; het prospectus wordt nageleefd;
6. De instructies van de ICBE of van de beheervenootschap uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, met het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, met het prospectus;
7. Bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de ICBE;
8. De regels inzake provisies en kosten bepaald in de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus worden nageleefd;
9. De opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het prospectus.

Een algemene kerntaak van de bewaarder is het controleren van de kasstromen van de ICBE's. De ontvangst of de betalingen van contanten worden nagegaan met betrekking tot o.a. de inschrijving op aandelen of rechten van deelneming in de ICBE, de uittreding uit de ICBE, de aan- of verkoop van activa door de ICBE, dividenduitkeringen, etc. De bewaarder ziet er op toe dat de ontvangen gelden worden geboekt op de relevante kasgeldrekening en dat deze worden gevrijwaard overeenkomstig artikel 16 van de MiFID uitvoeringsrichtlijn (2006/73/EG).

Naast het toezicht op de kasstromen vormt de bewaring van activa van een ICBE een kerntaak van de bewaarder. Het onderscheid wordt gemaakt tussen 'financiële instrumenten die kunnen worden bewaard' enerzijds en 'andere activa' anderzijds.

Wat de financiële instrumenten die in bewaring kunnen genomen worden betreft dit deze financiële instrumenten die fysiek kunnen worden geleverd en alle financiële instrumenten die mogen geregistreerd worden op een financiële-instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder.

Met betrekking tot de activa die in bewaarneming kunnen worden genomen, is de bewaarder verplicht om die activa van zijn eigen activa te scheiden, zowel wat de contanten als wat de financiële instrumenten betreft.

Wat de 'andere activa' betreft, zijn dit alle activa die niet vallen onder de definitie van een 'financieel instrument dat in bewaring kan worden gegeven'. Dit omvat o.a. fysieke activa die niet als financiële instrumenten kwalificeren of niet fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd (bv. OTC derivaten of vastgoed).

Voor deze 'andere activa' heeft de bewaarder een verificatieplicht. Dit houdt in dat de bewaarder verplicht is na te gaan of de ICBE eigenaar is van de activa. Bij deze verificatie wordt uitgegaan van gegevens of documenten die door de ICBE of de beheerder zijn verstrekt en van extern bewijsmateriaal als dit voorhanden is.

Bijkomstig aan de verificatieplicht is de bewaarder verplicht een register bij te houden van de activa waarvan het duidelijk is dat de ICBE eigenaar is.

De bewaarder verifieert de consistentie tussen de posities in de boeken van de beheerder en de activa waarvoor het volgens de bewaarder duidelijk is dat de ICBE er de eigenaar van is.

De bewaarder houdt de gegevens up-to-date.

De bewaarder heeft conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 een subbewaarder aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3. De lijst van subbewaarders kan geraadpleegd worden in bijlage gehecht aan deze prospectus en is op verzoek beschikbaar bij de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management NV. Deze lijst is onderhevig aan wijzigingen in de toekomst. Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012.

De beleggers kunnen zich voor de geactualiseerde informatie met betrekking tot de identiteit van de bewaarder en zijn voornaamste werkzaamheden, de eventuele delegatie ervan en de identiteit van de instellingen aan wie deze werkzaamheden zouden zijn ge(sub)delegeerd, alsook met betrekking tot eventuele belangenconflicten zoals hieronder uiteengezet, richten tot de instellingen die de financiële dienstverlening verzorgen.

Actuele informatie met betrekking tot de taken van de bewaarder, zal op verzoek aan de beleggers ter beschikking worden gesteld.

De bewaarder voorziet de redelijke maatregelen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, beheren, controleren en mede te delen aan de deelnemers in de ICBE.

Promotor

Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Perso(n)en die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157, § 1, lid 3, 165, 179, lid 3 en 180, lid 3 van het koninklijk besluit van 12 november 2012.

Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

Regels voor de waardering van de activa

De netto-inventariswaarde van de compartimenten worden dagelijks vastgesteld door de Beheervenootschap. De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

De berekening van de netto-inventariswaarde op basis van de waardering van activa, passiva en resultatenrekening geschiedt elke bankwerkdag in België volgens de bepalingen weergegeven in het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment, elke aandelenklasse en elke aandelen categorie wordt verkregen door de netto activa van het compartiment of, in voorkomend geval, de klasse en de categorie te delen door het aantal aandelen in omloop van deze compartimenten of, in voorkomend geval, de klassen en categorieën, en wordt afgerond tot twee cijfers na de komma, behalve voor de valuta's waarvoor er geen decimalen bestaan. De netto-inventariswaarde kan aangepast worden met een swingfactor ingeval het mechanisme van swing pricing in voege treedt (zie verder). De referentiemunt van de compartimenten is de EURO. De raad van bestuur kan beslissen de netto-inventariswaarde in meerdere munten uit te drukken mits voorafgaande goedkeuring door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en door de algemene vergadering van aandeelhouders overeenkomstig de vennootschapsrechtelijke bepalingen inzake wijziging van de statuten.

Swing Pricing (“SP”)

Swing pricing is een mechanisme dat de verschillende compartimenten van de bevek in staat stelt de transactiekosten te vereffenen die voortvloeien uit grote inschrijvingen en inkopen door in- en uitstappende beleggers. Dankzij het SP-mechanisme hoeven bestaande beleggers niet langer indirect de transactiekosten op

zich te nemen, omdat deze kosten voortaan rechtstreeks worden verrekend in de NIW en gedragen door de in- en uitstappende beleggers.

Het mechanisme wordt alleen toegepast op het ogenblik dat een vastgestelde drempelwaarde wordt bereikt. De raad van bestuur van de bevek stelt een drempelwaarde vast als trigger voor netto-inschrijvingen of -inkopen. Deze drempelwaarde wordt per compartiment bepaald en uitgedrukt als percentage van het totale netto vermogen van het betreffende compartiment. Telkens wanneer de drempelwaarde wordt overschreden, wordt de netto-inventariswaarde (NIW) met een bepaald percentage gecorrigeerd (de swing factor) om de netto transactiekosten in rekening te brengen aan de in- en uitstappende beleggers. De richting van de swing wordt bepaald door de netto vermogensstroom die van toepassing is op een NIW. Bij een netto-instroom van vermogen wordt de swingfactor voor inschrijvingen op aandelen van het compartiment bij de NIW opgeteld; bij een netto-uitstroom wordt de swingfactor voor inkopen van aandelen van het betreffende compartiment van de NIW afgetrokken. In beide gevallen geldt voor alle op een bepaalde datum in- en uitstappende beleggers één en dezelfde NIW. De waarde van de swingfactor zal maximaal 5% bedragen.

De raad van bestuur van de bevek heeft beslist om voor volgende compartimenten swing pricing toe te passen:

Compartiment	Euro Obligatiefonds
Compartiment	Very defensive Portfolio
Compartiment	Defensive Portfolio
Compartiment	Balanced Portfolio
Compartiment	Growth Portfolio
Compartiment	High growth Portfolio
Compartiment	Equities DBI-RDT
Compartiment	Flexible Portfolio
Compartiment	Labor et Caritas

Balansdatum

30 juni

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten

De netto-opbrengsten toebehorend aan de distributiedeelbewijzen kunnen worden gedistribueerd na goedkeuring door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De statuten bepalen dat het verplicht is om minimum het geheel van de inkomsten die werden verkregen na aftrek van de bezoldigingen, commissies en kosten, jaarlijks uit te keren aan de distributiedeelbewijzen.

Lopende kosten

De lopende kosten, opgenomen in het Essentieel informatiedocument van ieder compartiment, betreffen de kosten die over één jaar aan het compartiment worden onttrokken. Ze worden weergegeven in twee cijfers (% van de beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten; % van de transactiekosten) en zijn op de kosten van het vorige boekjaar gebaseerd. Ze bevatten alle kosten en andere betalingen uit de activa van het compartiment, met uitzondering van de volgende kosten:

- rentebetalingen op aangegane leningen;
- betalingen uit hoofde van financiële derivaten;
- provisies en kosten die rechtstreeks door de belegger worden betaald;
- bepaalde voordelen, zoals soft commissions.

Omloopsnelheid

De omloopsnelheid van de portefeuille van elk compartiment wordt weergegeven in het laatste beschikbare (half)jaarverslag. De omloopsnelheid is een aanvullende indicator voor de omvang van de transactiekosten van het compartiment.

De omloopsnelheid toont het (half)jaarlijkse kapitaalvolume van de in de portefeuille uitgevoerde transacties. Dit volume (verbeterd voor de som van de inschrijvingen en de terugbetalingen) wordt ook vergeleken met het gemiddelde netto-actief (rotatie) aan het begin en het einde van het (semester) boekjaar. Een cijfer dat de 0% benadert, impliceert dat de transacties tijdens een bepaalde periode uitsluitend in functie van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn uitgevoerd. Een negatief percentage toont aan dat de inschrijvingen en terugbetalingen slechts weinig of, in voorkomend geval, helemaal geen transacties in de portefeuille teweeg hebben gebracht. Een positief percentage toont aan dat de uitgevoerde transacties een gevolg zijn van het beheer van de portefeuille. Hoe hoger het percentage, hoe actiever het beheer.

Historisch rendement

Het historisch rendement van het compartiment is terug te vinden in het laatste jaarverslag.

Stemrecht van de aandeelhouders

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de besluiten genomen bij meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat op de vergadering vertegenwoordigd is.

Alle aandeelhouders kunnen aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of via andere telecommunicatiemiddelen een andere persoon als volmachthebber aan te stellen.

De besluiten die een bepaald compartiment betreffen, zullen, tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, worden genomen met gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

Vereffening van de bevek en/of een compartiment

Ingeval de Vennootschap of een van haar compartimenten wordt ontbonden, zullen een of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

In gevallen waar de algemene vergadering geen vereffenaar heeft benoemd of waar een compartiment van rechtswege wordt ontbonden, zal de raad van bestuur de bevoegdheid van vereffenaar op zich nemen.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen, rekening houdend met de pariteit.

Er kan tot ontbinding overgegaan worden bij besluit van de Algemene Vergadering met toepassing van de bepalingen van het wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en mits naleving van de bepalingen van de artikelen 147 t.e.m. 158 van het KB van 12/11/2012.

Belastingstelsel

Voor de bevek:

- ‘A’, ‘B’, ‘C’ en ‘F’-klassen: jaarlijkse belasting van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.
- ‘AI’, ‘BI’, ‘CI’ en ‘FI’-klassen: jaarlijkse belasting van 0,01% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen.

- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van dubbele belastingheffing).

Voor de belegger

Algemeen

Het belastingregime van toepassing op inkomsten en meerwaarden die door de belegger worden ontvangen is afhankelijk van het specifiek statuut dat van toepassing is op die belegger. In geval van twijfel over het toepasselijk fiscaal regime dient de belegger zich persoonlijk te informeren bij bevoegde raadgevers.

Voor de belegger onderworpen aan de Belgische personenbelasting:

In het algemeen:

- 1) Dividendbelasting (distributie-aandelen): In alle gevallen zijn dividenden uitgekeerd door de compartimenten van de bevek onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor de belegger die deze inkomsten ontvangt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen, vormt deze voorheffing de definitieve belasting op deze inkomsten.
- 2) Belgische belasting bij overdracht of inkoop van aandelen of bij verdeling van het eigen vermogen van een ICBE : Indien een compartiment meer dan 25% van haar kapitaal in schuldinstrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

Voor inschrijvingen na 1 januari 2018 geldt het volgende:

Indien een compartiment meer dan 10% van haar kapitaal in schuldinstrumenten zoals bedoeld in artikel 19bis van het WIB92 zou beleggen, zal de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op het deel van de verkoop of terugkoopwaarde van zijn aandelen dat overeenstemt met de inkomsten (onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden) die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werden bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

- 3) Belasting op meerwaarden: Behoudens de onder 2) vermelde belasting is er in hoofde van de belegger die handelt in het kader van het normale beheer van zijn privévermogen, in beginsel geen belasting verschuldigd op de meerwaarden die worden gerealiseerd bij de inkoop of de verkoop van rechten van deelneming in de ICBE of bij de gehele of gedeeltelijke verdeling van het eigen vermogen van de ICBE.

M.b.t. Van Lanschot Bevek:

Van Lanschot Bevek heeft via ruling 2014.297 verduidelijking gekregen over de toepassing van artikel 19bis van het WIB92. Artikel 19bis belast het deel van de verkoop of terugkoopwaarde dat bestaat uit de som van de interesten, en de meer- en minderwaarden op schuldvorderingen (de 'Belgische TIS').

Op basis van de ruling zal de belegger, die een distributie-aandeel houdt, geen roerende voorheffing van 30% verschuldigd zijn op de Belgische TIS die tijdens de periode dat hij houder was van de aandelen door de ICBE werd bekomen uit activa belegd in schuldvorderingen.

De voorwaarde voor de niet belastbaarheid van de Belgische TIS begrepen in de meerwaarde bij verkoop is dat de 'Belgische TIS' van het voorgaande boekjaar (1 juli – 30 juni) wordt uitgekeerd als dividend.

Voor de belegger die geen fiscaal inwoner in België is:

De Europese Richtlijn 2011/16/EG van 15 februari 2011 betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen en tot intrekking van Richtlijn 77/799/EEG vervangt de Europese Spaarrichtlijn 2003/48/EG en voorziet in een automatische informatie-uitwisseling met de andere Europese lidstaten op fiscaal vlak.

Elke natuurlijke persoon die zijn woonplaats buiten België heeft en die inkomsten ontvangt (interessen, dividenden, meerwaarden, ...) van Van Lanschot BeveK, moet zelf inlichtingen inwinnen bij bevoegde raadgevers over de wettelijke en reglementaire bepalingen die op hem van toepassing zijn.

Informatie inzake milieu-, maatschappij- en goed bestuur aspecten

Beschrijving van duurzaamheidsrisico's

De beleggingen van de ICBE kunnen aan duurzaamheidsrisico's onderhevig zijn. Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of situaties op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur ("ESG") die, als ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de beleggingen van een compartiment. Duurzaamheidsrisico's kunnen een risico op zich vormen of een effect hebben op andere risico's en kunnen in belangrijke mate bijdragen tot risico's zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's.

De duurzaamheidsrisico's zijn belangrijke elementen waarmee rekening moet worden gehouden om de risicogewogen rendementen voor beleggers op lange termijn te verbeteren en om de risico's en kansen van de strategie van een specifiek compartiment te bepalen.

De duurzaamheidsrisico's waaraan de compartimenten met een ESG-benadering kunnen worden blootgesteld, kunnen op korte, middellange en lange termijn een impact hebben op de waarde van de beleggingen van de compartimenten. Wanneer een middellang of lange termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld concurrentiële achterstand te wijten aan een niet-duurzaam intern beleid van de respectievelijke belegging.

Integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid

Duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de financieel

Van Lanschot Kempen N.V. (hierna ook "de financieel beheerder"). Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de financieel beheerder deze impact te mitigeren of te beperken. De integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingsprocedure van de financieel beheerder komt tot uiting in haar duurzaamheidsbeleid. Dat duurzaamheidsbeleid bestaat voor de meeste compartimenten uit drie pijlers: een exclusiebeleid (normatieve + negatieve screening), een integratiebeleid (positieve screening / Best-in-Class) en een beleid rond actief aandeelhouderschap (engagement en voting).

Het exclusiebeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het respectievelijk compartiment. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt, kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijke compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat. Het exclusiebeleid hanteert bindende criteria waarop de financieel beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijke compartiment te weren. Hierbij vertrouwt de financieel beheerder op de gespecialiseerde gegevens van onafhankelijke ESG-onderzoeks- en ratingprovider MSCI ESG Research. Nog meer gedetailleerde informatie over het exclusiebeleid per compartiment kan u vinden vanaf p.17.

Het bindende integratiebeleid zorgt er voor dat ook niet-financiële parameters mee in overweging worden genomen in het beleggingsbesluitvormingsproces. In tegenstelling tot het exclusiebeleid dat tot doel heeft om kwaad te vermijden (*avoiding harm*) heeft het integratiebeleid tot doel om goed te doen (*doing good*). Ook voor deze analyse doet de financieel beheerder een beroep op MSCI ESG Research. De toepassing van de MSCI ESG Leaders Methodologie (zie <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>) dewelke een zogenaamde Best-in-Class omhelst, kan als belangrijk onderdeel gezien worden van de ESG-integratie. Binnen elke sector worden de bedrijven gerangschikt op basis van hun ESG-score. Alleen de 50% best scorende bedrijven (d.i. Best-in-Class) komen in aanmerking voor belegging. Dit is evenwel niet het enige onderdeel van het ESG-integratiebeleid. Zelfs na het toepassen van de MSCI ESG Leaders Methodologie kan er sprake zijn van additionele toepassing van ESG-criteria. 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 CO2 voetafdruk enz. Nog meer gedetailleerde informatie over het integratiebeleid per compartiment kan u vinden vanaf p.17.

Bij de identificatie van duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn treedt het beleid rond actief aandeelhouderschap in werking waardoor het risico alsnog gemitigeerd, beperkt of beheerd kan worden. Het engagementbeleid vertrekt vanuit een actief aandeelhouderschap waardoor in dialoog kan worden getreden met een onderneming waarin belegd wordt via het respectievelijk compartiment. Door middel van het engagementbeleid wordt er getracht een positieve invloed inzake duurzaamheid uit te oefenen op ondernemingen. Engagement verwijst naar de permanente en constructieve dialoog tussen de financieel beheerder en de bedrijven waarin elk compartiment belegt. De finaliteit van deze dialoog bestaat er in om de bedrijven vooruitgang te laten boeken op vlak van ESG-factoren. Het sluitstuk is voting waarbij het stemrecht op algemene vergaderingen kan worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de aangehouden ondernemingen te bevorderen of juist tegen te gaan. Nog meer gedetailleerde informatie over het beleid rond actief aandeelhouderschap per compartiment kan u vinden vanaf p.17.

Duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in de beleggingsbeslissingsprocedure voor alle compartimenten van de ICBE, behalve Flexible portfolio.

Methodologie berekening risicoscore

De financieel beheerder maakt gebruik van specifieke methodologieën en databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van extern onderzoeksbedrijf MSCI ESG Research. De financieel beheerder maakt in de uitvoering van haar duurzaamheidsbeleid gebruik van MSCI ESG Research dat systematisch een risicoscore toekent voor elk van de verschillende geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's waar de ondernemingen waarin belegd wordt aan blootgesteld zijn. Volgens haar methodologie worden de risico's opgedeeld in beheerbare en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's. Binnen de beheerbare risico's wordt nogmaals een onderscheid gemaakt tussen de risico's die effectief worden beheerd en deze waar dit nog niet het geval is. De hoogte van de risicoscore (ook hierna de "ESG score" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. De methodologie wordt opgesplitst ten aanzien van verschillende geïdentificeerde sectoren en vervolgens individueel toepast per onderneming. Zo krijgt elke onderneming een ESG score toegekend, rekening houdend met de eigenheden van de sector waarbinnen deze actief zijn. De scores worden in de analyse van beleggingen meegenomen en bepalen samen met andere risico's of en in welke mate er in een bepaalde belegging zal geïnvesteerd worden. Een uitgebreidere toelichting van de methodologie is te vinden op <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

De integratie van milieu- of sociale kenmerken en de methodologie om deze kenmerken te beoordelen, meten en te controleren wordt per compartiment van de BEVEK beschreven vanaf p.17.

EU Taxonomie

De EU-Taxonomie is een groen classificatiesysteem dat de klimaat- en milieudoelstellingen van de EU vertaalt in criteria voor specifieke economische activiteiten met het oog op investeringen. Economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan ten minste één van de klimaat- en milieudoelstellingen van de EU en tegelijkertijd geen van deze doelstellingen significant schaden en aan minimale sociale waarborgen voldoen, worden in de richtlijn als groen of "ecologisch duurzaam" aangemerkt.

In de taxonomieverordening stelt de EU zes klimaat/milieudoelstellingen voorop: beperking van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene bronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Tevens worden er vier voorwaarden opgelegd waaraan een bepaalde economische activiteit moet voldoen om als 'ecologisch duurzaam' (of Taxonomy aligned zoals dat heet) aangemerkt te kunnen worden: de economische activiteit moet ten minste aan één van de eerder genoemde zes klimaat/milieudoelstellingen een substantiële bijdrage leveren, ze mag geen significante schade toebrengen aan enige andere klimaat/milieudoelstelling, er voldaan zijn aan minimale sociale standaarden en ze moet voldoen aan de technische selectiecriteria.

Onder andere op de website van de Europese commissie is er meer informatie beschikbaar over de EU Taxonomie.

Aanvullende informatie

1. *Communicatie via BEAMA*

Alle wettelijke berichten (zoals o.a. oproepingen voor de aandeelhoudersvergadering, dividendberichten,...) aan de aandeelhouders zullen geplaatst worden op www.vanlanschot.be en op de website van BEAMA, www.beama.be.

2. *Informatiebronnen*

Op verzoek kunnen het Essentieel informatiedocument en het prospectus, de statuten, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen en, desgevallend, de volledige informatie over de andere compartimenten, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden bij de Financiële Dienst KBC Bank nv, Havenlaan 2, 1080 Brussel én bij de kantoren van de promotor Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor, 2018 Antwerpen, Desguinlei 50.

Het totale-kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn eveneens verkrijgbaar bij de promotor en de financiële dienst.

De volgende documenten en informatie kunnen gratis geraadpleegd en opgevraagd worden bij de promotor Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor, en bij de Financiële Dienst KBC Bank nv:

- gecoördineerde statuten;
- essentiële beleggersinformatie;
- prospectus;
- jaar- en halfjaarverslagen;
- TKP of TER (Totale Kosten Percentage of Total Expense Ratio);
- omloopsnelheden portefeuille voorafgaande perioden.

Alle wettelijk te publiceren berichten worden gepubliceerd op de website www.beama.be en indien nodig ook in een Belgisch dagblad (tot nader order is dit De Tijd).

3. *Jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers*

De vierde dinsdag van september om 10 uur op de maatschappelijke zetel

4. *Bevoegde autoriteit*

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

Congresstraat 12-14
1000 Brussel

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1er van de wet van 3 augustus 2012. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten is neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

5. *Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen*

Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor
Desguinlei 50
2018 Antwerpen
Tel 03 286 78 00

6. *Personen verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en de essentiële belegeersinformatie*

Beheervenootschap CADELAM - Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen

Promotor: Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor – Desguinlei 50 – 2018 Antwerpen

De voor het prospectus verantwoordelijke persoon verklaart dat, voor zover hem bekend, de gegevens in het prospectus en in het Essentieel informatiedocument in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en van het Essentieel informatiedocument zou wijzigen.

7. *Verbod voor bepaalde personen:*

De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn of zullen niet geregistreerd worden op basis van de United States Securities Act van 1933, zoals van tijd tot tijd aangepast, en het is verboden de aandelen aan te bieden, te verkopen, over te dragen of te leveren, rechtstreeks of onrechtstreeks, in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden of bezittingen of een gebied dat onderworpen is aan zijn jurisdictie of aan een VS-persoon, zoals gedefinieerd in de United States Securities Act. De ICBE en de compartimenten van deze ICBE zijn niet geregistreerd op basis van de United States Investment Company Act van 1940, zoals van tijd tot tijd aangepast.

ESG Beleid voor de compartimenten Very defensive Portfolio, Defensive Portfolio, Balanced Portfolio, Growth Portfolio, High growth Portfolio en Equities DBI-RDT die voldoen aan artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrooming over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Deze compartimenten promoten ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar hebben geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

DUURZAAMHEIDSSTRATEGIEËN

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

UN Global Compact, UN PRI en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

Van Lanschot, de financieel beheerder, onderschreef reeds in 2008 het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en in 2009 de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UNPRI).

Van Lanschot houdt in het beleggingsproces rekening met de tien principes van het UNGC. Deze zijn afgeleid van: de Universal Declaration of Human Rights, de International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work, de Rio Declaration on Environment and Development en de United Nations Convention Against Corruption. Ondernemingen met een 'fail' op het UNGC worden uitgesloten, net als bedrijven die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden.

De tien UNGC-principes zijn onderverdeeld in vier deelgebieden:

Mensenrechten

Principe 1: Bedrijven moeten de internationale bepalingen op het gebied van mensenrechten ondersteunen en respecteren.

Principe 2: Bedrijven moeten zich ervan verzekeren dat ze niet medeplichtig zijn aan schendingen van de mensenrechten.

Arbeidsrechten

Principe 3: Bedrijven moeten de vrijheid van vereniging in stand houden en het recht op collectieve onderhandelingen erkennen.

Principe 4: Bedrijven moeten alle vormen van gedwongen arbeid elimineren.

Principe 5: Bedrijven moeten elke vorm van kinderarbeid uitroeien.

Principe 6: Elke discriminatie op het gebied van tewerkstelling of beroep moet geëlimineerd worden.

Milieu

Principe 7: Bedrijven moeten uitdagingen op milieugebied met voorzorg benaderen.

Principe 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om meer verantwoordelijkheidszin in milieuzaken te bevorderen.

Principe 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen.

Anti-corruptie

Principe 10: Bedrijven moeten corruptie, chantage en omkooppraktijken in al hun vormen bestrijden.

Uitsluitingen

Onder de noemer “geen significante schade berokkenen”, sluit Van Lanschot een aantal specifieke bedrijfsactiviteiten aan de basis uit. Dit zijn activiteiten waarvan Van Lanschot vindt dat ze in hun aard niet verenigbaar zijn met een duurzame beleggingsstrategie. Bedrijfsactiviteiten die uitgesloten worden zijn:

Wapens

Controversiële wapens

Bedrijven die betrokken zijn met controversiële wapens (clustermunitie, landmijnen, wapens met verarmd uranium, biologische / chemische wapens, verblindende lasers, niet-detecteerbare fragmenten en brandwapens).

Nucleaire wapens

Bedrijven die nucleaire wapens produceren.

Bedrijven die onderdelen produceren die zijn ontwikkeld of die ingrijpend gewijzigd zijn voor exclusief gebruik in nucleaire wapens.

Bedrijven die lanceringsplatforms produceren of assembleren die ontwikkeld of ingrijpend gewijzigd voor de exclusieve lancering van nucleaire wapens.

Bedrijven die aanvullende diensten verlenen in verband met nucleaire wapens.

Bedrijven die onderdelen produceren die niet zijn ontwikkeld of niet ingrijpend zijn gewijzigd voor exclusief gebruik in nucleaire wapens maar kunnen worden gebruikt in nucleaire wapens.

Bedrijven die lanceringsplatforms produceren of assembleren die niet ontwikkeld of niet ingrijpend gewijzigd voor de exclusieve lancering van nucleaire wapens, maar wel het vermogen hebben om nucleaire wapens te lanceren.

Bedrijven die onderdelen produceren voor lanceringsplatformen die exclusief gebruikt worden voor de lancering van nucleaire wapens.

Conventionele wapens

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie van conventionele wapens en componenten.

Civiele wapens

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie van vuurwapens en handvuurwapenmunitie bestemd voor civiel gebruik. Hieronder vallen niet de bedrijven die zich richten op de militaire, overheids- en wetshandhavingsmarkten.

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie en distributie (groot- of detailhandel) van vuurwapens of handvuurwapenmunitie bestemd voor civiel gebruik.

Tabak

Tabaksproducenten die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie van tabak of aan tabak gerelateerde producten.

Bedrijven die 5% of meer omzet realiseren met de productie, distributie, detailhandel, levering en licentiëring van tabak gerelateerde producten.

Thermische kool extractie

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet (gerapporteerd of geschat) realiseren met de extractie van thermische kool.

Bedrijven met expansieplannen in de extractie van thermische kool. Daarvoor wordt een beroep gedaan op de database Global Coal Exit List van urgeward.

Onconventionele olie- & gaswinning

Olie- en gasbedrijven die 5% of meer van hun omzet (gerapporteerd of geschat) realiseren met onconventionele olie- & gaswinning.

Conventionele olie- & gaswinning

Olie- en gasbedrijven zijn uitgesloten tenzij ze minstens aan een van volgende criteria voldoen:

- een SBTi-doelstelling hebben die ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een SBTi-verbintenis voor een "bedrijfsambitie voor 1,5°C" hebben
- minder dan 15% van zijn investeringsuitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het doel de inkomsten te verhogen

- meer dan 15% van de investeringsuitgaven besteden aan activiteiten die een bijdrage leveren aan klimaat- of sociale objectieven, zoals bijvoorbeeld investeringen in hernieuwbare energie

Nutsbedrijven & kernenergie

Nutsbedrijven die meer dan 393 gCO₂/kWh productie uitstoten. In de komende jaren wordt deze grens stelselmatig verstrengd. In 2022 max. 374 gCO₂/kWh productie en in de jaren daarop: 354, 335 en 315 in 2025.

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet (gerapporteerd of geschat) realiseren met elektriciteitsproductie op basis van thermische kool.

Bedrijven die 10% of meer van hun omzet realiseren met kernenergieactiviteiten.

Alcohol

Bedrijven die 10% of meer van hun omzet realiseren met de productie van alcohol of aan alcohol gerelateerde producten.

Gokspelen

Bedrijven die 10% of meer van hun omzet realiseren met de exploitatie van gokgerelateerde bedrijfsactiviteiten.

ESG-integratie

Naast de traditionele financiële analyse houdt Van Lanschot doorheen heel het beleggingsproces op een systematische manier rekening met de factoren milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance). Elke beleggingsbeslissing die genomen wordt houdt dus rekening met zowel financiële- als ESG-criteria. Zelfs na het toepassen van negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO₂ voetafdruk enz.

De toegevoegde waarde van de integratie van ESG-factoren ligt hem vooral in het feit dat er nog beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen kunnen genomen worden. Zo kunnen bepaalde risico's geïdentificeerd worden die bij een louter financiële analyse niet de kop opsteken. Dat is ook de reden waarom Van Lanschot geen thematische ESG-benadering hanteert. Zowel de E, S als G zijn immers belangrijk. Zo kan de ene windmolenfabrikant een duurzamere bedrijfsvoering hanteren dan de andere. De ene kan bijvoorbeeld een volledig onafhankelijke raad van bestuur hebben terwijl dat bij de andere niet zo is. De ene kan betere veiligheidsprocedures voor z'n personeel hanteren dan de andere. De ene kan zijn windmolens met een lagere koolstofintensiteit produceren dan de andere...

Best-in-Class

De duurzaamheidsstrategie met de grootste impact op het beleggingsuniversum is de best-in-class strategie. Dit betekent dat alleen bedrijven in aanmerking komen voor belegging die behoren tot de 50% beste leerlingen in hun sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties. Dit betekent meteen ook dat t.g.v. de best-in-class strategie ongeveer 50% van de bedrijven uit de boot vallen.

Voor deze strategie wordt er een beroep gedaan op de expertise van MSCI, meer bepaald de MSCI ESG Leaders Indexes Methodology. Via deze link kan deze methodologie geraadpleegd worden in detail (onder FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>

Pad richting netto-nuluitstoot 2050

De ecologische kenmerken die door de compartimenten worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streven de compartimenten – op portefeuilleniveau - tegen 2025 naar een koolstofintensiteit (deze wordt berekend door de uitstoot van broeikasgas - Scope 1 & 2 - van een bedrijf te delen

door de omzet van datzelfde bedrijf over een gegeven jaar) in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van de compartimenten in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Het pad richting netto-nuluitstoot in 2050, en dus de voorwaarden voor een zogenaamde EU Paris Aligned Benchmark, werden geformuleerd door de EU technical expert group on sustainable finance (TEG) in september 2019. De hoofddoelstelling daarbij is het limiteren van de opwarming van de aarde tot 1,5 °C t.o.v. het pre-industriële tijdperk, door finaal een netto-nuluitstoot van broeikasgassen in 2050 na te streven. Om dit te bereiken dient volgens de TEG enerzijds voor ‘de marktindex’ een pad van minimaal 7% jaarlijkse reductie in de koolstofintensiteit gevolgd te worden (self decarbonization) en anderzijds een minimale relatieve reductie van 50% in koolstofintensiteit t.o.v. van die marktindex (relative decarbonization) gerealiseerd te worden.

Door het consistent toepassen van de diverse duurzaamheidsstrategieën probeert **de financieel** beheerder de compartimenten op het pad richting netto-nuluitstoot in 2050 te houden. Meerdere duurzaamheidsstrategieën dragen hier rechtstreeks toe bij:

- Bedrijfsactiviteiten met een te negatieve rechtstreekse impact op klimaatverandering worden uitgesloten: thermische kool, sterk vervuilende nutsbedrijven, conventionele en onconventionele olie- en gaswinning.
- Door de gehanteerde best-in-class aanpak kan er slechts belegd worden in de 50% best presterende bedrijven binnen hun sector op vlak van zowel Environment, Social als Governance. Voor bedrijven met een (potentieel) hogere impact op vlak van Environment – dit zijn vooral bedrijven uit de energie- en nutssector - wordt er in de ESG-analyse tevens een hogere weging gegeven aan de E-factor.
- Het engagement beleid is toegespitst op (maar niet beperkt tot) de energie- en de nutssector. Het zijn bedrijven uit die twee sectoren die de meest directe impact hebben op de klimaatverandering. Bijgevolg zijn het ook die bedrijven die het meest direct een positieve bijdrage kunnen leveren aan het realiseren van de klimaatdoelen van het akkoord van Parijs.
- De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de door de compartimenten bevorderde ecologische kenmerken worden bereikt: koolstofintensiteit (carbon intensity), broeikasgasemissie (GHG Emissions) en koolstofvoetafdruk (carbon footprint).

De financieel beheerder zal het publiek minstens jaarlijks informeren over de vooruitgang dat op dit vlak al dan niet werd gerealiseerd.

SELECTIE, BRONNEN EN FREQUENTIE

Als financieel beheerder staat Van Lanschot in voor de selectie van de financiële instrumenten.

Voor de selectie van individuele aandelen, komen uitsluitend aandelen in aanmerking die behoren tot de MSCI ESG Leaders Indexes. Alle aandelen voldoen minstens aan alle duurzaamheidsvoorwaarden zoals hierboven uiteengezet.

Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimum MSCI ESG rating van BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Daarbij worden eveneens staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren in de ranking van de Corruption Perceptions Index staan uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een negatieve impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in het bestrijden ervan. De Corruption Perceptions Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is de uitkomst van een jaarlijks onderzoek waar landen worden gerangschikt op waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geconsulteerd worden: <https://www.transparency.org>. Daarnaast wordt er tevens niet belegd in staatsobligaties van:

- Landen die niet hebben geratificeerd of hebben geïmplementeerd in hun nationale wetgeving:
 - De acht fundamentele conventies die zijn opgenomen in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele rechten en beginselen op het werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen onderschrijver zijn van:

- De Overeenkomst van Parijs
- Het VN-erdrag inzake biologische diversiteit
- Het verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4% van het BBP)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen op het gebied van AML/CFT
- Landen die geklassificeerd worden als ‘Not Free’ door het Freedom House ‘Freedom in the World’ onderzoek (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>)

Voor de selectie van ICBE en AICB geldt dat zij minstens volgende duurzaamheidsstrategieën hanteren:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een ‘fail’ op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

De financieel beheerder hanteert volgende bronnen in het kader van haar ESG beleid:

- MSCI ESG Leaders Indexes
- Corruption Perceptions Index (<https://www.transparency.org/>)
- urgewald Global Coal Exit List (<https://coalexit.org/>)
- Investor relations van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt
- Bloomberg

De bedrijven worden continu gemonitord door de externe research provider (MSCI). Een formele review van de ESG conformiteit van de bedrijven zal minstens bij elke ‘Index Review’ van de MSCI ESG Leaders indices gebeuren. Deze Index Reviews gebeuren vier keer per jaar.

Indien wordt vastgesteld dat een bedrijf niet langer in aanmerking komt voor belegging, krijgt de financiële beheerder drie maanden de tijd om de positie te verkopen.

ENGAGEMENT & VOTING POLICY

Introductie

Als financieel beheerder streeft Van Lanschot naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

Engagement

Beleid

Het engagement beleid van de voormelde compartimenten is toegespitst op maar niet beperkt tot de energiesector en de nutssector. Van Lanschot vindt de klimaatverandering immers de belangrijkste maatschappelijke uitdaging van vandaag. En het zijn bedrijven uit die twee sectoren die de meest directe impact hebben op de klimaatverandering. Bijgevolg zijn het ook die bedrijven die het meest direct kunnen bijdragen tot positieve verandering in de klimaatproblematiek.

Doelstellingen

Door de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën beleggen de voormelde compartimenten alleen in energie- en nutsbedrijven die reeds een leidende rol bekleden (Leaders) op vlak van duurzame bedrijfsvoering. Het engagement beleid van de voormelde compartimenten zal dan ook vooral gericht zijn op het aanmoedigen van deze bedrijven – d.m.v. directe of indirecte dialoog - om hun leidende rol blijvend op te nemen en zo de achterblijvers (Laggards) in hun sector mee op sleeptouw te nemen. Van Lanschot, als vertegenwoordiger van de voormelde compartimenten zal in haar dialoog met deze bedrijven natuurlijk ook verbeteringspunten aankaarten indien deze geïdentificeerd en voldoende zwaarwichtig bevonden worden. Daarbij wordt niet enkel naar milieuaspecten gekeken, maar tevens naar sociaal beleid en deugdelijk bestuur.

Rapportering

Van Lanschot zal minstens jaarlijks rapporteren over zowel de lopende- als afgeronde engagementtrajecten, het al dan niet bekomen resultaat en de conclusie die Van Lanschot daaraan verbindt. En dit vanaf 2020. Ze zal deze rapportage beschikbaar stellen aan het publiek via www.vanlanschot.be.

Voting

Beleid

Voor de energie- en nutsbedrijven waarin de voormelde compartimenten investeren, zal de bevek haar stem als aandeelhouder uitbrengen op zowel de jaarlijkse als buitengewone aandeelhoudersvergaderingen, tenzij dat niet mogelijk is. Van Lanschot zal erop toezien dat het uitoefenen van deze stemrechten niet tegenstrijdig is met de investeringsdoelstellingen / het beleggingsbeleid van de compartimenten waarvoor ze het financieel beheer uitvoert.

Van Lanschot gebruikt voor de uitoefening van deze stemrechten het elektronische stemplatform van Institutional Shareholder Services, Inc. (ISS). Hoewel ISS een stemaanbeveling bezorgt conform de voting policy van de bevek, betekent dat niet dat Van Lanschot / de bevek steeds deze aanbeveling volgt. Dit wordt geval per geval bekeken.

Doelstellingen

Als UNPRI signatory, zal Van Lanschot via de uitoefening van de stemrechten van de bevek de bedrijven waarin de voormelde compartimenten investeren, aanmoedigen om zich te aligneren met de principes van het UNGC, de principes van deugdelijk bestuur van de OESO en deze van het International Corporate Governance Network. In de evaluatie van bepaalde voting issues m.b.t. milieu- en sociale aspecten fungeren het internationale recht en afspraken als standaard.

Rapportering

Van Lanschot zal minstens jaarlijks rapporteren over haar stemgedrag. En dit vanaf 2020. Ze zal deze rapportage beschikbaar stellen aan het publiek via www.vanlanschot.be.

EUROPESE TAXONOMIE

Om het aandeel van de beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten te specificeren, moeten de ondernemingen waarin wordt belegd dergelijke relevante gegevens rapporteren. Deze rapportageverplichting is ingeregeld in de Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 (de Taxonomie Verordening) alsmede Richtlijn 2014/95/EU van het Europees Parlement en de Raad van 22 oktober 2014 tot wijziging van Richtlijn 2013/34/EU met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie en informatie inzake diversiteit door bepaalde grote ondernemingen en groepen (de NFRD: Non-Financial Reporting Directive) en de opvolger hiervan zijnde de Richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2013/34/EU, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn (EU) nr. 537/2014 betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (CSRD: Corporate Sustainability Reporting Directive).

De thans door ondernemingen openbaar gemaakte gegevens met betrekking tot de mate waarin zij activiteiten ontplooiën die in overeenstemming zijn met de Europese taxonomieverordening is nog beperkt of aangevuld door middel van schattingen door ESG data leveranciers. Vanuit deze uitgangspositie zullen bepaalde beleggingen bijdragen tot de beperking van en/of de aanpassing aan de klimaatverandering en welke als ecologisch duurzame beleggingen aangemerkt kunnen worden. Er wordt momenteel geen minimum percentage gecommiteerd dat afgestemd is op de taxonomieverordening. Het percentage van de beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie bedraagt dus 0%. Gezien het recente en evoluerende karakter van duurzame financiering op Europees niveau zal

deze informatie worden bijgewerkt zodra de beheerverenootschap over de nodige gegevens beschikt. Het prospectus zal worden geactualiseerd om te beschrijven hoe en in welke mate de beleggingen van het compartiment beleggingen in economische activiteiten zijn die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd overeenkomstig de Taxonomieverordening.

Het principe van “geen significante schade berokkenen” is in dit verband van toepassing op de beleggingen die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De resterende beleggingen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

MINIMUM PERCENTAGE DUURZAME BELEGGINGEN SFDR

De compartimenten zullen minimaal 10% duurzame beleggingen bevatten conform de definitie in Artikel 2 (17) van de Verordening betreffende informatieverstrekking in verband met duurzame beleggingen en duurzaamheidsrisico's (de 'SFDR'). Deze beleggingen kunnen zowel ecologische- als sociaal duurzame beleggingen betreffen. De ecologische dragen bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). De sociaal duurzame beleggingen beogen vooral een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Om te bepalen of beleggingen duurzaam zijn gebruikt de financieel beheerder een intern raamwerk waarbij het voor de data steunt op de ESG-data leverancier MSCI ESG Research. Opdat financiële instrumenten van bedrijven als een duurzame belegging kunnen aangemerkt worden volgens dit intern raamwerk dienen zij te voldoen aan de test van achtereenvolgens: goed bestuur (governance), geen significante schade berokkenen (Do No Significant Harm) en een beoogde duurzame economische activiteit uitoefenen.

BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

De compartimenten houden 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 de compartimenten, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class en actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar gesteld worden in het jaarverslag.

MODELLEN VOOR DE PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING

De modellen voor de precontractuele informatieverstrekking voor deze compartimenten zijn opgenomen in Bijlage 2 aan het prospectus van VAN LANSCHOT BEVEK nv.

AANVULLENDE INFORMATIE

- 100% van de activa waarin belegd wordt voldoen aan de hier vermelde duurzaamheidsvoorwaarden.
- Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten. Daarbij gelden dezelfde hier vermelde duurzaamheidsvoorwaarden.

ESG Beleid en ethische screening voor het compartiment Labor et Caritas, dat voldoet aan artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Dit compartiment promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment zal zijn beleggingen concentreren op bedrijven die enerzijds conform de sociale leer van de katholieke kerk handelen en anderzijds deel uitmaken van de MSCI ESG Leaders indices.

Het compartiment Labor et Caritas zal de uitsluitingen en restricties die voor de andere compartimenten die ecologische en sociale kenmerken promoten gelden (zoals beschreven op bladzijde 17 tot 23) toepassen en daarnaast andere restricties volgen (zie hieronder). Het compartiment Labor et Caritas zal ook dezelfde Engagement en Voting policy als hierboven beschreven toepassen.

Toepassing van de Sociale Leer van de Kerk in het beheer

Door zijn methodologie (De bedrijven in de portefeuille van het fonds worden volledig geselecteerd uit de MSCI ESG Leaders, na toepassing van de Best in Class strategie (beste 50%)), biedt dit compartiment al een streng duurzaam en sociaal verantwoordelijk karakter. Maar de sociale leer van de kerk legt bijkomend de nadruk op sommige specifieke waarden, attitudes of gedragingen. Daarom werd besloten om voor de volledige portefeuille van het fonds extra selectiecriteria toe te passen.

Historiek:

De eerste teksten over de Sociale Leer van de Kerk dateren van de XIXe eeuw. Rerum Novarum, erkent het recht voor werknemers om zich te verenigen, vraagt om een salaris die overeenstemt met de menselijke waarde en om een menselijke sociale wetgeving.

Later (1965) kwam de roeping aan alle mensen van goede wil om tot een menselijkere en billijkere maatschappij bij te dragen.

Op gebied van het milieu, is Paus Fransiscus zeer duidelijk. In Laudato Si; vraagt hij om zorg te dragen voor het gemeenschappelijk huis, een duurzame en integrale ontwikkeling van de menselijke gemeenschap en van de natuur te bevorderen.

Belangrijkste beginselen uit de Sociale Leer van de Kerk:

Naast de eerder vermelde ESG-criteria zullen in het bijzonder de volgende basisprincipes in overweging worden genomen in het kader van niet-financiële analyses:

- ❖ De mensenrechten en het recht op het leven eerbiedigen en de vrede bevorderen:
 - de beginselen van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens eerbiedigen, afgekondigd door de Verenigde Naties op 10 december 1948 (DS 152);
 - het recht op leven eerbiedigen (DS 112);
 - de vrede in de wereld bevorderen, door de internationale bewapeningsverdragen na te leven (DS 499 en 511).
- ❖ De fundamentele rechten van werknemers eerbiedigen:
 - alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid afschaffen (DS 200);

- kinderarbeid afschaffen (DS 245 en 296).
- ❖ De ontwikkeling van de sociale vooruitgang en de werkgelegenheid:
 - de ontwikkeling van de persoon en het welzijn van iedereen in het bedrijf (DS 338 en 339).
- ❖ De bescherming van het milieu:
 - Deelname aan de milieubescherming en in het bijzonder de toepassing van het beginsel van het voorkomen van verontreinigingsrisico's (DS 465).
- ❖ De marktregels naleven:
 - de vrije marktwerking en eerlijke concurrentiepraktijken eerbiedigen (DS 247, 349 en 350).
- ❖ De regels van goed bestuur naleven:
 - corruptie voorkomen en financiële criminaliteit bestrijden (DS 192);
 - een billijke beloning voor iedereen en regels voor een eerlijke verdeling van de winst naleven (DS 302).

Uitsluitingscriteria:

Op basis van de bovenvermelde beginselen werden een aantal thema's gekozen en uitsluitingscriteria gedefinieerd:

Abortus (vanaf 0% omzet)

Onderzoek naar of gebruik van embryo's- en stencellen (vanaf 0% omzet)

Pornografie (vanaf 0% omzet)

Productie van contraceptieve middelen (vanaf 0% omzet)

Producten die direct bijdragen tot het plegen van euthanasie (vanaf 0% omzet)

Alcohol (vanaf 20% van de omzet of een omzet van 1 miljard euro)

De aanbevelingen voor de niet-financiële analyse zijn gebaseerd op verschillende informatiebronnen: gespecialiseerde niet-financiële ratingbureaus, rapporten van ngo's, de Wereldbank, de OESO en de Verenigde Naties en officiële documenten van de Heilige Stoel.

Toepassing van de uitsluitingen:

De bedrijven worden continu gemonitord door de externe research providers. Een formele review van de conformiteit van de bedrijven met de sociale leer van de katholieke kerk zal minstens bij elke 'Index Review' van de MSCI ESG Leaders indices gebeuren. Deze Index Reviews gebeuren vier keer per jaar.

Indien wordt vastgesteld dat een bedrijf niet langer in aanmerking komt voor belegging, krijgt de financiële beheerder drie maanden de tijd om de positie te verkopen.

100% van de activa waarin belegd wordt voldoen aan de hier vermelde duurzaamheidsvoorwaarden.

EUROPESE TAXONOMIE

Om het aandeel van de beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten te specificeren, moeten de ondernemingen waarin wordt belegd dergelijke relevante gegevens rapporteren. Deze rapportageverplichting is ingeregeld in de Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 (de Taxonomie Verordening) alsmede Richtlijn 2014/95/EU van het Europees Parlement en de Raad van 22 oktober 2014 tot wijziging van Richtlijn 2013/34/EU met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie en informatie inzake diversiteit door bepaalde grote ondernemingen en groepen (de NFRD: Non-Financial Reporting Directive) en de opvolger hiervan zijnde

de Richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2013/34/EU, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn (EU) nr. 537/2014 betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (CSRD: Corporate Sustainability Reporting Directive).

De thans door ondernemingen openbaar gemaakte gegevens met betrekking tot de mate waarin zij activiteiten ontplooiën die in overeenstemming zijn met de Europese taxonomieverordening is nog beperkt of aangevuld door middel van schattingen door ESG data leveranciers. Vanuit deze uitgangspositie zullen bepaalde beleggingen bijdragen tot de beperking van en/of de aanpassing aan de klimaatverandering en welke als ecologisch duurzame beleggingen aangemerkt kunnen worden. Er wordt momenteel geen minimum percentage gecommitteerd dat afgestemd is op de taxonomieverordening. Het percentage van de beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie bedraagt dus 0%. Gezien het recente en evoluerende karakter van duurzame financiering op Europees niveau zal deze informatie worden bijgewerkt zodra de beheervennootschap over de nodige gegevens beschikt. Het prospectus zal worden geactualiseerd om te beschrijven hoe en in welke mate de beleggingen van het compartiment beleggingen in economische activiteiten zijn die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd overeenkomstig de Taxonomieverordening.

Het principe van “geen significante schade berokkenen” is in dit verband van toepassing op de beleggingen die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De resterende beleggingen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

MINIMUM PERCENTAGE DUURZAME BELEGGINGEN SFDR

Dit compartiment zal minimaal 10% duurzame beleggingen bevatten conform de definitie in Artikel 2 (17) van de Verordening betreffende informatieverschaffing in verband met duurzame beleggingen en duurzaamheidsrisico's (de 'SFDR'). Deze beleggingen kunnen zowel ecologische- als sociaal duurzame beleggingen betreffen. De ecologische dragen bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). De sociaal duurzame beleggingen beogen vooral een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Om te bepalen of beleggingen duurzaam zijn gebruikt de financieel beheerder een intern raamwerk waarbij het voor de data steunt op de ESG-data leverancier MSCI ESG Research. Opdat financiële instrumenten van bedrijven als een duurzame belegging kunnen aangemerkt worden volgens dit intern raamwerk dienen zij te voldoen aan de test van achtereenvolgens: goed bestuur (governance), geen significante schade berokkenen (Do No Significant Harm) en een beoogde duurzame economische activiteit uitoefenen.

BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

De compartimenten houden 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 de compartimenten, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class en actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar gesteld worden in het jaarverslag.

MODELLEN VOOR DE PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING

De modellen voor de precontractuele informatieverschaffing voor deze compartimenten zijn opgenomen in Bijlage 2 aan het prospectus van VAN LANSCHOT BEVEK nv.

AANVULLENDE INFORMATIE

- 100% van de activa waarin belegd wordt voldoen aan de hier vermelde duurzaamheidsvoorwaarden.

ESG Beleid en ethische screening voor het compartiment Euro Obligatiefonds, dat voldoet aan artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financieledienstensector. Dit compartiment promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

DUURZAAMHEIDSSTRATEGIEËN

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse. Door systematisch rekening te houden met ESG-factoren komen mogelijke materiële risico's én opportuniteiten naar boven dewelke in een zuivere financiële analyse niet tot uiting zouden komen. Het stelt de financieel beheerder in staat nog beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.
- Best-in-Class: de beste spelers ('ESG Leaders') van de klas overwegen, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

UN Global Compact, UN PRI en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

Van Lanschot, de financieel beheerder, onderschreef reeds in 2008 het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en in 2009 de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (UNPRI).

Van Lanschot houdt in het beleggingsproces rekening met de tien principes van het UNGC. Deze zijn afgeleid van: de Universal Declaration of Human Rights, de International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work, de Rio Declaration on Environment and Development en de United Nations Convention Against Corruption. Ondernemingen met een 'fail' op het UNGC worden uitgesloten, net als bedrijven die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden.

De tien UNGC-principes zijn onderverdeeld in vier deelgebieden:

Mensenrechten

Principe 1: Bedrijven moeten de internationale bepalingen op het gebied van mensenrechten ondersteunen en respecteren.

Principe 2: Bedrijven moeten zich ervan verzekeren dat ze niet medeplichtig zijn aan schendingen van de mensenrechten.

Arbeidsrechten

Principe 3: Bedrijven moeten de vrijheid van vereniging in stand houden en het recht op collectieve onderhandelingen erkennen.

Principe 4: Bedrijven moeten alle vormen van gedwongen arbeid elimineren.

Principe 5: Bedrijven moeten elke vorm van kinderarbeid uitroeien.

Principe 6: Elke discriminatie op het gebied van tewerkstelling of beroep moet geëlimineerd worden.

Milieu

Principe 7: Bedrijven moeten uitdagingen op milieugebied met voorzorg benaderen.

Principe 8: Bedrijven moeten initiatieven nemen om meer verantwoordelijkheidszin in milieuzaken te bevorderen.

Principe 9: Bedrijven moeten de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën aanmoedigen.

Anti-corruptie

Principe 10: Bedrijven moeten corruptie, chantage en omkooppraktijken in al hun vormen bestrijden.

Uitsluitingen

Onder de noemer “geen significante schade berokkenen”, sluit Van Lanschot een aantal specifieke bedrijfsactiviteiten aan de basis uit. Dit zijn activiteiten waarvan Van Lanschot vindt dat ze in hun aard niet verenigbaar zijn met een duurzame beleggingsstrategie. Bedrijfsactiviteiten die uitgesloten worden zijn:

Wapens

Controversiële wapens

Bedrijven die betrokken zijn met controversiële wapens (clustermunitie, landmijnen, wapens met verarmd uranium, biologische / chemische wapens, verblindende lasers, niet-detecteerbare fragmenten en brandwapens).

Nucleaire wapens

Bedrijven die nucleaire wapens produceren.

Bedrijven die onderdelen produceren die zijn ontwikkeld of die ingrijpend gewijzigd zijn voor exclusief gebruik in nucleaire wapens.

Bedrijven die lanceringsplatforms produceren of assembleren die ontwikkeld of ingrijpend gewijzigd voor de exclusieve lancering van nucleaire wapens.

Bedrijven die aanvullende diensten verlenen in verband met nucleaire wapens.

Bedrijven die onderdelen produceren die niet zijn ontwikkeld of niet ingrijpend zijn gewijzigd voor exclusief gebruik in nucleaire wapens maar kunnen worden gebruikt in nucleaire wapens.

Bedrijven die lanceringsplatforms produceren of assembleren die niet ontwikkeld of niet ingrijpend gewijzigd voor de exclusieve lancering van nucleaire wapens, maar wel het vermogen hebben om nucleaire wapens te lanceren.

Bedrijven die onderdelen produceren voor lanceringsplatformen die exclusief gebruikt worden voor de lancering van nucleaire wapens.

Conventionele wapens

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie van conventionele wapens en componenten.

Civiele wapens

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie van vuurwapens en handvuurwapenmunitie bestemd voor civiel gebruik. Hieronder vallen niet de bedrijven die zich richten op de militaire, overheids- en wetshandhavingsmarkten.

Bedrijven die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie en distributie (groot- of detailhandel) van vuurwapens of handvuurwapenmunitie bestemd voor civiel gebruik.

Tabak

Tabaksproducenten die 5% of meer van hun omzet realiseren met de productie van tabak of aan tabaksgerelateerde producten.

Bedrijven die 5% of meer omzet realiseren met de productie, distributie, detailhandel, levering en licentiëring van tabaksgerelateerde producten.

Alcohol

Bedrijven die 10% of meer van hun omzet realiseren met de productie van alcohol of aan alcohol gerelateerde producten.

Gokspelen

Bedrijven die 10% of meer van hun omzetrealiseren met de exploitatie van gokgerelateerde bedrijfsactiviteiten.

ESG-integratie

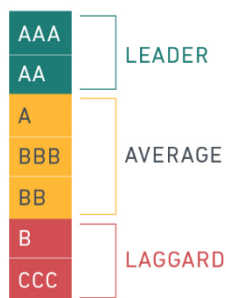
Naast de traditionele financiële analyse houdt Van Lanschot doorheen heel het beleggingsproces op een systematische manier rekening met de factoren milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance). Elke beleggingsbeslissing die genomen wordt houdt dus rekening met zowel financiële- als ESG-criteria. Zelfs na het toepassen van negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

De toegevoegde waarde van de integratie van ESG-factoren ligt hem vooral in het feit dat er nog beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen kunnen genomen worden. Zo kunnen bepaalde risico's geïdentificeerd worden die bij een louter financiële analyse niet de kop opsteken. Dat is ook de reden waarom Van Lanschot geen thematische ESG-benadering hanteert. Zowel de E, S als G zijn immers belangrijk. Zo kan de ene windmolenfabrikant een duurzamere bedrijfsvoering hanteren dan de andere. De ene kan bijvoorbeeld een volledig onafhankelijke raad van bestuur hebben terwijl dat bij de andere niet zo is. De ene kan betere veiligheidsprocedures voor z'n personeel hanteren dan de andere. De ene kan zijn windmolens met een lagere koolstofintensiteit produceren dan de andere...

Best-in-Class

Voor deze strategie wordt er een beroep gedaan op de ESG ratings van MSCI (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). MSCI kent na hun ESG onderzoek een ESG rating toe aan overheden en bedrijven. Dit is de MSCI ESG rating schaal:



Het compartiment zal minimaal 50% van haar obligatiebeleggingen alloceren naar emittenten die een 'Leader' zijn op gebied van ESG. Dit zijn dus emittenten met de twee hoogst mogelijke MSCI ESG ratings; ofwel AAA ofwel AA.

Zoals in de volgende sectie eveneens wordt aangegeven, komen er bij de selectie enkel emittenten in aanmerking met een minimum MSCI ESG rating van BBB. Wanneer een emittent afglijdt naar een B of CCC rating ('Laggard') zal de positie binnen de drie maand verkocht worden.

SELECTIE, BRONNEN EN FREQUENTIE

Als financieel beheerder staat Van Lanschot in voor de selectie van de financiële instrumenten.

Voor de selectie van bedrijfsobligaties, komen uitsluitend obligaties in aanmerking van bedrijven met een minimum MSCI ESG rating van BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>).

Voor de selectie van staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimum MSCI ESG rating van BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Daarbij worden eveneens staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren in de ranking van de Corruption Perceptions Index staan uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een negatieve impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in het bestrijden ervan. De Corruption Perceptions Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is de uitkomst van een jaarlijks onderzoek waar landen worden gerangschikt op waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geconsulteerd worden: <https://www.transparency.org>. Daarnaast wordt er tevens niet belegd in staatsobligaties van:

- Landen die niet hebben geratificeerd of hebben geïmplementeerd in hun nationale wetgeving:
 - De acht fundamentele conventies die zijn opgenomen in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele rechten en beginselen op het werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen onderschrijver zijn van:
 - De Overeenkomst van Parijs
 - Het VN-erdrag inzake biologische diversiteit
 - Het verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4% van het BBP)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen op het gebied van AML/CFT

Landen die geklassificeerd worden als 'Not Free' door het Freedom House 'Freedom in the World' onderzoek (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>)

Voor de selectie van ICBE en AICB geldt dat zij minstens volgende duurzaamheidsstrategieën hanteren:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

De financieel beheerder hanteert volgende bronnen in het kader van haar ESG beleid:

- Corruption Perceptions Index (<https://www.transparency.org/>)
- urgewald Global Coal Exit List (<https://coalexit.org/>)
- Investor relations van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt
- Bloomberg

Indien wordt vastgesteld dat een bedrijf niet langer in aanmerking komt voor belegging, krijgt de financiële beheerder drie maanden de tijd om de positie te verkopen.

EUROPESE TAXONOMIE

Om het aandeel van de beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten te specificeren, moeten de ondernemingen waarin wordt belegd dergelijke relevante gegevens rapporteren. Deze rapportageverplichting is ingeregeld in de Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 (de Taxonomie Verordening) alsmede Richtlijn 2014/95/EU van het Europees Parlement en de Raad van 22 oktober 2014 tot wijziging van Richtlijn 2013/34/EU met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie en informatie inzake diversiteit door bepaalde grote ondernemingen en groepen (de NFRD: Non-Financial Reporting Directive) en de opvolger hiervan zijnde de Richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2013/34/EU, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn (EU) nr. 537/2014 betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (CSRD: Corporate Sustainability Reporting Directive).

De thans door ondernemingen openbaar gemaakte gegevens met betrekking tot de mate waarin zij activiteiten ontplooiën die in overeenstemming zijn met de Europese taxonomieverordening is nog beperkt of aangevuld door middel van schattingen door ESG data leveranciers. Vanuit deze uitgangspositie zullen bepaalde beleggingen bijdragen tot de beperking van en/of de aanpassing aan de klimaatverandering en welke als ecologisch duurzame beleggingen aangemerkt kunnen worden. Er wordt momenteel geen minimum percentage gecommiteerd dat afgestemd is op de taxonomieverordening. Het percentage van de beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie bedraagt dus 0%. Gezien het recente en evoluerende karakter van duurzame financiering op Europees niveau zal deze informatie worden bijgewerkt zodra de beheervenootschap over de nodige gegevens beschikt. Het prospectus zal worden geactualiseerd om te beschrijven hoe en in welke mate de beleggingen van het compartiment beleggingen in economische activiteiten zijn die als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd overeenkomstig de Taxonomieverordening.

Het principe van "geen significante schade berokkenen" is in dit verband van toepassing op de beleggingen die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De resterende beleggingen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

MINIMUM PERCENTAGE DUURZAME BELEGGINGEN SFDR

Dit compartiment zal minimaal 10% duurzame beleggingen bevatten conform de definitie in Artikel 2 (17) van de Verordening betreffende informatieverschaffing in verband met duurzame beleggingen en duurzaamheidsrisico's (de 'SFDR'). Deze beleggingen kunnen zowel ecologische- als sociaal duurzame beleggingen betreffen. De ecologische dragen bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). De sociaal duurzame beleggingen beogen vooral een goede gezondheid en welzijn voor alle leeftijden.

Om te bepalen of beleggingen duurzaam zijn gebruikt de financieel beheerder een intern raamwerk waarbij het voor de data steunt op de ESG-data leverancier MSCI ESG Research. Opdat financiële instrumenten van bedrijven als een duurzame belegging kunnen aangemerkt worden volgens dit intern raamwerk dienen zij te voldoen aan de test van achtereenvolgens: goed bestuur (governance), geen significante schade berokkenen (Do No Significant Harm) en een beoogde duurzame economische activiteit uitoefenen.

ENGAGEMENT & VOTING POLICY

Voor dit compartiment wordt aan engagement noch voting gedaan. Er wordt immers uitsluitend belegd in obligaties en niet in (stemgerechtigde) aandelen.

BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

De compartimenten houden 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 de compartimenten, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class en actief aandeelhouderschap via engagement en voting.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar gesteld worden in het jaarverslag.

MODELLEN VOOR DE PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING

De modellen voor de precontractuele informatieverschaffing voor deze compartimenten zijn opgenomen in Bijlage 2 aan het prospectus van VAN LANSCHOT BEVEK nv.

AANVULLENDE INFORMATIE

- 100% van de activa waarin belegd wordt voldoen aan de hier vermelde duurzaamheidsvoorwaarden.

Compartiment euro obligatiefonds prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Euro obligatiefonds

Oprichtingsdatum

01/03/1993

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment EURO OBLIGATIEFONDS stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de obligatiemarkten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

De portefeuille van het compartiment bestaat voornamelijk uit instrumenten zoals obligaties en andere schuldeffecten of daarmee gelijkgestelde effecten in euro, op korte, middellange en lange termijn, met een vaste of vlottende rente, en bijkomend uit opties en futures op obligaties. Deze instrumenten kunnen o.a. uitgegeven zijn door soevereine staten, supranationale instellingen, lokale overheden of overheidsgegarandeerde instellingen en ondernemingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG beleid

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing, ook voor wat betreft de beleggingen in ICBE en AICB:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: de beste spelers ('ESG Leaders') van de klas overwegen, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 24 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

- obligaties uitgegeven door soevereine staten;
- obligaties uitgegeven door supranationale instellingen;
- obligaties uitgegeven door lokale overheden of overheidsgegarandeerde instellingen;
- obligaties uitgegeven door ondernemingen;
- beursgenoteerde en niet beursgenoteerde effecten van instellingen voor collectieve belegging;
- futures en opties op obligaties.

Overige beperkingen:

- Het compartiment belegt maximaal 10% van zijn activa in effecten van instellingen voor collectieve belegging;
- Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of die euro-hedged zijn;
- Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die minstens door één van de volgende ratingagentschappen beoordeeld worden. De laagste rating is minimaal:

<u>Agentschap</u>	<u>Minimumrating</u>
S&P	BBB-
Moody's	Baa3
Fitch	BBB-

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Inflatierisico: MIDDEL. Het compartiment bevat een portefeuille van euro-obligaties, staatsobligaties, obligaties van supra-nationale instellingen en bedrijfsobligaties. Deze portefeuille is onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico daar een hogere inflatie meestal een hogere rente tot gevolg heeft wat negatief is voor de obligatiekoersen.
- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment een portefeuille bevat van euro-obligaties, staatsobligaties, obligaties van supra-nationale instellingen en bedrijfsobligaties is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementsrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien de portefeuille van het compartiment uit obligaties bestaat, is er een gemiddeld risico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: LAAG. Het compartiment belegt minimaal 90% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een zeer laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Inrede	Uittreding	compartimentswijziging

Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,29 % aandelenklassen A KAP, A DIS, AI KAP en AI DIS
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	0,01% + €5.000 vast bedrag per jaar (exclusief settlement fee)
Vergoeding van de commissaris	€3.643,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, eerstvolgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor klasse "A" en 0,01% voor klasse "AI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers 30/06/2020)

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille van 0,29% betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "AI" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE0142525329
A-Distributie BE6269801120
AI-Kapitalisatie BE6300912837
AI-Distributie BE6300911821

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenuitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

Initiële inschrijvingsdag

Kapitalisatieaandelen klasse A: 01/03/1993 12.00 uur
Distributiegaandelen klasse A: 19/09/2014 12.00 uur
Kapitalisatieaandelen klasse AI: 21/12/2017 12.00 uur
Distributiegaandelen klasse AI: 21/12/2017 12.00 uur

Initiële inschrijvingsprijs

Kapitalisatieaandelen: €123,95 / aandeel met een minimum van €1.000

Distributiegaandelen: de prijs van de kapitalisatieaandelen per 19/09/2014.

De initiële gewone 'kapitalisatie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'A-kapitalisatie'-aandelen.

De initiële gewone 'distributie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'A-distributie'-aandelen.

Kapitalisatieaandelen klasse AI: €100,00 / aandeel.

Distributiegaandelen klasse AI: €100,00 / aandeel.

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.vanlanshot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen

of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Very defensive Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Very defensive Portfolio

Oprichtingsdatum

21/10/2014

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment VERY DEFENSIVE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-classes een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Maximaal 30% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 17% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of Fitch of lager dan Baa3 bij Moody's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing, ook voor wat betreft de beleggingen in instellingen voor collectieve beleggingen:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

Daarnaast streeft Van Lanschot als financieel beheerder naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 17 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een "investment grade" rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de "non-investment grade" obligaties, ook wel "speculatieve" of "high yield" (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poors, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 15% aandelen en 85% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: 40,0% MSCI Europe Net Return, 40% MSCI USA Net Return, 5,0% MSCI Japan Net Return en 15% MSCI Emerging Markets Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 60,0% FTSE EMU Government Bond All Maturities, 30,0% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged) en 10,0% JPM EMBI Global Diversified Index Hard Currency (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 30% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: LAAG. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 75% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.

- o Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een zeer laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisiën en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisiën en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A KAP waarvan 1,10% managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse BI KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,75 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,75 % aandelenklasse CI KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,30 % aandelenklasse A DIS waarvan 1,10 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,75 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlementfees)

Vergoeding van de commissaris	€3.643,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "B" en "C" en 0,01% voor de klassen "BI" en "CI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,04% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2020)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0480%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "BI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6276497151

A-Distributie BE6271994715

B-Kapitalisatie BE6276498167

B-Distributie BE6271996736

BI-Kapitalisatie BE6328046576

C-Kapitalisatie BE6276499173

C-Distributie BE6271998757

CI-Kapitalisatie BE6315231462

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenuitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

Initiële inschrijvingsperiode

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Distributie', 'B-Distributie' en 'C-Distributie'.

Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Kapitalisatie', 'B-Kapitalisatie' en 'C-Kapitalisatie'.

Op 02/09/2019 tot 12.00 uur voor de aandelen 'CI-Kapitalisatie'.

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen 'BI-Kapitalisatie'.

Initiële inschrijvingsprijs

€1.000,00

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.vanlanschot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur

J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

J + 2 = datum van de (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Defensive Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Defensive Portfolio

Oprichtingsdatum

20/05/2014

Bestaansduur

Onbepaalde duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment DEFENSIVE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Minimaal 15% en maximaal 50% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 13% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of Fitch of lager dan Baa3 bij Moody's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing, ook voor wat betreft de beleggingen in instellingen voor collectieve beleggingen:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

Daarnaast streeft Van Lanschot als financieel beheerder naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 17 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een "investment grade" rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de "non-investment grade" obligaties, ook wel "speculatieve" of "high yield" (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poors, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 35% aandelen en 65% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: 40, 40,0% MSCI Europe Net Return, 40% MSCI USA Net Return, 5,0% MSCI Japan Net Return en 15% MSCI Emerging Markets Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 60,0% FTSE EMU Government Bond All Maturities, 30,0% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged) en 10,0% JPM EMBI Global Diversified Index Hard Currency (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 50% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een laag risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,30% aandelenklasse A KAP waarvan 1,10% managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse BI KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,75 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,75 % aandelenklasse CI KAP waarvan 0,55 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,30 % aandelenklasse A DIS waarvan 1,10 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,75 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,55 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlementfees)
Vergoeding van de commissaris	€3.643,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)

Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "B" en "C" en 0,01% voor de klassen "BI" en "CI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2020)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0709%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise.

De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervennootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "BI" : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI" : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6272000777

A-Distributie BE6272001783

B-Kapitalisatie BE6266676889

B-Distributie BE6266677895

BI-Kapitalisatie BE6328047582

C-Kapitalisatie BE6272002799

C-Distributie BE6272003805

CI-Kapitalisatie BE6315266815

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenuitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

Initiële inschrijvingsperiode

De initiële gewone 'kapitalisatie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'B-Kapitalisatie'-aandelen.

De initiële gewone 'distributie'-aandelen werden op datum van 22/10/2014 gewijzigd in 'B-Distributie'-aandelen. De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A'-Kapitalisatie, 'A'-Distributie, 'C'-Kapitalisatie en 'C'-Distributie loopt van 22/10/2014 tot 19/11/2014 12.00u.

Op 02/09/2019 tot 12.00 uur voor de aandelen 'CI-Kapitalisatie'.

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen 'BI-Kapitalisatie'.

Initiële inschrijvingsprijs

A-Kapitalisatie	€1.000,00
A-Distributie	€1.000,00
C-Kapitalisatie	€1.000,00
C-Distributie	€1.000,00
CI-Kapitalisatie	€1.000,00
BI-Kapitalisatie	€1.000,00

Voor B-distributieaandelen en B-kapitalisatieaandelen bedroeg de initiële inschrijvingsprijs de NIW op 13 oktober 2014 zoals vastgesteld n.a.v. de grensoverschrijdende fusie met het compartiment Van Lanschot Globaal Beheer van de Luxemburgse bevek Conventum.

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.vanlanschot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van de (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Balanced Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Balanced Portfolio

Oprichtingsdatum

21/10/2014

Bestaansduur

onbepaalde duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment BALANCED PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-classes een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Minimaal 30% en maximaal 75% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 9% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of Fitch of lager dan Baa3 bij Moody's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing, ook voor wat betreft de beleggingen in instellingen voor collectieve beleggingen:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

Daarnaast streeft Van Lanschot als financieel beheerder naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 17 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als dekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een "investment grade" rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de "non-investment grade" obligaties, ook wel "speculatieve" of "high yield" (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poors, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 55% aandelen en 45% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: 40,0% MSCI Europe Net Return, 40% MSCI USA Net Return, 5,0% MSCI Japan Net Return en 15% MSCI Emerging Markets Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 60,0% FTSE EMU Government Bond All Maturities, 30,0% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged) en 10,0% JPM EMBI Global Diversified Index Hard Currency (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 75% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met gemiddeld risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,40% aandelenklasse A KAP waarvan 1,20% managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse BI KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse CI KAP waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,40 % aandelenklasse A DIS waarvan 1,20 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlementfees)
Vergoeding van de commissaris	€4.732,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor

Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "B" en "C" en 0,01% voor de klassen "BI" en "CI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2020)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0751%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervennootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "BI" : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI" : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6276500186

A-Distributie BE6272008853

B-Kapitalisatie BE6276501192

B-Distributie BE6272009869

BI-Kapitalisatie BE6328048598

C-Kapitalisatie BE6276502208

C-Distributie BE6272010875

CI-Kapitalisatie BE6315230456

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenduitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering.

Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

Initiële inschrijvingsperiode

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Distributie', 'B-Distributie' en 'C-Distributie'.

Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Kapitalisatie', 'B-Kapitalisatie' en 'C-Kapitalisatie'.

Op 02/09/2019 tot 12.00 uur voor de aandelen 'CI-Kapitalisatie'.
Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen 'BI-Kapitalisatie'.

Initiële inschrijvingsprijs

€1.000,00

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.vanlanschot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartment Growth Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Growth Portfolio

Oprichtingsdatum

21/10/2014

Bestaansduur

onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment GROWTH PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Minimaal 45% en maximaal 100% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 9% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of Fitch of lager dan Baa3 bij Moody's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing, ook voor wat betreft de beleggingen in instellingen voor collectieve beleggingen:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

Daarnaast streeft Van Lanschot als financieel beheerder naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 17 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als dekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een "investment grade" rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van markt afspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de "non-investment grade" obligaties, ook wel "speculatieve" of "high yield" (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poors, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 70% aandelen en 30% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: 40,0% MSCI Europe Net Return, 40% MSCI USA Net Return, 5,0% MSCI Japan Net Return en 15% MSCI Emerging Markets Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 60,0% FTSE EMU Government Bond All Maturities, 30,0% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged) en 10,0% JPM EMBI Global Diversified Index Hard Currency (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: HOOG. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment tot 100% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico hoog.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in aandelen én ICB's die op hun beurt investeren in aandelen, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: HOOG. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3 Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet recurrenente provisijs en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrenente provisijs en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,40% aandelenklasse A KAP waarvan 1,20% managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse BI KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse CI KAP waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,40 % aandelenklasse A DIS waarvan 1,20 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlementfees)
Vergoeding van de commissaris	€4.732,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor

Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "B" en "C" en 0,01% voor de klassen "BI" en "CI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2020)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0805%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C" : kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "BI" : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI" : kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE6276503214

A-Distributie BE6271993709

B-Kapitalisatie BE6276504220

B-Distributie BE6271995720

BI-Kapitalisatie BE6328049604

C-Kapitalisatie BE6276505235

C-Distributie BE6271997742

CI-Kapitalisatie BE6315228435

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Dividenduitkering

De waarde van het dividend wordt bepaald conform artikel 24 van de statuten én volgens de voorwaarden omschreven in artikel 27 van het KB van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming. Het dividend wordt onmiddellijk uitgekeerd nadat de beslissing genomen werd door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgekeerd door de financiële dienst.

Initiële inschrijvingsperiode

Van 22/10/2014 tot 19/11/2014 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Distributie', 'B-Distributie' en 'C-Distributie'.

Op 01/06/2015 tot 12.00 uur voor de aandelen 'A-Kapitalisatie', 'B-Kapitalisatie' en 'C-Kapitalisatie'.

Op 02/09/2019 tot 12.00 uur voor de aandelen 'CI-Kapitalisatie'.

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen 'BI-Kapitalisatie'.

Initiële inschrijvingsprijs

€1.000,00

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.vanlanshot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl . De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment High growth Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

High growth Portfolio

Oprichtingsdatum

14/08/2009

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment HIGH GROWTH PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden. Verder zal ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot regelmatige aanpassingen leiden.

- Minimaal 60% en maximaal 100% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 9% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of Fitch of lager dan Baa3 bij Moody's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing, ook voor wat betreft de beleggingen in instellingen voor collectieve beleggingen:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

Daarnaast streeft Van Lanschot als financieel beheerder naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 17 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden, zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een "investment grade" rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de "non-investment grade" obligaties, ook wel "speculatieve" of "high yield" (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poors, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 100% aandelen. Voor aandelen is de benchmark: 40,0% MSCI Europe Net Return, 40% MSCI USA Net Return, 5,0% MSCI Japan Net Return en 15% MSCI Emerging Markets Net Return.

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukking munt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: HOOG. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment tot 100% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico hoog.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in ICB's die op hun beurt investeren in andere aandelen-ICB's, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.
- Wisselkoersrisico: HOOG. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een zeer hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,40% aandelenklasse A KAP waarvan 1,20% managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse BI KAP waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse C KAP waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse CI KAP waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,40 % aandelenklasse A DIS waarvan 1,20 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlement fees)
Vergoeding van de commissaris	€4.732,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens

Jaarlijkse belasting	0,0925%* voor de klassen "A", "B" en "C" en 0,01% voor de klassen "BI" en "CI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2020)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0845%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervennootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "BI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Kapitalisatie BE0948835781

A-Distributie BE6271999763

B-Kapitalisatie BE6272004811

B-Distributie BE6272005826

BI-Kapitalisatie BE6328050610

C-Kapitalisatie BE6272006832

C-Distributie BE6272007848

CI-Kapitalisatie BE6315227429

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Initiële inschrijvingsperiode

Van 01/09/2009 tot en met 18/09/2009 voor de initiële gewone 'kapitalisatie'-aandelen die op datum van 22/10/2014 gewijzigd werden in 'A-Kapitalisatie'-aandelen.

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A-Distributie', 'B-Kapitalisatie', 'B-Distributie', 'C-Kapitalisatie' en 'C-Distributie' loopt van 22/10/2014 tot 19/11/2014 12.00 uur.

Op 02/09/2019 tot 12.00 uur voor de aandelen 'CI-Kapitalisatie'.

Op 30/04/2021 tot 12.00 uur voor de aandelen 'BI-Kapitalisatie'.

Initiële inschrijvingsprijs

A-Kapitalisatie €1.000,00 op 18/09/2009

A-Distributie €1.000,00 op 19/11/2014

B-Kapitalisatie €1.000,00 op 19/11/2014

B-Distributie €1.000,00 op 19/11/2014

C-Kapitalisatie	€1.000,00 op 19/11/2014
C-Distributie	€1.000,00 op 19/11/2014
BI-Kapitalisatie	€1.000,00 op 30/04/2021

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.vanlanschot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Equities DBI-RDT prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Equities DBI-RDT

Oprichtingsdatum

03/10/2017

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment EQUITIES DBI-RDT streeft voornamelijk naar een maximale groei bij gepast risico van het belegde vermogen door hoofdzakelijk en op een gespreide manier in aandelen wereldwijd te beleggen met een zeer brede diversificatie op het niveau van de sectorale spreiding. Het saldo wordt uitsluitend in liquiditeiten belegd. Andere activa dan aandelen en liquiditeiten zijn dus niet toegestaan. Daarbij wordt erop toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere wijzigingen van dit artikel en andere bepalingen die daarmee verband houden.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

Daarnaast streeft Van Lanschot als financieel beheerder naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie

en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 17 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 p.

Toegelaten derivatentransacties:

Het compartiment zal geen gebruik maken van financiële derivaten.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

*De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 100% aandelen.
Voor aandelen is de benchmark: 50,0% MSCI Europe Net Return en 50,0% MSCI USA Net Return.*

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: HOOG. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 100% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico hoog.
- Rendementsrisico: HOOG. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment voornamelijk belegt in aandelen, is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico hoog.
- Inflatierisico: LAAG. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag inflatierisico.
- Kredietrisico: LAAG. Aangezien de portefeuille van het compartiment geen obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een laag kredietrisico.
- Wisselkoers –of valutarisico: HOOG. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een zeer hoog risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Distributieaandelen: 0%	Dis → Kap/Dis: 0%

**Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment
(in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)**

Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,40% aandelenklasse A DIS waarvan 1,20% managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse B DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse C DIS waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,85 % aandelenklasse F DIS waarvan 0,65 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,40 % aandelenklasse AI DIS waarvan 1,20 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 1,10 % aandelenklasse BI DIS waarvan 0,90 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,80 % aandelenklasse CI DIS waarvan 0,60 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening 0,85 % aandelenklasse FI DIS waarvan 0,65 % managementfee en 0,20 % fee voor SRI-screening
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor het commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlement fees)
Vergoeding van de commissaris	€4.732,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925% voor klasse "A", "B", "C", "F" en 0,01% voor klasse "AI", "BI", "CI", "FI" van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,01% (gebaseerd op cijfers per 30/06/2020)

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "AI": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "B": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "BI": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam
Klasse "C": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "F": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "FI": distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A-Distributie	BE6298699040
B-Distributie	BE6298705102
C-Distributie	BE6298708130
AI-Distributie	BE6298704097
BI-Distributie	BE6298707124
CI-Distributie	BE6298709146
F-Distributie	BE6332126638
FI-Distributie	BE6332127644

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Initiële inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A-Distributie', 'AI-Distributie', 'B-Distributie', 'BI-Distributie', 'C-Distributie' en 'CI-Distributie' loopt van 16/10/2017 tot 03/11/2017 12.00 uur.

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'F-Distributie' en 'FI-Distributie' loopt van 06/12/2021 tot 10/12/2021 12.00 uur.

Initiële inschrijvingsprijs

A-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
AI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
B-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
BI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
C-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
CI-Distributie	€1.000,00 op 06/11/2017
F-Distributie	€1.000,00 op 13/12/2021
FI-Distributie	€1.000,00 op 13/12/2021

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd en L'Echo), en is ook beschikbaar op www.vanlanschot.be en op de website van Beama

http://www.beama.be/niw?set_language=nl . De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht, wijze van compartimentswijziging

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven, ingekocht en omgeruild worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving, inkoop en omruiling

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Flexible Portfolio prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Flexible Portfolio

Oprichtingsdatum

10/04/2018

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment FLEXIBLE PORTFOLIO stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portfeuillebeheer. Actief portfeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activa-klassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. Het actief portfeuillebeheer speelt zich ook af binnen een activa-klasse waarbij bijvoorbeeld een bepaalde regio onder- of overwogen kan worden.

De beleggingsstrategie steunt op een systematische benadering en evaluatie van financiële markten op gebied van onder meer hun trendmatigheid. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportfeuille. Verder kan ook de opvolging op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) tot aanpassingen leiden.

Het compartiment belegt hoofdzakelijk in deelbewijzen van – al dan niet beursgenoteerde – instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) en alternatieve instellingen voor collectieve beleggingen (AICB), zonder enige geografische of sectoriële restrictie. Bijkomend kan er rechtstreeks belegd worden via aandelen en obligaties.

Volgende restricties gelden m.b.t. de samenstelling van de netto-activa:

- Aandelen (direct of indirect) max. 75%;
- Beursgenoteerd vastgoed (direct of indirect) max. 20%;
- Obligaties & liquiditeiten (direct of indirect) min. 10%;
- Indirecte investeringen in grondstoffen en edele metalen via:
ICBE en AICB op voorwaarde dat de investeringen in deze ICBE en AICB voldoen aan de voorwaarden van de Belgische wetgeving (max. 10%).

Maximaal 30% mag belegd worden in deelbewijzen van AICB's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van ICBE's en AICB's die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere ICBE's en AICB's.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG beleid

Er worden geen duurzaamheidsstrategieën gehanteerd voor dit compartiment, behalve deze genoemd onder de sectie ‘Sociale, ethische en milieuaspecten’ verderop. De gehanteerde beleggingsstrategie steunt op een systematische benadering en evaluatie van financiële markten op gebied van onder meer hun trendmatigheid. Deze strategie is zeer moeilijk / niet te combineren met duurzaamheidsstrategieën. Het compartiment promoot geen ecologische of sociale kenmerken en heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

De onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Er wordt evenmin rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van 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. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en in de statuten van de Vennootschap.

Het compartiment zal voornamelijk beleggen in een ruim en gediversifieerd universum van effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden; zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een “investment grade” rating. Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de “non-investment grade” obligaties, ook wel “speculatieve” of “high yield” (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal van Standard & Poors, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon

niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 35% aandelen en 65% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: 40,0% MSCI Europe Net Return, 40% MSCI USA Net Return, 5,0% MSCI Japan Net Return en 15% MSCI Emerging Markets Net Return. Voor obligaties is de benchmark: 60,0% FTSE EMU Government Bond All Maturities, 30,0% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Corp Index (€ hedged) en 10,0% JPM EMBI Global Diversified Index Hard Currency (€ hedged).

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark.

Sociale, ethische en milieuaspecten:

Effecten van vennootschappen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit bestaat uit het vervaardigen, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en uraniumwapens worden niet gekocht. Het compartiment promoot geen ecologische of sociale kenmerken en heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: MIDDEEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment flexibel kan beleggen in obligaties en aandelen is het marktrisico gemiddeld
- Rendementrisico: MIDDEEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementrisico gemiddeld.

- Inflatie­risico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatie­risico.
- Krediet­risico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het krediet­risico Middel.
- Wisselkoers­risico: MIDDEL. Het compartiment belegt doorgaans minder dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoers­risico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheids­risico: HOOG. Het compartiment maakt geen gebruik van duurzaamheids­strategieën. Duurzaamheids­risico's worden dus niet gemitigeerd en zijn bijgevolg hoog.

Risicoprofiel van het type belegger

Een belegger met een gemiddeld risicoprofiel en een beleggingshorizon vanaf 5 jaar.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisi­es en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventaris­waarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartiments­wijziging
Verhandeling­provisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatie­aandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributie­aandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisi­es en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventaris­waarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggings­portefeuille	1,20% aandelen­klasse A KAP 1,00% aandelen­klasse B KAP 0,65% aandelen­klasse C KAP 1,20% aandelen­klasse A DIS 1,00% aandelen­klasse B DIS 0,65% aandelen­klasse C DIS
Prestatie­provisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding commercieel beheer	-
Maximum beheer­provisie ten laste van de ICBE waarin wordt belegd door het compartiment	0,75%
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggings­vennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlement fees)

Vergoeding van de commissaris	€4.732,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Walravens
Jaarlijkse belasting	0,0925%* van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten	0,02% (gebaseerd op de cijfers per 30/06/2020)

*: de belasting wordt enkel geheven op het gedeelte van de activa dat bestaat uit ICB's die niet gecommmercialiseerd worden in België. De ICB's in portefeuille die wel gecommmercialiseerd worden in België betalen al zelf de taks van 0,0925% (geen dubbele belasting). Per 01/01/2019 bedraagt bijgevolg de werkelijke belasting 0,0825%.

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het beheer van de beleggingsportefeuille betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervenootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

4. Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A Kapitalisatie BE6304253295

A Distributie BE6304254301

B Kapitalisatie BE6304257338

B Distributie BE6304259359

C Kapitalisatie BE6304261371

C Distributie BE6304262387

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Initiële inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A Kapitalisatie', 'A Distributie', 'B Kapitalisatie', 'B-Distributie', 'C Kapitalisatie' en 'C-Distributie' loopt van 16/04/2018 tot 30/04/2018 12.00 uur.

Initiële inschrijvingsprijs

A Kapitalisatie €1.000,00 op 30/04/2018

A Distributie €1.000,00 op 30/04/2018

B Kapitalisatie €1.000,00 op 30/04/2018

B Distributie €1.000,00 op 30/04/2018

C Kapitalisatie €1.000,00 op 30/04/2018

C Distributie €1.000,00 op 30/04/2018

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J én gepubliceerd op J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd) op dag J+3.

De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven en ingekocht worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving en inkoop

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Compartiment Labor et Caritas prospectus van Van Lanschot Bevek

Informatie betreffende het compartiment

1. Voorstelling

Naam

Labor et Caritas

Oprichtingsdatum

05/11/2019

Bestaansduur

Onbeperkte duur

2. Beleggingsgegevens

Doel van het compartiment

Het compartiment LABOR ET CARITAS stelt zich tot doel de aandeelhouders een blootstelling aan de wereldwijde financiële markten te bieden door middel van een actief portefeuillebeheer. Actief portefeuillebeheer houdt in dat in functie van de beleggingsstrategie van de financieel beheerder bepaalde activaklassen een hoger of lager gewicht toegemeten krijgen. De strategie wordt continu geëvalueerd wat resulteert in een regelmatige bijsturing van de beleggingsportefeuille. Het actieve portefeuillebeheer speelt zich ook af op instrumentniveau (aandelen, obligaties, onderliggende beleggingsfondsen) welk tot regelmatige aanpassingen kan leiden.

- Minimaal 15% en maximaal 50% van de netto-activa wordt belegd in aandelen (direct of indirect);
- Het saldo wordt belegd in liquiditeiten en obligaties (direct of indirect) waarbij maximaal 5% van het compartiment mag belegd worden in obligaties met een rating lager dan BBB- bij S&P of Fitch of lager dan Baa3 bij Moody's.

Er mag niet belegd worden in deelbewijzen van instellingen voor collectieve beleggingen die zelf meer dan 10% van hun activa beleggen in deelbewijzen uitgegeven door andere instellingen voor collectieve beleggingen.

De aandeelhouders van het compartiment genieten noch kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming.

ESG Beleid

Het compartiment zal zijn beleggingen concentreren op bedrijven die enerzijds conform de sociale leer van de katholieke kerk handelen en anderzijds hoog scoren op vlak van hun ESG beleid.

Voor de ESG scores, doet de financiële beheerder beroep op de research van MSCI. Voor de conformiteit met de sociale leer van de katholieke kerk wordt er samengewerkt met Aliter Invest. Aliter Invest is een research onderneming die bedrijven analyseert op basis van niet-financiële criteria. Dit met een specialisatie in de analyse van de conformiteit van bedrijven met de sociale leer van de katholieke kerk. Aliter Invest intervenueert niet in het financieel beheer van het compartiment.

Onderstaande duurzaamheidsstrategieën zijn minstens van toepassing, ook voor wat betreft de beleggingen in instellingen voor collectieve beleggingen:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.

- ESG-integratie: Systematisch rekening houden met milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG, Environmental, Social, Governance) in de beoordeling van organisaties, naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-Class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

Daarnaast streeft Van Lanschot als financieel beheerder naar het realiseren van een duurzame waardecreatie op lange termijn. Daarvoor worden drie pijlers gehanteerd; (1) naast het hanteren van zuivere financiële criteria in het beleggingsproces en (2) van verschillende duurzaamheidsstrategieën (UNGC, uitsluitingen, ESG-integratie en een best-in-class aanpak), (3) wordt er ingezet op een actief aandeelhouderschap. Dat laatste gebeurt via engagement en voting.

De zeer uitgebreide toelichting m.b.t. de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën, het engagement en voting beleid, is opgenomen op bladzijde 22 en volgende.

Beleggingsbeleid van het compartiment

Categorieën van toegelaten activa:

Voorzover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven beschreven beleggingsbeleid, kunnen de beleggingen van het compartiment bestaan uit effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten hetzij op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, hetzij op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en waarop gelijkwaardige bepalingen aan de Richtlijn 2001/34/EG worden toegepast, hetzij op een andere secundaire markt mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is. Verder ook nieuw uitgegeven effecten, effecten van instellingen voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten, andere effecten en instrumenten van de geldmarkt en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

De toegelaten beleggingen, roerende waarden en liquiditeiten worden bepaald door de beschikkingen van artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012. Zij worden beschreven in de artikelen 52 tot 68 van het KB van 12 november 2012.

Toegelaten derivatentransacties:

Genoteerde futures en genoteerde opties op aandelen en obligaties. **Het compartiment kan gebruik maken van deze derivaten, zowel als indekking van de risico's als met het oog op het verwezenlijken van het beleggingsdoel van het compartiment, én heeft geen belangrijk effect op het risicoprofiel van dit compartiment.**

Het feit dat de samenstelling van de portefeuille weliswaar voldoet aan algemene, wettelijke en statutaire voorschriften en beperkingen, verhindert niet dat een risicoconcentratie kan ontstaan in bepaalde kleinere categorieën van activa of economische en geografische sectoren.

Kenmerken van de overheids- en bedrijfsobligaties en schuldinstrumenten:

De obligaties en de schuldbewijzen waarin het compartiment belegt, worden uitgegeven door alle types emittenten: staten, publiekrechtelijke lichamen, internationale publiekrechtelijke instellingen en bedrijven. Het compartiment kan beleggen in obligaties en schuldbewijzen van diverse looptijden: zowel korte, middellange als lange. De meeste obligaties beschikken als minimum over een "investment grade" rating.

Dergelijke obligaties zijn uitgegeven door emittenten die een bepaalde rating krijgen op basis van marktafspraken. Die rating reikt van AAA tot BBB- volgens de schaal van Standard & Poors, de andere ratingbureaus hanteren vergelijkbare ratings. Daartegenover staan de "non-investment grade" obligaties, ook wel "speculatieve" of "high yield" (hoogrentende) obligaties genoemd. Deze obligaties, met een rating van BB+ tot D volgens dezelfde schaal

van Standard & Poor's, gaan gepaard met een aanzienlijk hoger risico. De rating wijst op het wanbetalingsrisico (het risico dat de coupon niet wordt uitbetaald en/of dat de hoofdsom niet wordt terugbetaald). Hoe hoger de rating (AAA), hoe lager het risico. Hoe lager de rating (non-investment grade D), hoe hoger het risico.

Benchmark

Het compartiment wordt actief beheerd.

Het compartiment wordt beheerd met referentie naar een benchmark:

De prestaties van het fonds worden vergeleken met een samengestelde benchmark met 35% aandelen en 65% obligaties. Voor aandelen is de benchmark: 50,0% MSCI Europe Net Return en 50,0% MSCI USA Net Return. Voor obligaties is de benchmark 50,0% FTSE EMU Government Bond All Maturities en 50,0% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate Total Return.

De samenstelling van de portefeuille kan volledig afwijken van de samenstelling van de benchmark. De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken dewelke het compartiment promoot en is dus niet consistent.

Risicoprofiel van het compartiment

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Overeenkomstig Verordening (EU) 2017/653 tot aanvulling van Verordening (EU) 1286/2014 is een samenvattende risico-indicator (SRI) bepaald. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Deze geeft een cijfermatige aanduiding van de mogelijke opbrengst van het compartiment, maar ook van het bijhorende risico, berekend in de uitdrukkingsmunt van het compartiment. De indicator wordt geformuleerd als een cijfer tussen 1 en 7. Hoe hoger het cijfer, hoe hoger de mogelijke opbrengst, maar ook hoe moeilijker voorspelbaar dit rendement. Ook hogere verliezen zijn mogelijk. Het laagste cijfer betekent niet dat de belegging volledig risicoloos is. Wel wijst het erop dat, vergeleken met hogere cijfers, dit product normaal een lager, maar eveneens beter voorspelbaar rendement zal bieden.

De samenvattende risico-indicator (SRI) wordt geregeld geëvalueerd en kan dus verlaagd of verhoogd worden op basis van gegevens uit het verleden. Gegevens uit het verleden zijn niet altijd een betrouwbare aanwijzing voor opbrengst en risico in de toekomst.

Het meest recente cijfer van de indicator is terug te vinden in het Essentieel informatiedocument.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment en gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

- Marktrisico: MIDDEL. Risico dat de waarde van het compartiment daalt onder invloed van een algemene schommeling/daling van de markt waarbinnen het compartiment investeert. Aangezien het compartiment naast obligaties tot 50% van de netto-activa kan beleggen in aandelen is het marktrisico gemiddeld.
- Rendementrisico: MIDDEL. Dit risico geeft een indicatie over de onzekerheid over het toekomstig rendement van het compartiment. Aangezien het compartiment rechtstreeks of onrechtstreeks (via ICB(E)'s) belegt in wereldwijde, beursgenoteerde financiële instrumenten (waaronder aandelen), is het risico op koersschommelingen groter. Hierdoor is het rendementsrisico gemiddeld.
- Inflatierisico: MIDDEL. Aangezien de portefeuille van het compartiment obligaties bevat, is het compartiment onderhevig aan een gemiddeld inflatierisico.
- Kredietrisico: MIDDEL. Aangezien het compartiment kan beleggen in obligaties met een rating lager dan BBB- bedraagt het kredietrisico Middel.

- Wisselkoersrisico: MIDDEL. Het compartiment belegt doorgaans meer dan 50% van zijn activa in instrumenten die noteren in euro of waarvan het wisselkoersrisico is afgedekt naar euro.
- Duurzaamheidsrisico: LAAG. Het compartiment hanteert meerdere duurzaamheidsstrategieën waardoor het duurzaamheidsrisico goed ondervangen wordt.

3. Bedrijfsinformatie

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisos en kosten gedragen door de belegger (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Intrede	Uittreding	Compartimentswijziging
Verhandelingprovisie	--	--	--
Administratieve kosten	--	--	--
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	--	--	--
Beurstaks	--	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. €4.000) Distributieaandelen: 0%	Kap → Kap/Dis: 1,32% (max. €4.000) Dis → Kap/Dis: 0%

Recurrente provisos en kosten gedragen door het compartiment (in € of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa)	
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	1,10% aandelenklasse A KAP 0,90% aandelenklasse B KAP 0,55% aandelenklasse C KAP 1,10% aandelenklasse A DIS 0,90% aandelenklasse B DIS 0,55% aandelenklasse C DIS
Vergoeding van Aliter Invest voor het ethische screening van de portefeuille	€45.000 + 0,15% (*)
Prestatieprovisie	NVT
Vergoeding voor de administratie	0,04%
Vergoeding voor commercieel beheer	-
Vergoeding van de financiële dienst	€500 vast bedrag per jaar
Vergoeding van de bewaarder	€5.000 vast bedrag per jaar + 0,005% voor ICB en beleggingsvennootschappen 0,01% voor obligaties max. 0,05% voor aandelen (of 0,20% voor minder courante landen) (exclusief settlement fees)
Vergoeding van de commissaris	€4.248,44 (incl. BTW, jaarlijkse indexatie op 1/7, volgende indexatie op 1/7/2021)
Vergoeding van de bestuurders	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek Dhr Van Oostveen - Dhr De Moor
Vergoeding van de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	€5.000 per zitting (twee per jaar) op niveau Van Lanschot bevek - Dhr Walravens

Jaarlijkse belasting	0,0925% van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen
Andere kosten (schatting)	0,01%

Bestaan van fee-sharing agreements

Het bepalen van de vergoedingen van de betrokken dienstverleners van de bevek wordt bepaald door o.a. rekening te houden met de gangbare marktprijzen. Een evenwicht wordt gezocht om voldoende concurrentieel te zijn, maar toch aantrekkelijk te blijven voor de verschillende aanbrengrers van knowhow en expertise. De vergoeding van het vermogensbeheer van de beleggingsportefeuille van 1,10%, 0,90% of 0,55% afhankelijk van de aandelenklasse, betaald door Van Lanschot Bevek nv aan de beheervennootschap CADELAM wordt door CADELAM volledig doorgestort aan Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Informatie aangaande de verhandeling van de rechten van deelneming

Types van aan het publiek aangeboden rechten van deelneming

Klasse "A": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "B": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "C": kapitalisatie- en distributieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

Klasse "CI": kapitalisatieaandelen, gedematerialiseerd of op naam

ISIN-code

A Kapitalisatie BE6319083182

A Distributie BE6319084198

B Kapitalisatie BE6316630878

B Distributie BE6316631884

C Kapitalisatie BE6316632890

C Distributie BE6316633906

Munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde

EURO

Initiële inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'B Kapitalisatie', 'B-Distributie', 'C Kapitalisatie' en 'C-Distributie' loopt van 07/11/2019 tot 14/11/2019 12.00 uur.

De inschrijvingsperiode van de aandelen 'A Kapitalisatie' en 'A-Distributie' loopt van 02/03/2020 tot 06/03/2020 12.00 uur.

Initiële inschrijvingsprijs

A Kapitalisatie €1.000,00 op 06/03/2020

A Distributie €1.000,00 op 06/03/2020

B Kapitalisatie €1.000,00 op 15/11/2019

B Distributie €1.000,00 op 15/11/2019

C Kapitalisatie €1.000,00 op 15/11/2019

C Distributie €1.000,00 op 15/11/2019

Berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijkse berekening op J+1, gebaseerd op de slotkoersen van J De publicatie volgt op dag J+2.

Waarbij J de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders van inschrijvingen en terugbetalingen is.

Indien dag J+1 geen bankwerkdag is, wordt de berekening van de netto-inventariswaarde gemaakt op de eerstvolgende bankwerkdag J+2. De publicatie volgt op dag J+3.

Indien voor meer dan 20% van de activa de slotkoersen reeds gekend zijn vóór de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming, dan zullen alle activa gewaardeerd worden op basis van de slotkoersen van de volgende bankwerkdag (art. 193 KB 12/11/2012).

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en in de financiële pers gepubliceerd (De Tijd) op dag J+2. De netto-inventariswaarde is tevens beschikbaar aan de loketten van de aangeduide distributeur, Van Lanschot Kempen N.V., Belgisch bijkantoor.

Wijze waarop op de rechten van deelneming kan worden ingeschreven en wijze waarop deze kunnen worden ingekocht

Er kan elke bankwerkdag tot 12.00 uur ingeschreven en ingekocht worden door financiële tussenpersonen bij de financiële dienst. Overige deelnemers kunnen inschrijven via deze financiële tussenpersonen of door rechtstreekse inschrijving in het nominatieve register dat wordt aangehouden bij de financiële dienst. Op vraag zal de financiële dienst prospectussen ter beschikking stellen. Bij inkoop worden de rechten van deelneming vernietigd.

- J = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders om 12.00 uur.
- J + 1 = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde
- J + 2 = datum van (terug)betaling van de aanvragen van inschrijving en inkoop

Schorsing van de terugbetaling van rechten van deelneming

De geldende wettelijke regels voorzien in art. 195 en 196 van het KB van 12 november 2012 zullen toegepast worden.

Bijlage 1 aan het prospectus van VAN LANSCHOT BEVEK nv

Lijst van sub-bewaardes van de bewaarder KBC Bank nv.

Lijst van sub-bewaarders welke de bewaarder conform artikel 52/1, §2 van de Wet van 3 augustus 2012 heeft aangeduid voor de bewaring van buitenlandse effecten zoals is beschreven in artikel 51/1, §3 van de Wet van 3 augustus 2012.

Argentina	Citigroup - Lux
Australia	Citigroup
Austria	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Bosnië Herzegovina	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Brasil	Citigroup Sao Paulo
Bulgaria	UBB
Canada	CIBC Mellon
Chile	Citigroup - Lux
China	ICBC (Beijing)
Colombia	Citigroup - Lux
Croatia	RBI (Raiffeisen Bank Intl)
Czeck Rep.	CSOB
Denmark	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Finland	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
France	Citigroup
Germany	Deutsche Bank
Greece	BNP Sec Services
Hong Kong	Citigroup
India	HSBC
Indonesia	SCB (Standard Chartered Bank)
Ireland	Citigroup
Israel	Bank Hapoalim
Italy	BNP Sec Services
Japan	HSBC
Korea (South)	HSBC
Luxemburg	KBL European Private Banking
Malaysia	HSBC
Mexico	Citigroup
Netherlands	Euroclear Nederland
New Zealand (Citigroup)	Citigroup
Norway	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Peru	Citigroup - Lux
Philippines	SCB (Standard Chartered Bank)
Poland	BNP Paribas
Portugal	Citigroup
Romania	Citigroup

Rusland	Clearstream Lux
Singapore	SCB (Standard Chartered Bank)
Slovak Rep.	CSOB
Slovenia	NLB
South Africa	SBSA (Standard Bank South Africa)
	SGSS (Société Générale Security Services)
Spain	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)
Sweden	Credit Suisse
Switzerland	SCB (Standard Chartered Bank)
Taiwan	HSBC
Thailand	TEB
Turkey	Citigroup
UK	BNY Mellon
USA	HSBC
Vietnam	

Bijlage 2 aan het prospectus van VAN LANSCHOT BEVEK nv

Deze bijlage bevat de modellen voor de precontractuele informatieverschaffing voor de compartimenten die financiële producten zijn zoals 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. Dit betreffen de compartimenten: Very defensive Portfolio, Defensive Portfolio, Balanced Portfolio, Growth Portfolio, High growth Portfolio, Equities DBI-RDT, Labor et Caritas en Euro Obligatiefonds.

BIJLAGE II

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

Duurzame belegging:

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

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

Productbenaming: Van Lanschot Very Defensive Portfolio, het 'Fonds'

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300SCOZJT3A7F5M66

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: _____% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: _____%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

● ***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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)

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

- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **thermische steenkool** (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit **onconventionele olie- en gaswinning** (productie >5 %)
- **Conventionele olie- en gaswinning** Uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:
 - Een Science Based Targets initiative hebben dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een Science Based Targets initiative 'Business Ambition for 1.5°C'
 - Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen
 - Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten
- Inkomsten uit **elektriciteitsproductie** (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt deze drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >10 %)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 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?***

Het Fonds 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

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.

van de portefeuille, de 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:

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, 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 vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds 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 stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een zeer defensieve activaspreiding aan. Het Fonds 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 Fonds 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 controverse. Ondernemingen moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:
 - De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen partij zijn bij:
 - Het Akkoord van Parijs
 - Het Biodiversiteitsverdrag van de VN
 - Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens

- Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering
- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds 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. Het Fonds 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 Fonds 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 ICBE's en AICB's moeten ten minste de volgende duurzaamheidsstrategieën worden toegepast:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Bij de evaluatie van organisaties systematisch rekening houden met ecologische-, sociale en governance-overwegingen (ESG), naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 % voor dit deel van de portefeuille. Voor de beleggingen in individuele staatsobligaties en andere ICBE's en AICB's is er geen vast minimumpercentage.

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

Het beleid van het Fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de 'Leiders' worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

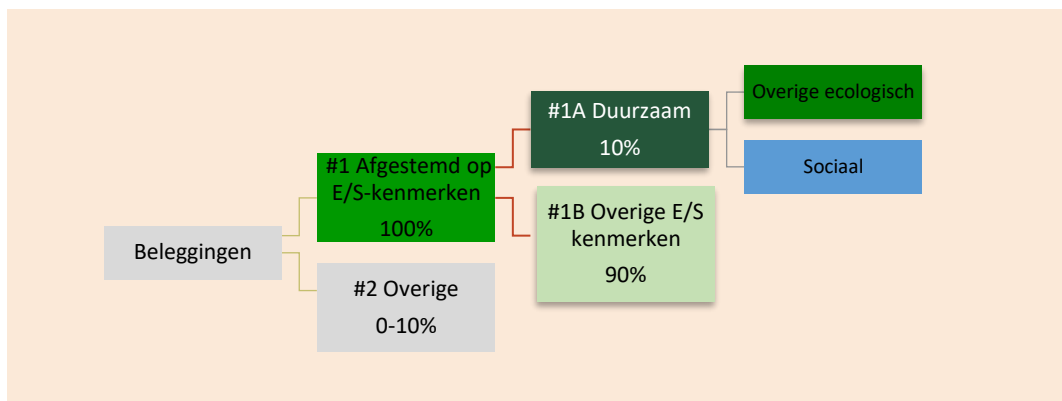
- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.
- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

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

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



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



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 weerspiegelen.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

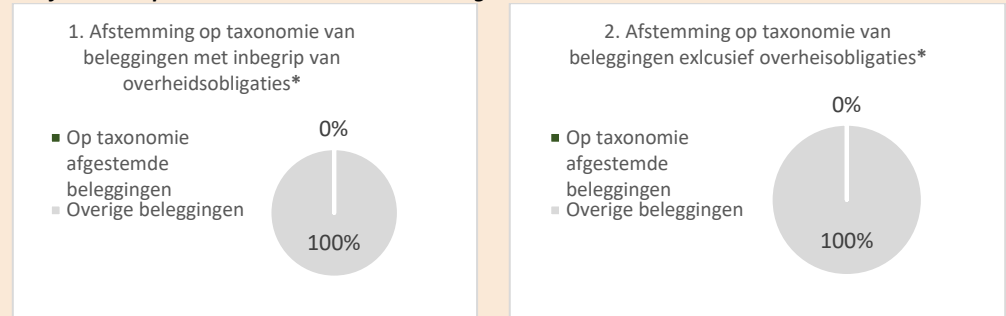
Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

De enige derivaten die het Fonds zou kunnen gebruiken, zijn futures op Duitse en Italiaanse staatsobligaties. Deze futures worden uitsluitend gebruikt voor het beheer van de totale looptijd en de positionering van de rentecurve van het obligatiegedeelte van de portefeuille, die (onder meer) Duitse en Italiaanse staatsobligaties bevat. Deze derivaten zijn dus out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.



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

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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimaal aandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

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



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



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimaal aandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen

BIJLAGE II

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

Duurzame belegging:

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

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

Productbenaming: Van Lanschot Defensive Portfolio, het 'Fonds'
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300N6T5JUYF2O8K18

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

● ***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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)

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

- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **thermische steenkool** (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit **onconventionele olie- en gaswinning** (productie >5 %)
- **Conventionele olie- en gaswinning** Uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:
 - Een Science Based Targets initiative hebben dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een Science Based Targets initiative 'Business Ambition for 1.5°C'
 - Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen
 - Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten
- Inkomsten uit **elektriciteitsproductie** (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt deze drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >10 %)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 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?***

Het Fonds 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

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.

van de portefeuille, de 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:

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, 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 vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds 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 stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een defensieve activaspreiding aan. Het Fonds 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 Fonds 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 controverse. Ondernemingen moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:
 - De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen partij zijn bij:
 - Het Akkoord van Parijs
 - Het Biodiversiteitsverdrag van de VN
 - Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens

- Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering
- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder

FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes> .

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds 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. Het Fonds 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 Fonds zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd 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 ICBE's en AICB's moeten ten minste de volgende duurzaamheidsstrategieën worden toegepast:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Bij de evaluatie van organisaties systematisch rekening houden met ecologische-, sociale en governance-overwegingen (ESG), naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 % voor dit deel van de portefeuille. Voor de beleggingen in individuele staatsobligaties en andere ICBE's en AICB's is er geen vast minimumpercentage.

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

Het beleid van het Fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de 'Leiders' worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.

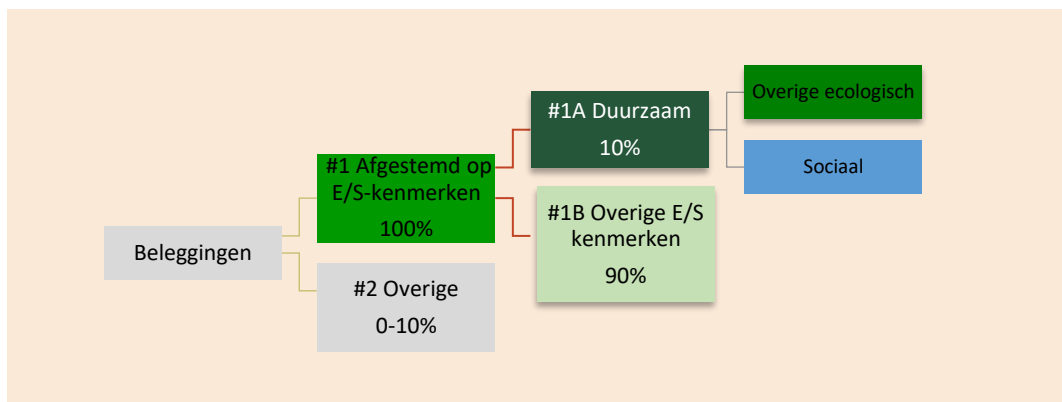
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

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



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



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 weerspiegelen.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

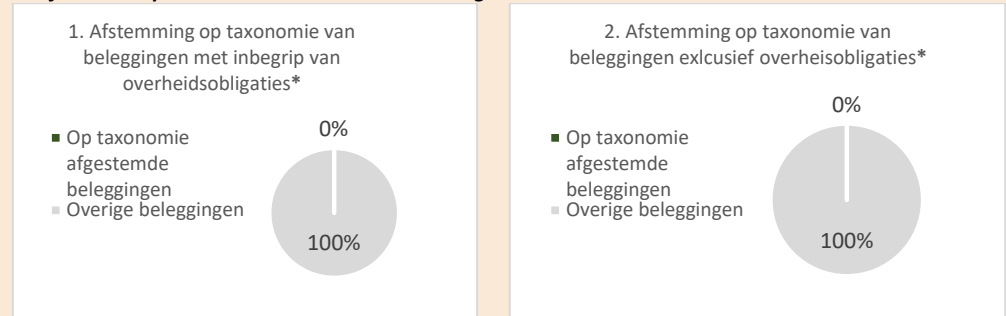
Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

De enige derivaten die het Fonds zou kunnen gebruiken, zijn futures op Duitse en Italiaanse staatsobligaties. Deze futures worden uitsluitend gebruikt voor het beheer van de totale looptijd en de positionering van de rentecurve van het obligatiegedeelte van de portefeuille, die (onder meer) Duitse en Italiaanse staatsobligaties bevat. Deze derivaten zijn dus out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.



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

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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimaal aandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

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



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



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimaal aandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen

BIJLAGE II

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

Duurzame belegging:

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

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

Productbenaming: Van Lanschot Balanced Portfolio, het 'Fonds'
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300J3310C21W3Q770

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: _____% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: _____%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

● ***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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)

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

- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **thermische steenkool** (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit **onconventionele olie- en gaswinning** (productie >5 %)
- **Conventionele olie- en gaswinning** Uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:
 - Een Science Based Targets initiative hebben dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een Science Based Targets initiative 'Business Ambition for 1.5°C'
 - Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen
 - Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten
- Inkomsten uit **elektriciteitsproductie** (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt deze drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >10 %)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 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?***

Het Fonds 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

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.

van de portefeuille, de 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:

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, 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 vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds 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 stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 controverse. Ondernemingen moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:
 - De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen partij zijn bij:
 - Het Akkoord van Parijs
 - Het Biodiversiteitsverdrag van de VN
 - Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens

- Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering
- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder

FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes> .

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds 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. Het Fonds 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 Fonds zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd 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 ICBE's en AICB's moeten ten minste de volgende duurzaamheidsstrategieën worden toegepast:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Bij de evaluatie van organisaties systematisch rekening houden met ecologische-, sociale en governance-overwegingen (ESG), naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 % voor dit deel van de portefeuille. Voor de beleggingen in individuele staatsobligaties en andere ICBE's en AICB's is er geen vast minimumpercentage.

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

Het beleid van het Fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de 'Leiders' worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.

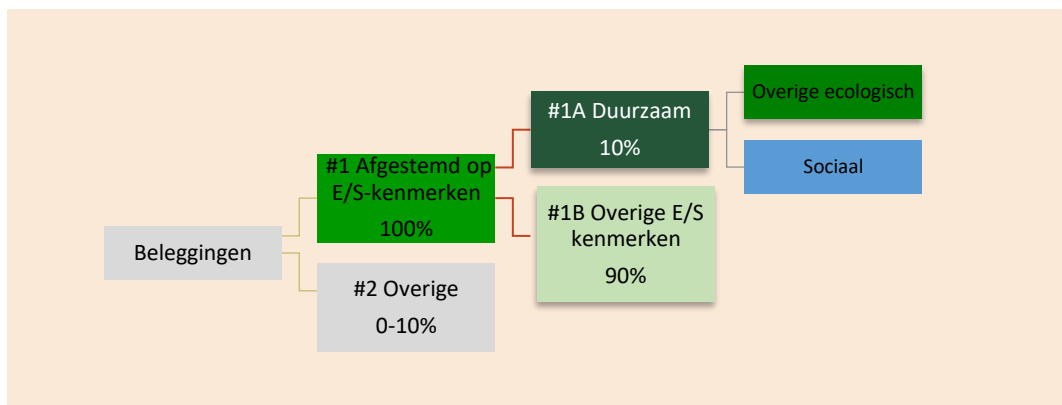
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

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



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



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 weerspiegelen.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

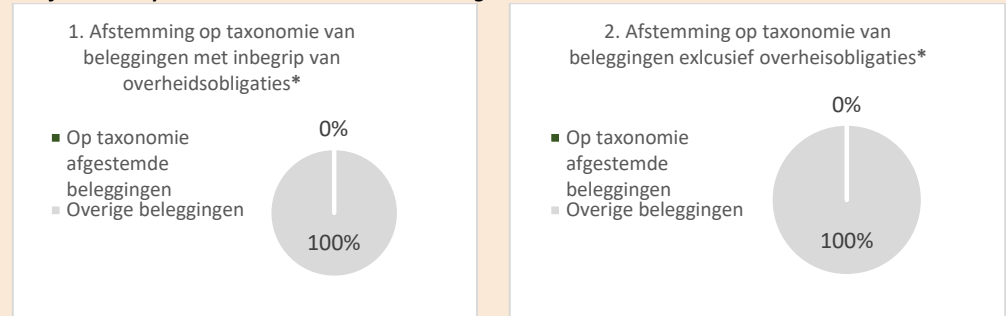
Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

De enige derivaten die het Fonds zou kunnen gebruiken, zijn futures op Duitse en Italiaanse staatsobligaties. Deze futures worden uitsluitend gebruikt voor het beheer van de totale looptijd en de positionering van de rentecurve van het obligatiegedeelte van de portefeuille, die (onder meer) Duitse en Italiaanse staatsobligaties bevat. Deze derivaten zijn dus out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.



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

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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staats schulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimaal aandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

• **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



• **Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

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



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



• **Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het Fonds verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimaal aandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen

BIJLAGE II

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

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

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

Productbenaming: Van Lanschot Growth Portfolio, het 'Fonds'
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300Z1ER9Z22ZEMM39

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

- ***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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)

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

- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **thermische steenkool** (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit **onconventionele olie- en gaswinning** (productie >5 %)
- **Conventionele olie- en gaswinning** Uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:
 - Een Science Based Targets initiative hebben dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een Science Based Targets initiative 'Business Ambition for 1.5°C'
 - Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen
 - Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten
- Inkomsten uit **elektriciteitsproductie** (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt deze drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >10 %)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 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?***

Het Fonds 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

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.

van de portefeuille, de 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:

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, 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 vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds 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 stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een groiegerichte activaspreiding aan. Het Fonds 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 Fonds 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 controverse. Ondernemingen moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:
 - De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen partij zijn bij:
 - Het Akkoord van Parijs
 - Het Biodiversiteitsverdrag van de VN
 - Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens

- Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering
- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNG) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder

FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes> .

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds 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. Het Fonds 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 Fonds zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd 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 ICBE's en AICB's moeten ten minste de volgende duurzaamheidsstrategieën worden toegepast:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Bij de evaluatie van organisaties systematisch rekening houden met ecologische-, sociale en governance-overwegingen (ESG), naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 % voor dit deel van de portefeuille. Voor de beleggingen in individuele staatsobligaties en andere ICBE's en AICB's is er geen vast minimumpercentage.

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

Het beleid van het Fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de 'Leiders' worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.

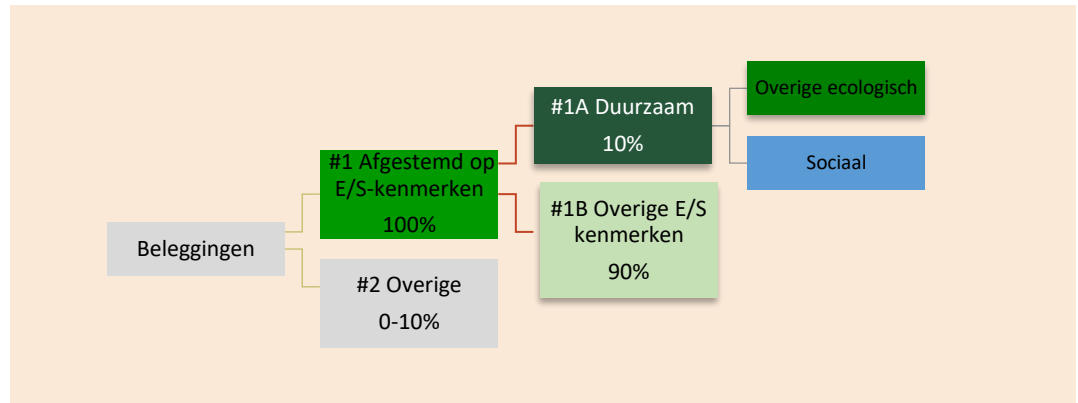
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

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



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



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 weerspiegelen.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

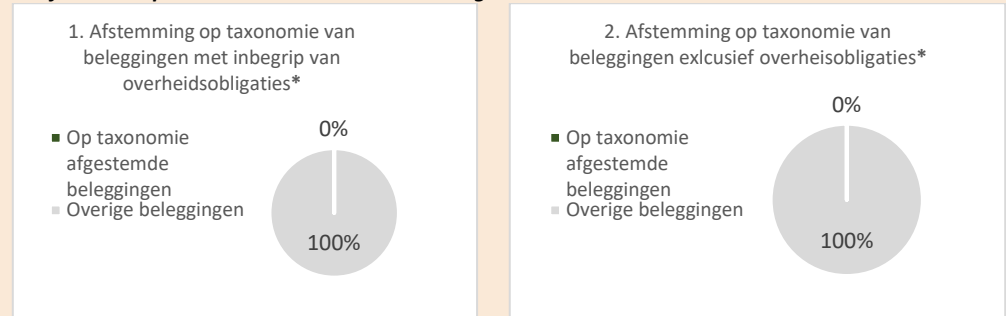
Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

De enige derivaten die het Fonds zou kunnen gebruiken, zijn futures op Duitse en Italiaanse staatsobligaties. Deze futures worden uitsluitend gebruikt voor het beheer van de totale looptijd en de positionering van de rentecurve van het obligatiegedeelte van de portefeuille, die (onder meer) Duitse en Italiaanse staatsobligaties bevat. Deze derivaten zijn dus out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.



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

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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staats schulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimaal aandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

• **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



• **Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

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



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



• **Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het Fonds verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimaal aandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen

BIJLAGE II

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

Duurzame belegging:

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

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

Productbenaming: Van Lanschot High Growth Portfolio, het 'Fonds'
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300E8CL2WRJL3WX33

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

● ***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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)

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

- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **thermische steenkool** (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit **onconventionele olie- en gaswinning** (productie >5 %)
- **Conventionele olie- en gaswinning** Uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:
 - Een Science Based Targets initiative hebben dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een Science Based Targets initiative 'Business Ambition for 1.5°C'
 - Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen
 - Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten
- Inkomsten uit **elektriciteitsproductie** (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt deze drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >10 %)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 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?***

Het Fonds 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

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.

van de portefeuille, de 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:

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, 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 vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds 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 stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties of andere fondsen die beleggen in aandelen of obligaties) met een offensieve activaspreiding aan. Het Fonds 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 Fonds 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 controverse. Ondernemingen moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:
 - De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen partij zijn bij:
 - Het Akkoord van Parijs
 - Het Biodiversiteitsverdrag van de VN
 - Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens

- Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering
- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder

FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes> .

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds 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. Het Fonds 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 Fonds zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd 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 ICBE's en AICB's moeten ten minste de volgende duurzaamheidsstrategieën worden toegepast:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Bij de evaluatie van organisaties systematisch rekening houden met ecologische-, sociale en governance-overwegingen (ESG), naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 % voor dit deel van de portefeuille. Voor de beleggingen in individuele staatsobligaties en andere ICBE's en AICB's is er geen vast minimumpercentage.

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

Het beleid van het Fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de 'Leiders' worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.

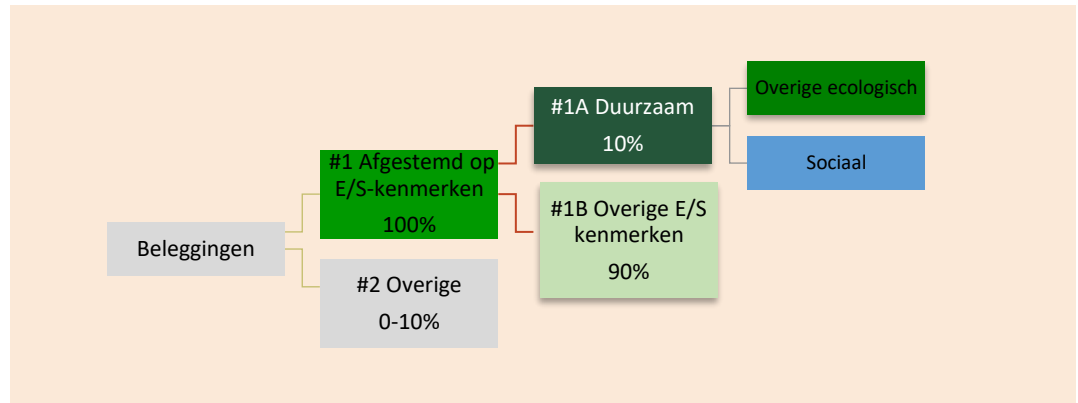
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

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



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



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 weerspiegelen.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

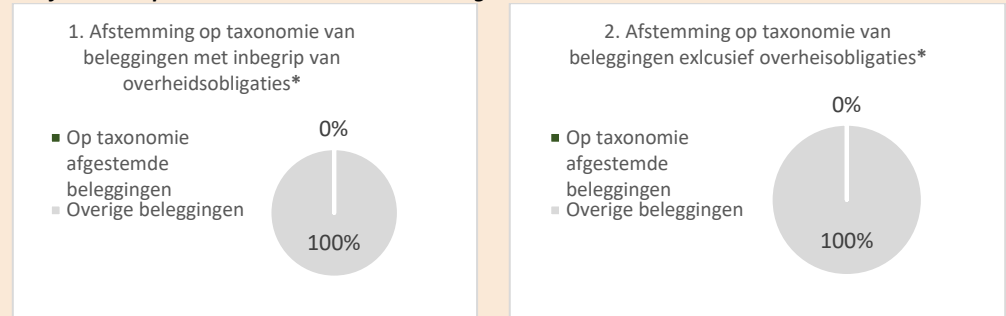
Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

De enige derivaten die het Fonds zou kunnen gebruiken, zijn futures op Duitse en Italiaanse staatsobligaties. Deze futures worden uitsluitend gebruikt voor het beheer van de totale looptijd en de positionering van de rentecurve van het obligatiegedeelte van de portefeuille, die (onder meer) Duitse en Italiaanse staatsobligaties bevat. Deze derivaten zijn dus out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.



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

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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimaal aandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

• **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



• **Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

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



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



• **Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Het Fonds verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimaal aandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen

BIJLAGE II

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

Duurzame belegging:

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

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

Productbenaming: Van Lanschot Equities DBI-RDT, het 'Fonds'
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300K1N7DMYX28P271

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

● ***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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)

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

- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **thermische steenkool** (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit **onconventionele olie- en gaswinning** (productie >5 %)
- **Conventionele olie- en gaswinning** Uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:
 - Een Science Based Targets initiative hebben dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een Science Based Targets initiative 'Business Ambition for 1.5°C'
 - Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen
 - Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten
- Inkomsten uit **elektriciteitsproductie** (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt deze drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >10 %)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 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?***

Het Fonds 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

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.

van de portefeuille, de 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:

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, 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 vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds 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 stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde Europese en Amerikaanse aandelen. Het Fonds 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 Fonds 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 moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs

afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds 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. Het Fonds 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 Fonds zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd die onvoldoende resultaten en te weinig verbetering van hun prestaties inzake ESG-criteria tonen, kunnen worden uitgesloten.

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 %.

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

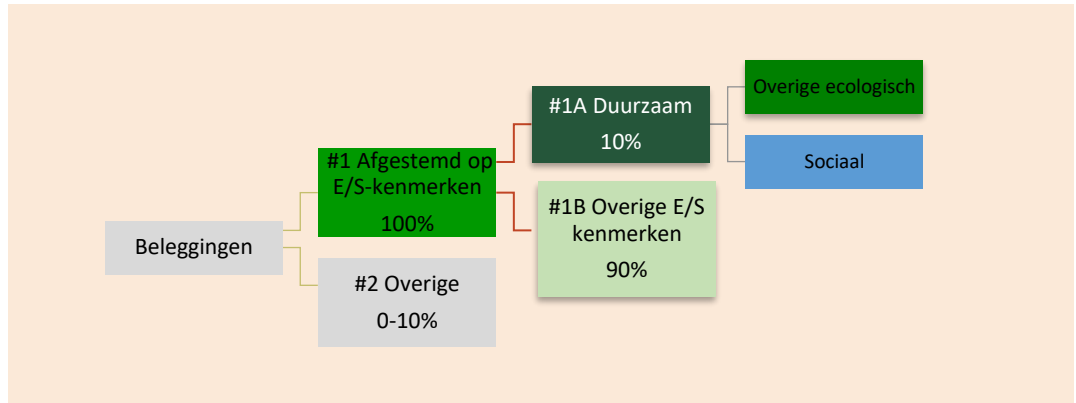
Het beleid van het Fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de 'Leiders' worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.
- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

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

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



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

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

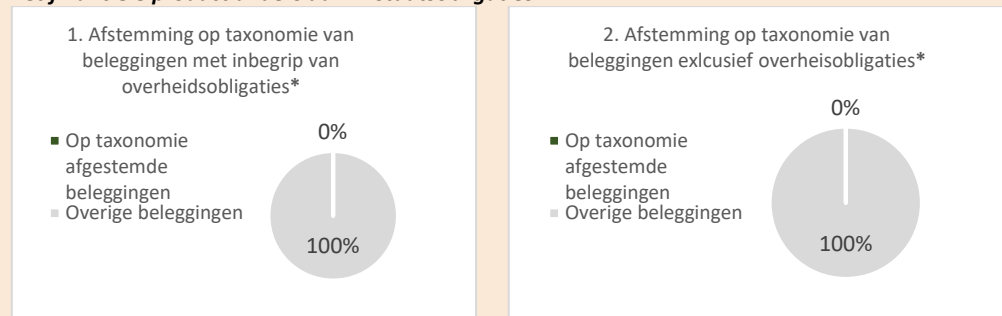
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**
Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten.

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



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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds

een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

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

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

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds 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 milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen



BIJLAGE II

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

Duurzame belegging:

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

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

Productbenaming: Van Lanschot Labor et Caritas, het 'Fonds'

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 254900TNXNOSA8NJZ175

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: _____% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: _____%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs.

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de Sociale Leer van de Kerk (zit niet vervat in de MSCI ESG Rating);
- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

● ***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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)

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

- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **thermische steenkool** (ontginning & elektriciteitsproductie > 5 %)
- Inkomsten uit **onconventionele olie- en gaswinning** (productie >5 %)
- **Conventionele olie- en gaswinning** Uitgesloten, tenzij de onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoet:
 - Een Science Based Targets initiative hebben dat ver onder 2°C of 1,5°C ligt, of een verbintenis tot een Science Based Targets initiative 'Business Ambition for 1.5°C'
 - Minder dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan olie- en gasgerelateerde activiteiten en niet met het oogmerk de inkomsten te verhogen
 - Meer dan 15% van de kapitaaluitgaven besteden aan bijdragende activiteiten
- Inkomsten uit **elektriciteitsproductie** (kernenergie > 10 % inkomsten) en nutsbedrijven die meer dan 374 gCO₂/kWh aan productie uitstoten. In 2023, 2024 en 2025 daalt deze drempel tot: 354, 335 en 315.
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >20 % of > €1 mld.)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)
- Inkomsten uit **abortus** (productie >0%)
- Inkomsten uit **onderzoek naar of gebruik van embryo's- en stembcellen** (elke betrokkenheid >0%)
- Inkomsten uit **pornografie** (productie > 0%)
- Inkomsten uit **productie van contraceptieve middelen** (productie >0%)
- Inkomsten uit **producten die direct bijdragen tot het plegen van euthanasie** (productie > 0%)

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?***

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

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



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?

Het Fonds 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 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:

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, 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 vier 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 8

inzake water, PAI 9 inzake afval, en de PAIs 10-14 inzake sociale en personeelsaangelegenheden.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds biedt een actief beheerde portefeuille van beursgenoteerde effecten (hoofdzakelijk aandelen en obligaties) met een defensieve activaspreiding aan. Het Fonds 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 Fonds 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 controversie. Ondernemingen moeten een MSCI ESG Controversies Score van 3 of hoger hebben om in aanmerking te komen voor belegging. Eens belegd, moet de score boven 1 blijven.

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:
 - De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen

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

(<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)

- Landen die geen partij zijn bij:
 - Het Akkoord van Parijs
 - Het Biodiversiteitsverdrag van de VN
 - Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens
 - Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering
- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de ESG Leaders Methodologie (Best-in-class), blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Daarnaast is het decarboniseringstraject van de portefeuille als geheel onderdeel van de ESG-integratie. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn in de eerste plaats bedoeld om bij te dragen aan de verwezenlijking van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Dit decarboniseringstraject omvat doelstellingen op korte termijn (2025), een ambitie op middellange termijn (2030) en een verbintenis op lange termijn om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken. Hoewel geen index als referentiebenchmark is aangemerkt, streeft het Fonds tegen 2025 naar een koolstofintensiteit in overeenstemming met het traject van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark. Dit traject gaat uit van een koolstofintensiteit die 50 % lager ligt dan de officiële benchmark van het Fonds in 2021, met een daaropvolgende jaarlijkse vermindering met 7 %. Posities van het Fonds die het realiseren van deze doelstelling in de weg staan zullen verkocht worden.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 %. Dit is de duurzame beleggingsstrategie die de grootste impact heeft op de beperking van het beleggingsuniversum van het Fonds. De MSCI ESG Leaders Methodology wordt gebruikt om de 50 % ondernemingen met de beste ESG-score te selecteren. Via deze link kan deze methodologie in detail worden geraadpleegd (onder FURTHER READING – Methodology): <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>.

Actief aandeelhouderschap:

Actief aandeelhouderschap gaat over een verantwoordelijk beheer van het kapitaal dat beleggers in het Fonds 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. Het Fonds 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 Fonds zijn stemrechten op jaarlijkse algemene vergaderingen als een instrument om ondernemingen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Ondernemingen waarin wordt belegd die onvoldoende resultaten en te weinig verbetering van hun prestaties inzake ESG-criteria tonen, kunnen worden uitgesloten.

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

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

Het Fonds past een negatieve- en op normen gebaseerde screening en een 'best-in-class' benadering van 50 % toe op zijn beleggingen in individuele Europese en Amerikaanse aandelen. Het door het Fonds toegezegde minimale reductiepercentage is 50 % voor dit deel van de portefeuille. Voor de beleggingen in obligaties is er geen minimumpercentage.

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

Het beleid van het Fonds staat alleen beleggingen toe in ondernemingen die de MSCI ESG Leaders Methodology doorstaan, waarbij een 50% best-in-class op basis van MSCI ESG Ratings van toepassing is. Ondernemingen die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de 'Leiders' worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.
- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

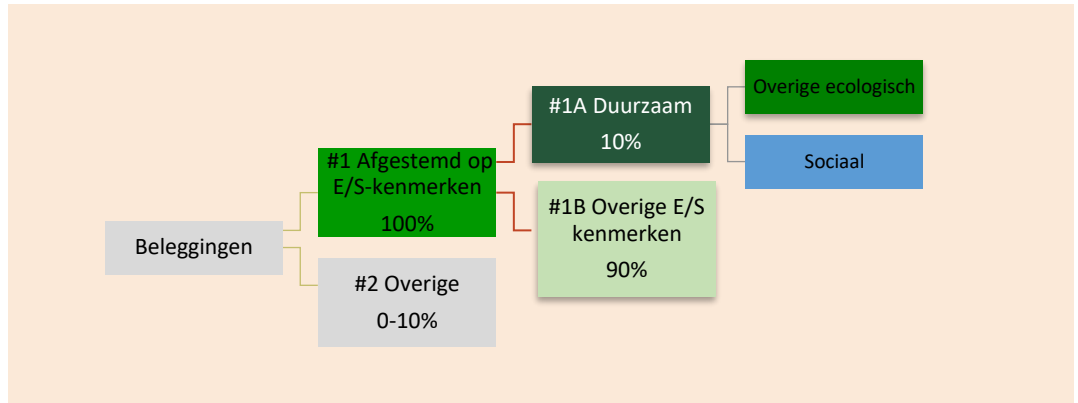


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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 weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

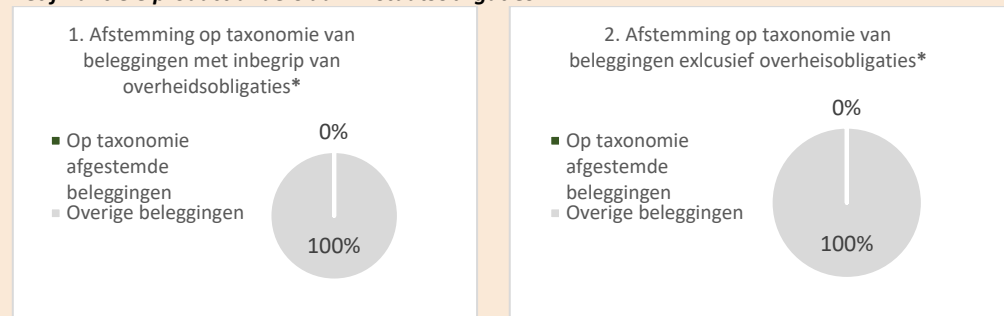
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**
Het Fonds maakt geen gebruik van derivaten.

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

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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds

een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimumaandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

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

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

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds 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 milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

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



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verbindt zich tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimumaandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen



BIJLAGE II

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

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

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

Productbenaming: Van Lanschot Euro Obligatiefonds, het 'Fonds'
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300BMG7SZN9H44W38

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

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"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het Fonds promoot de **ecologische kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs (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 de ecosystemen (biodiversiteit en landgebruik)



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

Het Fonds promoot de **sociale kenmerken** die vervat zitten in de MSCI ESG Rating:

- fatsoenlijk werk, met inbegrip van menselijk kapitaal (arbeidsbeheer, gezondheid en veiligheid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, arbeidsnormen in de toeleveringsketen);
- 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)
- 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 sociale kenmerken.

Duurzaamheidsindicatoren 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 Fonds gepromote kenmerken worden bereikt:

Belangrijkste ongunstige ecologische indicatoren:

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

- Uitsluiten van ondernemingen die de **UNGC-beginselen en de OESO-richtlijnen** schenden

Belangrijkste ongunstige indicatoren voor uitsluitingen en vermindering:

- Inkomsten uit **controversiële wapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **kernwapens** (elke betrokkenheid >0 %)
- Inkomsten uit **conventionele wapens** (productie & onderdelen >5 %)
- Inkomsten uit **civiele vuurwapens en munitie** (productie en distributie >5 %)
- Inkomsten uit **tabak** (productie, distributie, detailhandel, levering en licenties >5 %)
- Inkomsten uit **alcohol** (productie >10 %)
- Inkomsten uit **gokken** (eigendom van de activiteit >10 %)

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, dragen enerzijds bij aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering (in overeenstemming met het Klimaatakkoord van Parijs). Anderzijds beoogt het Fonds 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?**

De duurzame beleggingen die het Fonds gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "do no significant harm" (DNSH) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In het beleggingsproces van het Fonds wordt een filter toegepast dat ondernemingen uitsluit die betrokken zijn bij o.a.: alle soorten wapens, tabak, alcohol (zie supra voor de volledige uitsluitingenlijst). Verder worden ondernemingen met zeer ernstige ESG-controverses uitgesloten.

De due diligence en monitoring van het Fonds omvat uit bijlage 1 tabel 1, de PAIs (Principal Adverse Impact Indicators) 1-6 inzake broeikasgasemissies, PAI 7 inzake biodiversiteit, PAK 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?**

Het Fonds 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 uitsluiting van beleggingen, de ESG-integratie en de best-in-class strategie.

— **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:**

Het Fonds sluit ondernemingen uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen (op basis van ESG-gegevens van MSCI) 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.

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.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor 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 milieu-of sociale doelstellingen.



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

- Ja,
 Nee

Het Fonds 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 Fonds, dat op de volgende 'pijlers' berust: negatieve- en op normen gebaseerde screening, ESG-integratie, best-in-class. Dat proces en deze drie 'pijlers' worden hieronder kort toegelicht.

De due diligence en monitoring van het Fonds 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 stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

- **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.

Voor beleggingen in individuele bedrijfsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating van BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>).

Voor beleggingen in individuele staatsobligaties hanteert het Fonds ook een specifieke reeks van niet-financiële criteria voor de selectie van zijn beleggingen. Voor de selectie van individuele staatsobligaties komen alleen emittenten in aanmerking met een minimale MSCI ESG-rating BBB (meer info via <https://www.msci.com/esg-ratings>). Staatsobligaties van landen die minder dan 40/100 scoren op de ranglijst van de Corruptie Perceptie Index zijn eveneens uitgesloten. Van Lanschot meent dat corruptie een ongunstige impact heeft op de maatschappij en beschouwt overheden als een belangrijke speler in de bestrijding ervan. De Corruptie Perceptie Index wordt opgesteld door Transparency International, een wereldwijd actieve non-profitorganisatie. Deze index is het resultaat van een jaarlijks onderzoek dat landen rangschikt volgens waargenomen niveaus van corruptie. Hij kan hier geraadpleegd worden: <https://www.transparency.org>. Bovendien belegt het Fonds niet in staatsobligaties van:

- Landen die de volgende verdragen niet hebben geratificeerd of in hun nationale wetgeving hebben omgezet:
 - De acht fundamentele verdragen vermeld in de verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk
 - Ten minste de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen (<https://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/coreinstruments.aspx>)
- Landen die geen partij zijn bij:
 - Het Akkoord van Parijs
 - Het Biodiversiteitsverdrag van de VN
 - Het Non-proliferatieverdrag van kernwapens
 - Het verdrag inzake het verbod op kernwapens van de Verenigde Naties
- Landen met een bijzonder hoog militair budget (>4 % van het bbp)
- Landen die door de FATF worden beschouwd als rechtsgebieden met strategische tekortkomingen met betrekking tot de bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering
- Landen die door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'niet vrij' zijn geclassificeerd (<https://freedomhouse.org/report/freedom-world>).

Wanneer een emittent afglijdt naar een B of CCC rating ('Laggard') zal de positie binnen de drie maand verkocht worden.

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Fonds 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 negatieve screening (uitsluitingen), norms-based screening (UNGC) en de absolute 'best-in-class', blijft ESG een rol spelen. 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 CO2 voetafdruk enz.

Best-in-class:

Het Fonds hanteert een 'best-in-class'-benadering met een streefdoel van 50 % ESG Leaders. Dit betekent dat de beleggingen van het Fonds in individuele obligaties voor minstens 50% moet gebeuren in obligaties van emittenten met een AAA of AA MSCI ESG-rating (zogenaamde 'Leaders'). Dit is de duurzaamheidsstrategie met de grootste impact op het beleggingsuniversum van het Fonds.

Selectie van ICBE's en AICB's:

Voor de selectie van ICBE's en AICB's moeten ten minste de volgende duurzaamheidsstrategieën worden toegepast:

- UN Global Compact: Uitsluiten van ondernemingen met een 'fail' op het UNGC.
- Uitsluitingen: Uitsluiting van ongewenste sectoren, praktijken of bedrijven.
- ESG-integratie: Bij de evaluatie van organisaties systematisch rekening houden met ecologische-, sociale en governance-overwegingen (ESG), naast de traditionele financiële analyse.
- Best-in-class: Selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.

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

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

Het beleid van het Fonds beoogt een minimum blootstelling van 50% aan ESG Leaders (dit zijn emittenten met een MSCI ESG rating van AAA of AA). Bovendien worden ESG Laggerds (dit zijn emittenten met een MSCI ESG rating van B of CCC) uitgesloten. Emittenten die volgens de MSCI ESG-score relatief laag scoren op bestuurscriteria in vergelijking met hun sectorgenoten, worden daarom uitgesloten, terwijl de Leaders worden behouden.

De weging per indicator is specifiek voor sub-industrieën en sectoren. MSCI beoordeelt de governance aan de hand van twee thema's en zes kernpunten:

- Corporate governance: met betrekking tot eigendom en controle, bestuur, beloning en boekhouding.
- Gedrag van de onderneming: met betrekking tot bedrijfsethiek en belastingtransparantie.

De andere ICBE's en AICB's waarin het Fonds belegt, hebben 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 management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

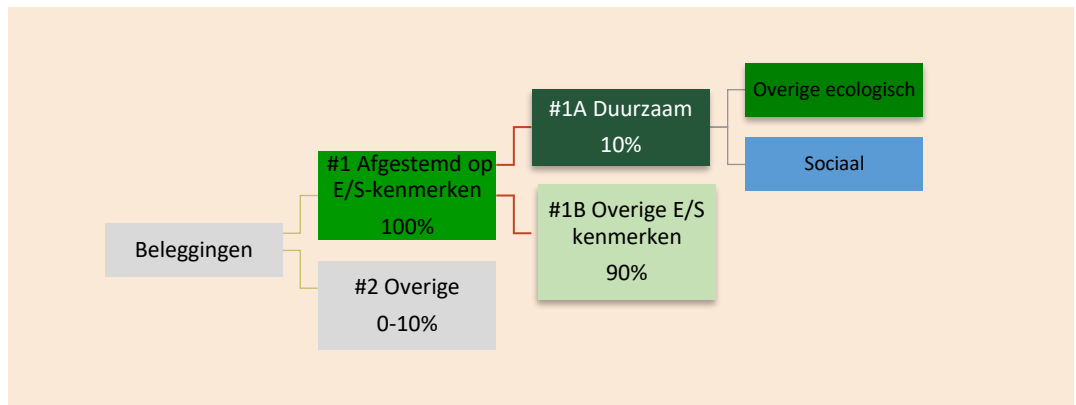


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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 weerspiegelen.

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verwacht dat dit 100 % van de beleggingen zal dekken. Voor deze beleggingen moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren. Die beoordeling en controle is geïntegreerd in het beleggingsproces.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17).
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren. Het Fonds verwacht dat dit 0- 10% van de beleggingen zal zijn. Dit omvat ook beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeits- (contanten) en/of herbalanceringsdoeleinden.

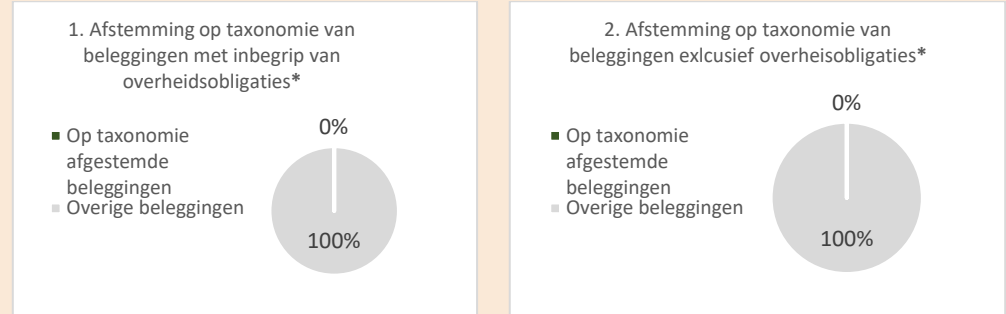
Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

De enige derivaten die het Fonds zou kunnen gebruiken, zijn futures op Duitse en Italiaanse staatsobligaties. Deze futures worden uitsluitend gebruikt voor het beheer van de totale looptijd en de positionering van de rentecurve van het obligatiegedeelte van de portefeuille, die (onder meer) Duitse en Italiaanse staatsobligaties bevat. Deze derivaten zijn dus out of scope voor wat betreft het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.



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

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



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het streeft ook niet naar een minimaal aandeel 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 Fonds een beter gefundeerde beslissing kunnen nemen en zal het eventueel minimaal aandeel opnieuw worden bekeken.

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

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

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Fonds 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 onderneming waarin wordt belegd over een meer granulaire afstemming op de EU-taxonomie, is het Fonds momenteel niet in staat meer details te verstrekken over het precieze aandeel van de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

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



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



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen conform de definitie van de SFDR Artikel 2 (17) van 10%. Het Fonds verbindt zich daarentegen niet afzonderlijk tot een minimaal aandeel specifiek voor sociaal duurzame beleggingen.



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

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



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.be/nl-be/beleggingsfondsen