

## **Versie van februari 2024**

### **Precontractueel document inzake duurzame financiering**

#### **Product: Securex Life Fund Plan**

##### Wat verstaan we onder 'duurzame investering'?

Iedere belegging in financiële producten kan een impact hebben, door de keuze van de ondernemingen die hierdoor gefinancierd worden, op het respect voor het milieu alsook op de evolutie van de sociale en mensenrechten wereldwijd.

De Europese Unie heeft de transparantie op vlak van beleggingen willen verbeteren door, eind 2019, de "Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)" Verordening goed te keuren, dat aan de actoren die financiële diensten aanbieden binnen de Europese Unie vraagt om bijkomende informatie te publiceren over de mate van integratie van duurzaamheidsrisico's in haar beleggingsbeslissingsprocedures en de mate waarin ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen.

Het doel van dit document is jullie meer informatie te verschaffen betreffende dit aspect met betrekking tot het product Securex Life Fund Plan.

##### Doelstelling van het product

Securex Life Fund Plan is een beleggingsproduct dat een zeer gediversifieerd aanbod van fondsen aanbiedt. De fondsen beleggen in verschillende activaklassen zoals bijvoorbeeld aandelen, obligaties, liquide middelen, onroerende goed en andere segmenten. Via Securex Life Fund Plan bieden we fondsen aan die zich onderscheiden door een specifieke combinatie van deze verschillende activaklassen.

Securex Leven heeft dit product geclassificeerd als "artikel 8 SFDR" omdat het milieu- en/of sociale kenmerken bevordert. Opdat het product de SFDR-classificatie van "artikel 8 SFDR" zou hebben, moet het immers beleggen in het fonds dat als "artikel 8 SFDR" geclassificeerd is in onderstaande lijst (zie volgend punt - onze fondsen), en moet deze beleggingsoptie tijdens de houdperiode van het product worden aangehouden.

##### Onze fondsen

Het product Securex Life Fund Plan bestaat uit 5 fondsen, waarvan 1 fonds dat rekening houdt met milieu- en/of sociale kenmerken (zonder specifiek een duurzaamheidsdoelstelling na te streven). Wij hebben dit fonds geclassificeerd als "artikel 8<sup>1</sup> SFDR". 3 andere fondsen zijn geclassificeerd als "artikel 6<sup>2</sup> SFDR". Tot slot, is er 2 fonds dat geen milieu- en/of sociale kenmerken vertoont en dat niet behoort tot "artikel 6 SFDR", noch tot "artikel 8 SFDR".

---

<sup>1</sup> Artikel 8 SFDR: deze fondsen hebben geen duurzame beleggingsdoelstelling, maar promoten wel ecologische, sociale en/of duurzame kenmerken.

<sup>2</sup> Artikel 6 SFDR: de beleidslijnen op vlak van beheer van deze fondsen streven niet prioritair een duurzaamheidsdoelstelling na, maar houden echter rekening met een eventuele negatieve impact van de gedane investeringen op de mens, het milieu of de maatschappij. Aldus sluiten de beheersmaatschappijen van elk van deze fondsen een aantal "niet-duurzame" sectoren uit hun beleggingsuniversum uit, zoals de tabakssector, de sector van de kansspelen, de wapensector, de steenkoolindustrie...

Naam van het intern fonds	Artikel 6 of artikel 8 SFDR
Securex Life Responsible	Artikel 8
Defensive Life	Artikel 6
Neutral Life	Artikel 6
Dynamic Life	Artikel 6
BeeFund Solution	-

Fonds "Securex Life Responsible" (artikel 8 SFDR)

Securex Life Responsible belegt in twee onderliggende externe fondsen - zie tabel hieronder - die verbonden zijn aan MVO thema's (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen) en ethische thema's, met het oog op het bereiken van de beleggingsdoelstellingen.

Om het MVO of ethisch karakter van de onderliggende externe fondsen te waarborgen, worden enkel beheerders geselecteerd die de principes van verantwoord beleggen onder het beschermheerschap van de VN (United Nations Principles for Responsible Investment) hebben ondertekend en/of die beleggen in ICBE's (Instelling voor Collectieve belegging in effecten) die milieugerelateerde, maatschappelijke en governance-factoren (ESG = Environment, Social, Governance) integreren.

Een samenvatting van de ESG-kenmerken van het fonds Securex Life Responsible vindt u terug in het document '[Informatie over de milieu- en sociale kenmerken van het fonds Securex Life Responsible](#)'.

Het beheersreglement en de maandelijkse factsheet van het fonds "Securex Life Responsible" kunnen geraadpleegd worden op [www.securex.be/securex-life-fund-plan](http://www.securex.be/securex-life-fund-plan).

Hierbij de externe beleggingsfondsen waarin het fonds "Securex Life Responsible" gelijkgewogen belegt:

Securex Life Responsible		
Onderliggende beleggingsfondsen waarin het fonds Securex Life Responsible belegt	Trusteam ROC FLEX A	Protea Fund - Orcadia Global Sustainable Balanced
ISIN code	FR0007018239	LU1417812788
Beheersmaatschappij	Trusteam Finance	Orcadia Asset Management
Link naar de website van de asset manager met de informatie voor het fonds	<a href="http://www.trusteam.fr/nos-fonds/approche-patrimoniale/roc-flex-a.html">http://www.trusteam.fr/nos-fonds/approche-patrimoniale/roc-flex-a.html</a>	<a href="https://www.orcadia.eu/la-sicav">https://www.orcadia.eu/la-sicav</a>

*Precontractuele disclaimer:*

*De informatie over duurzaamheid die in dit document is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Securex Leven. Hiervoor is Securex Leven echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die beschikbaar is. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de informatie die reeds beschikbaar is en kan nog gewijzigd en/of aangevuld worden.*

Securex Leven vov

Maatschappelijke zetel: Tervurenlaan 43, 1040 Brussel – RPR Brussel - Ondernemingsnr.: 0422.900.402 - Belgische verzekeringsmaatschappij erkend onder nr. 944 voor het uitoefenen van de volgende verzekeringsverrichtingen: takken 1a, 2, 21, 22, 23, 26.  
 leven@securex.be – www.securex.be

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, § 1, 2 en 2bis van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Productbenaming : **TRUSTEAM ROC FLEX**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) : **TRUSTEAM FINANCE**

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het product hanteert het volgende minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling: \_\_\_%

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

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

Het product hanteert het volgende minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: \_\_\_%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 90% behelzen

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

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

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar heeft geen **duurzame beleggingen** als doelstelling

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

Het fonds promoot als sociaal kenmerk “de klantentevredenheid”. Het centrale punt van de gebruikte interne ESG scoring, is de ROC (Return on Customer) score. De ROC score is een beoordeling die een aanduiding geeft over het niveau van “verantwoordelijkheid” van de ondernemingen (beoordeeld vanuit het standpunt van de klant) waarin wij belegd hebben. Die score wordt opgebouwd vanuit een analyse van de ecologische, sociale en governance kenmerken van een onderneming. Ons beleggingsproces wordt hierna gedetailleerd weergegeven:

**Een duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken 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 vastgelegd. Duurzame beleggingen met een milieudoelstellingen kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



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

[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_Mentions\\_legales/Code\\_de\\_transparence.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Code_de_transparence.pdf).

Het fonds wordt vergeleken met een samengestelde (composite) index bestaande uit 50% aandelen en 50% obligaties. Voor de aandelen, gaat het om 3.098 bedrijven die behoren tot de Morningstar Developed Market NR EUR en die de geografische criteria van het fonds vervullen. Voor de obligaties betreft het 948 uitgevers van obligaties van de OESO, waarvan de uitstaande bedragen minder dan 300 miljoen belopen, uitgedrukt in euro, aanwezig in obligaties met een looptijd van 2 tot 15 jaar, High Yield of Investment Grade en die de geografische criteria van het fonds vervullen.

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

De voornaamste duurzaamheidsindicator die gebruikt wordt, is een sociale indicator: de graad van klantentevredenheid bij de vennootschappen waarin het fonds belegd heeft. Dit maakt deel uit van onze interne ESG scoring: de ROC score (voor Return on Customer). Voor het gedeelte aandelen van het fonds, bestaat de doelstelling erin te beleggen in de vennootschappen die de beste rating van de klanten krijgen. Voor het gedeelte obligaties, komt het erop aan de meest risicovolle ondernemingen te verwijderen, m.a.w. zij die van de klanten de slechtste rating krijgen. Er worden, ex post, en ieder kwartaal, extra-financiële indicatoren gevolgd (33), om de performantie van het fonds ten opzichte van zijn referentie-index te beoordelen.

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

Talrijke academische studies hebben aangetoond dat de klantentevredenheid wel degelijk de “ontbrekende schakel” (missing link) is die het mogelijk maakt de link tussen de financiële en de extra-financiële performantie te leggen. De klantentevredenheid maakt bijgevolg het hart uit van de extra-financiële performantie van de bedrijven. De verwachtingen van de klanten zijn immers geëvolueerd: met het oog op zijn tevredenheid, verwacht de klant van de ondernemingen een grotere mate aan verantwoordelijkheid. Om deze verwachting in te lossen, moeten de ondernemingen hun belangen aligneren op die van de stakeholders (werknemers, klanten...) en zich organiseren rond hun “bestaansreden” die, uiteindelijk, een positieve impact teweegbrengt op de onderneming in haar geheel. Voor meer details verwijzen wij naar onze White Paper gepubliceerd in 2018 en gewijd aan het onderwerp (verkrijgbaar op aanvraag).

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling ?***

Ons beleid op vlak van uitsluiting, dat verduidelijkt wordt in onze policy die rekening

houdt met de duurzaamheidsrisico's, maakt het mogelijk beleggingen te selecteren die geen afbreuk doen aan een sociale of ecologische doelstelling. Bovendien stelt de ex-post opvolging van een dertigtal extra-financiële indicatoren, die elk kwartaal gepubliceerd worden, ons ook in staat deze controle te versterken.

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

Er wordt, voorafgaandelijk aan de belegging, rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten via ons beleid op vlak van uitsluitingen en beheer van de beschikbare duurzaamheidsrisico's.

[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_Mentions\\_legales/Politique\\_sur\\_la\\_prise\\_en\\_compte\\_des\\_risques\\_de\\_durabilite.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Politique_sur_la_prise_en_compte_des_risques_de_durabilite.pdf)

De PAI's (belangrijkste ongunstige effecten) worden ook na de belegging opgevolgd in onze extra-financiële rapporteringen, die elk kwartaal en elk semester gepubliceerd worden.

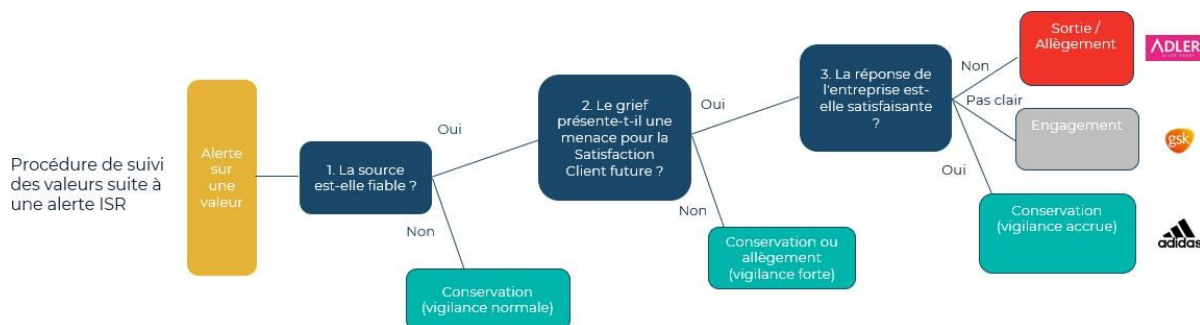
**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

Deze principes worden in rekening genomen in ons beleid van inachtneming van de duurzaamheidsrisico's, beschikbaar hier:

[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_Mentions\\_legales/Politique\\_sur\\_la\\_prise\\_en\\_compte\\_des\\_risques\\_de\\_durabilite.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Politique_sur_la_prise_en_compte_des_risques_de_durabilite.pdf)

Er wordt eveneens rekening mee gehouden in ons beleid op vlak van beheer van de controversen. Een controversen wordt rechtstreeks geïdentificeerd door de zaakvoerder (persartikel, rapport van een NGO...).

Eenmaal een controversen geïdentificeerd, wordt die geanalyseerd om uit te maken of haar bron betrouwbaar is, en of het bezwaar betrekking heeft op een onderwerp dat een invloed kan hebben op de toekomstige klantentevredenheid. Is dit het geval, dan wordt het antwoord van de onderneming geanalyseerd. Als dit duidelijk ontoereikend is, kan de geschiktheid ervan in vraag gesteld worden. Als het antwoord passend is, wordt dit in portefeuille gehouden. En als het antwoord onvoldoende duidelijk is, wordt een verbintenisprocedure op langere termijn geopend: het komt erop aan een dialoog aan te gaan met de onderneming om beter haar praktijken te begrijpen en de onderneming te helpen om die te verbeteren.



*Het fonds belegt in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.*

*In de EU-Taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd, dat inhoudt dat op de 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 ecologische of sociale doelstellingen.*



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



Ja

De belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) worden voorafgaandelijk aan de belegging in rekening genomen via ons beleid tot uitsluiting en beheer van de duurzaamheidsrisico's, dat wij hierna ter beschikking stellen:

[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_Mentions\\_legales/Politique\\_sur\\_la\\_prise\\_en\\_compte\\_des\\_risques\\_de\\_durabilite.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Politique_sur_la_prise_en_compte_des_risques_de_durabilite.pdf)

De PAI's worden ook, na de belegging, opgevolgd in onze extra-financiële rapporteringen, die elk kwartaal en per semester gepubliceerd worden.



Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De doelstelling op vlak van beheer bestaat erin te beleggen, binnen een kader van patrimoniumbeheer en over een beleggingsduur van 3 jaar, bij de meest Klantgerichte vennootschappen binnen het beleggingsuniversum om de referentie-indicator (bestaande uit de netto Euro Stoxx50 dividenden, opnieuw belegd aan 25%, uit de Euro MTS 3-5 jaar aan 50% en de gekapitaliseerde ESTER aan 25%) te overtreffen, waarbij men tegelijk een ESP performantie hoger dan die van het beleggingsuniversum behaalt.

Om zijn doelstelling te bereiken, heeft het beheer als eerste beleggingsfilter een extra-financieel criterium gekozen, met name dat van de Klantentevredenheid (ROC Proces "Return on Customer"). Dit criterium legt de link tussen extra-financiële en financiële prestaties. Immers, een hoog niveau van Klantentevredenheid leidt ertoe:

- de kosten voor aanwerving van nieuwe klanten te beperken;
- de klantenbinding te verhogen
- de elasticiteit van de prijsstelling (Pricing Power) te verminderen
- de stabiliteit op vlak van cashflow in de tijd te versterken
- en de financiële structuur en aldus de kredietwaardigheid van de ondernemingen te versterken

### ● **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?**

Om haar doelstelling te behalen, heeft de beleggingsstrategie als eerste investeringsfilter een extra-financieel criterium gekozen, met name dat van de Klantentevredenheid (ROC Proces: Return on Customer). Dit criterium legt de link tussen extra-financiële en financiële performantie. De ESG performantie wordt voornamelijk, ex ante, gemeten doorheen de mate aan klantentevredenheid (sociale impact). Vervolgens worden daar bijkomende financiële risicofactoren bij geïntegreerd (financiële stevigheid, valorisatie, gevoeligheid voor externe factoren ...) of extra-financiële risicofactoren (controverses, governance...) om de combinatie rendement-risico te evalueren. Tijdens de periode van bezit van de effecten worden ook de extra-financiële controverses opgevolgd.

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

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

De verbintenis om rekening te houden met de extra-financiële criteria is in “selectiviteit” ten opzichte van het gequoteerde beleggingsuniversum. Dit betekent dat de selectie van de waarden verloopt via een veeleisend proces dat met ten minste 20% het aantal geschikte waarden voor ons beleggingsproces vermindert, dit in vergelijking tot het beleggingsuniversum.

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

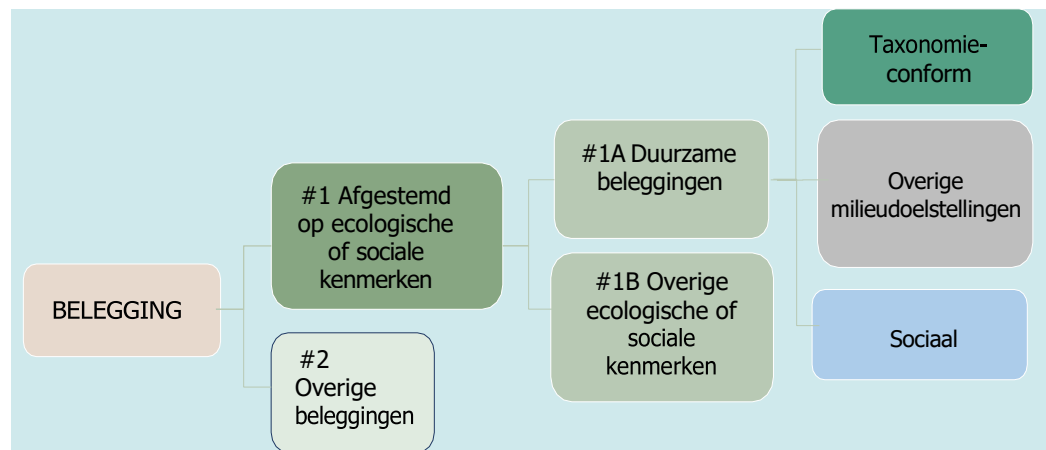
Een onderneming die een werkelijke klantenstrategie heeft, moet geleid worden, met de klant in gedachten. Wij analyseren, bijvoorbeeld, in de criteria voor goed bestuur, de samenstelling van de raden van bestuur en van de directie om te weten of er ten minste één persoon is die de stem van de klant vertolkt, en of de belangen afgestemd zijn met slechts één doel: de klanten tevreden te stellen. Deze opdracht moet gedragen worden door de leidinggevenden, met een bezoldiging die ook geïndexeerd wordt rond deze opdracht. Deze criteria zijn bovendien gelinkt aan ons stembeleid.

Praktijken op het gebied van **goed ondernemingsbestuur** omvatten goede ondernemingsstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van belastingwetgeving.



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

Het fonds verbindt zich ertoe minimum 90% aan duurzame beleggingen te hebben.



**#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige beleggingen** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologisch of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken** omvat de volgende subcategorieën:

De subcategorie **#1A Duurzame beleggingen** omvat duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstellingen.

De subcategorie **#1B Overige ecologische of sociale kenmerken** omvat beleggingen zijn afgestemd op de ecologisch of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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



- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**  
Het fonds gebruikt essentieel opties op aandelen of indices opties en koers futures. De strategieën behelzen essentieel dekkingsstrategieën. De maximale blootstelling verbonden aan de contracten van derivaten (opties) bedraagt 10% van de portefeuille.



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

Het fonds streeft een sociale doelstelling na en verbindt zich ertoe een overeenstemmingspercentage van 0% ten overstaan van de EU-taxonomie te hebben.

Tussen bovenstaande vraag en kader hieronder ontbreekt een vraag! -> zie hieronder :

**Belegt het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?**

- Ja:
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

*De twee onderstaande grafieken geven in het groen het minimumpercentage aan beleggingen aan, gealigneerd op de EU-taxonomie. Vermits er geen passende methodologie bestaat om de taxonomische afstemming van de overheidsobligaties\* te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming van de taxonomie ten opzichte van alle beleggingen van het financiële product, hierin begrepen de overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming van de taxonomie aangeeft, uitsluitend ten opzichte van de beleggingen van het financiële product, buiten de overheidsobligaties om.*



\* Met het oog op deze grafieken, omvatten de "overheidsobligaties" alle soevereine blootstellingen.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**  
0%



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

0%



**Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

90%



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

Het betreft beleggingen die momenteel het voorwerp van analyse uitmaken, binnen de grens van 10% van de portefeuille (buiten liquiditeiten). Eenmaal die geanalyseerd zijn, als deze beleggingen niet voldoen aan de extra-financiële criteria van het fonds en een te lage ROC score vertonen (interne ESG score), worden zij uit de portefeuille gehaald binnen de 3 maanden volgend op de analysedatum.

Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten conform de EU-Taxonomie.



**Wordt er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot ?**

Extra-financiële referentiebenchmark: een gemengd indice bestaande uit aandelen aan 50% en obligaties aan 50%. Voor de aandelen, gaat het om 3.098 bedrijven die behoren tot de Morningstar Developed Market NR EUR en die aan de geografische criteria van het fonds beantwoorden. Voor de obligaties, gaat het om 948 uitgevers van obligaties van de OESO, waarvan de uitstaande bedragen ten minste gelijk zijn aan 300 miljoen, uitgedrukt in euro, aanwezig in obligaties met een looptijd van 2 tot 15 jaar, High Yield of Investment Grade, en die aan de geografische criteria van het fonds beantwoorden.

De referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot ?**

De benchmark wordt jaarlijks geactualiseerd om zo goed mogelijk aan te sluiten bij de strategie van het fonds. De indicator stemt overeen met de geografische omgeving van het fonds en zijn werkelijke capaciteit om te beleggen in obligatie-effecten.

● **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

De benchmark wordt jaarlijks geactualiseerd om zo goed mogelijk aan te sluiten bij de strategie van het fonds. De indicator stemt overeen met de geografische omgeving van het fonds en zijn werkelijke capaciteit om te beleggen in obligatie-effecten.

● **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

De referentie-index voor het fonds is er een van samengestelde aard: 25% Eurostoxx 50, 50% Euro MTS 3-5 jaar, 25% ESTER, het is bijgevolg niet mogelijk de extra-financiële performantie te volgen. Om die reden hebben wij voor de vroeger gemelde samengestelde index gekozen.

● **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

In de extra-financiële rapporteringen:

[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_fonds/Documents\\_ROC\\_FLEX/Reporting\\_Extra\\_Financier\\_TFLEX.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_fonds/Documents_ROC_FLEX/Reporting_Extra_Financier_TFLEX.pdf)



**Waar is er online meer product-specifiek informatie te vinden?**

U vindt meer productspecifieke informatie op de website;

- Prospectus:  
[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_fonds/Documents\\_ROC\\_FLEX/PROSPECTUS\\_ROCFLEX\\_FR.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_fonds/Documents_ROC_FLEX/PROSPECTUS_ROCFLEX_FR.pdf)
- Transparantie-code:  
[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_Mentions\\_legales/Code\\_de\\_transparence.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Code_de_transparence.pdf)
- Beleid qua beheer van de duurzaamheidsrisico's:  
[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_Mentions\\_legales/Politique\\_sur\\_la\\_prise\\_en\\_compte\\_des\\_risques\\_de\\_durabilite.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Politique_sur_la_prise_en_compte_des_risques_de_durabilite.pdf)
- Reporting extra-financier :  
[http://www.trusteam.fr/fileadmin/user\\_upload/Documents\\_fonds/Documents\\_ROC\\_FLEX/Reporting\\_Extra\\_Financier\\_TFLEX.pdf](http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_fonds/Documents_ROC_FLEX/Reporting_Extra_Financier_TFLEX.pdf)



## BIJLAGE I

### Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, § 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, § 1, van Verordening (EU) 2020/852

#### Duurzame belegging

betekent 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 die milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken 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 vastgelegd. Duurzame beleggingen met een milieudoelstellingen kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



**Productbenaming:** Protea Fund –Varius Patrimoine (het “Compartiment”)

**Identificatiecode voor juridische entiteiten:** 213800WBM272A6TMA193

#### Ecologische en/of sociale kenmerken

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het product hanteert het volgende minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling: \_\_\_\_%

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

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

Het product hanteert het volgende minimumpercentage voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: \_\_\_\_%

Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van \_\_\_\_% behelzen

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

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

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling

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

De beleggingsbeheerder promoot een brede waaier van ecologische en sociale kenmerken waaraan de onderliggende beleggingen van het Compartiment mogelijk zijn blootgesteld.

Voorbeelden van de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot

door het Compartiment zijn:

- Ecologisch:
  - een bovengemiddelde bijdrage leveren aan de vermindering van de koolstofemissie in het productieproces of bijdragen tot dit doel door de producten of oplossingen die het bedrijf aanbiedt;
  - vermindering van waterstress, efficiënte inkoop van grondstoffen;
  - een bovengemiddelde bijdrage leveren aan de vermindering van (giftig) afval, verpakkingsmateriaal en dergelijke of producten aanbieden die bijdragen tot dit doel; en
  - mogelijkheden in schone technologie / hernieuwbare energie / groen bouwen en dergelijke.
- Sociaal:
  - naleving van de arbeidswetgeving;
  - klanten op een betaalbare manier toegang geven tot financiering, gezondheidszorg en communicatie; en
  - respect voor diversiteit en gelijkheid van de geslachten.

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

De beleggingsbeheerder gebruikt verschillende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de gepromote ecologische en sociale kenmerken te meten, waaronder:

- inkomsten uit wapens;
- inkomsten uit tabak;
- inkomsten uit onconventionele olie & gas;
- inkomsten uit thermische koolmijnbouw en uit opwekking van energie uit thermische kolen;
- inkomsten uit kernenergie;
- inkomsten uit alcohol;
- inkomsten uit kansspelen;
- afwezigheid van ernstige inbreuken op het Global Compact van de Verenigde Naties (VN), de IAO-verdragen, de UNGP's en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen; en
- algemene ESG-score(s) van toonaangevende ESG-aanbieders.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd, dat inhoudt dat op de 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 ecologische of sociale doelstellingen.*

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.



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

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Compartiment volgt een best-in-class strategie.

Om deze strategie uit te voeren, belegt het Compartiment in activa met bovengemiddelde ESG-scores. Dit wordt verkregen door de combinatie van een best-in-class selectie en een uitsluitingsbeleid.

Daarnaast past de beleggingsbeheerder een selectie toe op basis van informatie afkomstig van gerenommeerde externe bronnen zoals MSCI, Nordea, Norges Bank en Financité.

### ● **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?**

De beleggingsstrategie van het Compartiment hanteert de volgende bindende elementen bij het selecteren van beleggingen om te voldoen aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken:

#### Best-in-class selectie

Large-cap ondernemingen (die zijn opgenomen in de MSCI “Standaard”-index) moeten ook opgenomen zijn in de MSCI ESG Leaders-index van de regio om toegelaten te worden tot het beleggingsuniversum. Indien de classificatie van MSCI niet in overeenstemming lijkt met andere toonaangevende aanbieders, dient de beleggingsbeheerder een bijkomende analyse uit te voeren.

Voor small-cap en mid-cap ondernemingen beoordeelt de beleggingsbeheerder of een onderneming in het beleggingsuniversum past aan de hand van gegevens van ESG-gegevensleveranciers of, indien geen betrouwbare gegevens voorhanden zijn, door een interne analyse uit te voeren op basis van het duurzaamheidsverslag van het bedrijf en andere documentatie die bij de onderneming of andere gerenommeerde bronnen beschikbaar is.

De beoordeling van staatsobligaties gebeurt via een interne analyse op basis van openbare gegevens uit gerenommeerde bronnen zoals de VN, de Wereldbank of internationale NGO's.

Om in aanmerking te komen, moeten actieve fondsen en ETF's aan tenminste een van onderstaande criteria voldoen

- label van een gerenommeerd labelbureau zoals Towards Sustainability of Luxflag;
- een ESG-rating van minstens BBB van MSCI ESG fund rating; en/of
- minstens drie “globes” van Morningstar.

Bovenop de hierboven vermelde criteria moeten de geïndexeerde fondsen/ETF's geïndexeerd worden op een MSCI ESG/SRI-index van de respectieve regio of een gelijkaardige ESG/SRI-index van een gelijkwaardige indexaanbieder.

Beleggingen die reeds zijn opgenomen in het Compartiment en die de

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



Praktijken op het gebied van **goed ondernemingsbestuur** omvatten goede ondernemingsstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van belastingwetgeving

screening niet langer doorstaan, moeten binnen drie maanden naar best vermogen worden verkocht. Deze negatieve screening van de bestaande portefeuille wordt tweemaal per jaar uitgevoerd door de beleggingsbeheerder voor large-cap obligaties en aandelen en jaarlijks voor beleggingen in small-cap aandelen en obligaties, voor overheidsobligaties en voor beleggingen in fondsen van derden en ETF's.

In het geval van nieuwsberichten over een (zeer) belangrijke controversie over een potentiële belegging die (nog) niet is uitgesloten in de negatieve screening, zal de beleggingsbeheerder in afwachting van de bijgewerkte screening afzien van beleggingen in deze activa. In het geval van nieuwsberichten over een mogelijke zeer belangrijke controversie over een bedrijf of land dat reeds in portefeuille is, beslist de beleggingsbeheerder of de controversie daadwerkelijk als (zeer) belangrijk moet worden beschouwd. Indien dit het geval is, moeten alle beleggingen in dergelijke activa binnen drie maanden na de beslissing naar best vermogen worden verkocht.

#### Uitsluitingen:

De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van verschillende elementen voor uitsluitingen:

(1) De eerste bestaat uit op normen gebaseerde uitsluitingen zoals:

- a. ondernemingen die ernstige inbreuken plegen op internationale normen en verdragen zoals het VN Global Compact, de ILO-verdragen en dergelijke; en
- b. schuld uitgegeven door landen of hun staatsbedrijven die de beleggingsbeheerder controversieel acht. Zij definiëren deze als landen met (a) een hoge mate van corruptie, (b) fundamentele schendingen van de mensenrechten, (c) een volledig gebrek aan politieke vrijheid en (d) landen waartegen internationale sancties zijn ingesteld of waarvan de tegoeden door de Europese Unie zijn bevroren.

(2) Naast de bovenvermelde op normen gebaseerde uitsluitingen zal de beleggingsbeheerder ernaar streven de volgende beleggingen te beperken:

- a. ondernemingen die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit:
  - i. tabak;
  - ii. thermische koolmijnbouw en onconventionele olie en gas; en
  - iii. opwekking van energie uit thermische kolen.
- b. ondernemingen die meer dan 10% van hun inkomsten halen uit:
  - i. de productie van wapens;
  - ii. de opwekking van kernenergie;
  - iii. de productie van alcohol; en
  - iv. het bezit of de exploitatie van gokgerelateerde bedrijfsactiviteiten.

De beleggingsbeheerder zal ook (directe of indirecte) beleggingen in zachte of harde grondstoffen beperken, met een uitzondering voor edele metalen.

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

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

De toepassing van de selectiecriteria leidt tot de uitsluiting van 50% van het totale beleggingsuniversum.

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

Praktijken op het gebied van goed bestuur maken integraal deel uit van het best-in-class selectieproces voor opname in de MSCI ESG-indexen. Ze maken ook deel uit van het proces bij S&P en Sustainalytics.

De MSCI Corporate Governance Score is een absolute beoordeling van het bestuur van een onderneming die gebruik maakt van een universeel toegepaste schaal van 0 tot 10. Elke onderneming start met een “perfecte 10” en de scores worden verlaagd op basis van de beoordeling van de belangrijkste meetgegevens. De MSCI Corporate Governance Score is afgeleid van de ruwe score die wordt berekend als de som van de punten voor de belangrijkste meetgegevens. De 96 onderliggende belangrijkste meetgegevens zijn gegroepeerd in vier categorieën: (i) raad, (ii) beloning, (iii) eigendom & controle en (iv) boekhouding.

- Raad: het thema raad wordt hoofdzakelijk beoordeeld op basis van de mate waarin de raad onafhankelijk is van het management, en op basis van verschillende maatstaven voor de ervaring en de effectiviteit van de raad. Negatieve bestuursgerelateerde gebeurtenissen zoals faillissementen, rechtszaken over effectenfraude of onderzoeken van regelgevende instanties en dreigende schrapping van beursnotering zijn in dit gedeelte opgenomen. Hoewel ze in het algemeen niet van toepassing zijn op de meeste ondernemingen en er dus geen afzonderlijke ranking van de componenten aan wordt toegekend, kunnen deze meetgegevens van de gebeurtenissen een aanzienlijke impact hebben op de algemene ranking van een onderneming op het gebied van governance;
- Beloning: De praktijken van beloning van CEO's en andere leidinggevenden worden voor alle ondernemingen beoordeeld, met inbegrip van specifieke beloningscijfers indien deze openbaar zijn gemaakt. De beloning wordt in de eerste plaats beoordeeld op basis van het beloningsniveau in vergelijking met gelijken, alsook op basis van specifieke kenmerken van het uitgewerkte beloningsprogramma. De loonranking weerspiegelt de verschillende niveaus van informatieverstrekking op de markten en is bedoeld om te vermijden dat ondernemingen met een slechte informatieverstrekking worden beloond;
- Eigendom & controle: het thema eigendom & controle beoordeelt

het volgende: (1) bezorgdheid omtrent de eigendomsstructuur van de onderneming, met inbegrip van de aanwezigheid van aandeelhouders met zeggenschap, differentiële stemrechten voor verschillende categorieën van aandelen en bepalingen inzake het stemmen bij meerderheid; (2) beschermingsconstructies tegen overnames zoals “poison pills”, “classified boards” en andere bepalingen die van invloed zijn op het vermogen van aandeelhouders om een aantrekkelijk bod op een onderneming te aanvaarden, waarbij bijzondere nadruk wordt gelegd op meervoudige beschermingsconstructies; (3) rechten van aandeelhouders die beleggers in staat stellen collectief te handelen, zoals het recht om speciale vergaderingen bijeen te roepen of om te handelen met schriftelijke toestemming; (4) bepalingen die de rechten van de aandeelhouders belemmeren, zoals beperkingen van het stemrecht en de mogelijkheid voor de aandeelhouders om wijzigingen van het handvest en van de statuten goed te keuren;

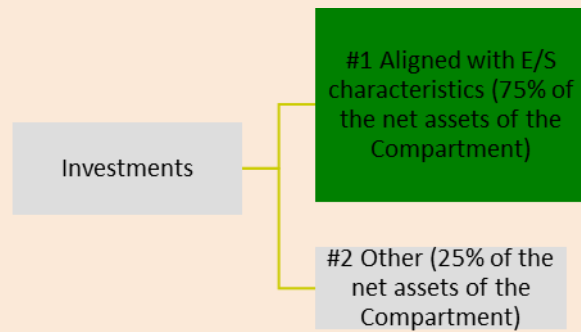
Boekhouding: het thema boekhouding beoordeelt de transparantie van de ondernemingen en de betrouwbaarheid van de gerapporteerde financiële gegevens als een aspect van het ondernemingsbestuur.

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



De beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe minstens 75% van de netto activa van het Compartiment te beleggen in beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het Compartiment promoot, of aan een combinatie ervan.

De beleggingsbeheerder verbindt zich ertoe maximum 25% van de netto activa van het Compartiment te beleggen in beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het Compartiment promoot.



**#1 AFGESTEMD OP E/S-KENMERKEN OMVAT DE BELEGGINGEN VAN DE GEBRUIKTE FINANCIËLE PRODUCTEN OM TE VOLDOEN AAN DE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN DIE HET FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT.**

**#2 Overige beleggingen** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken, en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

Indien het Compartiment gebruik maakt van derivaten, mogen deze niet worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Compartiment promoot.

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

Niet van toepassing.

**Belegt het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie?**

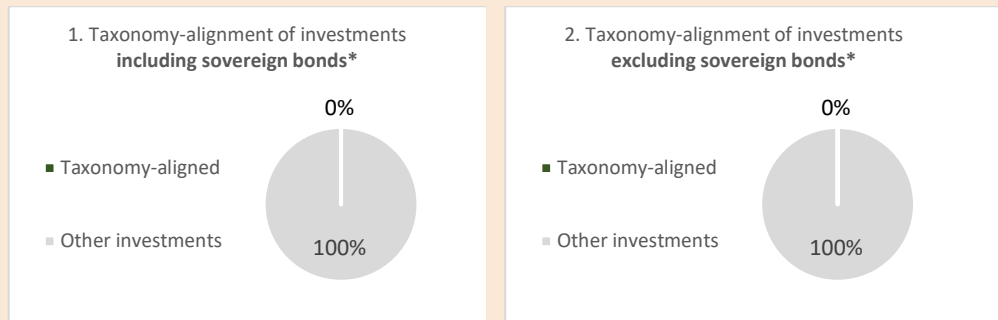
Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

**De twee onderstaande grafieken geven in het groen het minimumpercentage aan beleggingen aan, gealigneerd op de EU-taxonomie. Vermits er geen passende methodologie bestaat om de taxonomische afstemming van overheidsobligaties\* te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming van de taxonomie ten opzichte van alle beleggingen van het financiële product, hierin begrepen de overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming van de taxonomie aangeeft, uitsluitend ten opzichte van de beleggingen van het financiële product, buiten de overheidsobligaties om.**



**\* Met het oog op deze grafieken omvatten de "overheidsobligaties" alle soevereine blootstellingen**

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



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



"#2 Overige" kan het volgende omvatten:

- geldmiddelen en kasequivalenten;
- derivaten op niet-duurzame indexen, die worden gebruikt aangezien er vooralsnog geen adequaat duurzaam liquide alternatief beschikbaar is en die worden gebruikt voor hedgingdoeleinden;
- beleggingen onder ESG-beoordeling; en
- beleggingen die niet meer in overeenstemming zijn met de geldende ESG-criteria en die naar best vermogen zouden moeten worden verkocht in de komende drie maanden.



**Wordt er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om te voldoen aan de door het Compartiment gepromote ecologische en/of sociale kenmerken.

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

Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



**Waar is er online meer product-specifieke informatie te vinden?**

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/lu/en/financial-intermediary/funds>