

## BIJLAGE II

### Informatie over hoe het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot<sup>1</sup>

Productnaam: **Vermogensbeheer - Income**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **5493008ZMHKHMTEX919**

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

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

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: \_\_\_%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: \_\_\_%

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van \_\_\_% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden.

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.

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



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

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income<sup>2</sup> promoot ecologische en/of sociale kenmerken, voor zover het niet actief is in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR") of belegt in economische activiteiten die op grond van de Taxonomieverordening (EU) 2020/852 als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income promoot ecologische kenmerken die verband houden met:

- De transitie naar schone energie & uitfasering van fossiele brandstoffen

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als benchmark voor het bereiken van de bovengenoemde milieukenmerken.

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income promoot de volgende sociale kenmerken:

- Ethische normen: Via beleggingskeuzes en de analyse van emittenten die mogelijk in aanmerking komen voor de strategie, wil het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income bijdragen tot de vaststelling van hoogstaande normen voor de behandeling van werknemers op de werkplek. Deze normen betreffen niet alleen de veiligheidsvoorwaarden en gezondheidsrisico's op de werkplek, maar ook het voorkomen van uitbuiting van werknemers en het recht om zich aan te sluiten bij vakbonden. In de normen komen ook andere ESG-aspecten aan bod, zoals sterk ondernemingsbestuur en het voorkomen van omkoping en corruptie, overeenkomstig onder meer de UNGC-beginselen en de OESO-richtsnoeren voor het waarborgen van ethische normen.
- Een veiligere wereld: Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income wil bijdragen tot een veiligere wereld door te weigeren te investeren in entiteiten die een materiële blootstelling hebben aan wapenproductie en wapens. Bijzondere aandacht gaat uit naar niet-conventionele wapens en kernwapens, aangezien deze subcategorieën een hoge dodelijkheids- en vernietigingsfactor hebben die onder geen beding te rechtvaardigen is.

### ● **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 de verwezenlijking van de respectieve door het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income gepromote kenmerken te meten:

Indicatoren voor ongunstige ecologische effecten:

1. De blootstelling aan de ontginning van fossiele brandstoffen wordt gebruikt als een belangrijke maatstaf voor onze doelstelling om bij te dragen aan een schone energieomgeving en de exploratie van fossiele brandstoffen geleidelijk af te bouwen, aangezien dit ervoor zorgt dat de portefeuille na 2035 niet meer in de sector fossiele brandstoffen wordt belegd.

Indicatoren voor ongunstige effecten op het gebied van sociale zaken, governance en die geen aanzienlijke schade toebrengen:

1. Bedrijven uitsluiten die de UNGC-beginselen en OESO-richtlijnen schenden om ethische normen te waarborgen
2. Bedrijven aanspreken of uitsluiten die blij geven van een gebrek aan processen om toe te zien op de naleving van de UNGC en de OESO om ethische normen te waarborgen
3. Bedrijven uitsluiten die te maken hebben met kernwapens of controversiële wapens als maatregel om een veiligere wereld te bevorderen

Uitsluitingen en verboden op het niveau van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income (aanvullend):

Controversiële wapeninkomsten	elk verband > 0%
Inkomsten uit kernwapens	elk verband > 0%
Inkomsten uit conventionele wapens	elk verband > 10%
Inkomsten uit civiele vuurwapens en munitie	elk verband > 10%
Inkomsten uit tabak	productie > 0%
Inkomsten uit thermische kolen	productie > 10%
Inkomsten uit palmolie	productie > 10%
Inkomsten uit pesticiden	productie > 10%
Inkomsten uit walvisvlees	elk verband > 10%

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

Inkomsten uit kernenergie	stroomopwekking >25%
Inkomsten uit pornografie	productie > 10%
Inkomsten uit onrechtmatige leningen	productie > 10%
Inkomsten uit bont	productie > 10%
Inkomsten uit Arctische olie- en gasexploratie	productie > 10%
Inkomsten uit schalieolie en -gas	productie > 10%
Inkomsten uit oliezanden	productie > 10%

Daarnaast sluit het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income ondernemingen uit die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses over de negatieve gevolgen van de activiteiten, producten en diensten van de onderneming op milieu-, sociaal en/of governancegebied. Het gebruikte beoordelingskader is Sustainalytics' Global Impact Screening, ontworpen om in overeenstemming te zijn met de internationale normen die worden vertegenwoordigd door de VN Global Compact-principes en de OESO-richtlijnen voor duurzaam beleggen.

Bovendien neemt het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income de uitsluitingslijst van het Noorse pensioenfonds volledig over en is er ook een uitsluiting op basis van de ESG-risicoscore van de potentiële belegging. Voor deze beoordeling maakt het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income gebruik van ESG-risicoscores die door externe partijen worden verstrekt.

Alle maatregelen zijn gebaseerd op "comply or explain" (pas toe of leg uit). De beheerder Mercier Vanderlinden verbindt zich ertoe niet te beleggen in bedrijven die tot de categorieën met een "hoog" of "ernstig" ESG-risico behoren. Dienovereenkomstig zal elke aandelenbelegging door het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income in een onderneming die volgens een externe derde partij in één van deze categorieën (of het equivalent daarvan) valt, maar die volgens de interne analyse van de beheerder niet in deze categorieën valt, op de website van Mercier Vanderlinden worden vermeld.

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

Niet van toepassing

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

- ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten<sup>2</sup>? Details:***

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income sluit bedrijven uit door strikte uitsluitingscriteria toe te passen, waaronder bepaalde belangrijke negatieve indicatoren. Deze criteria houden rekening met internationale normen op basis van MSCI ESG-gegevens, zoals het Global Compact-kader van de VN, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, de VN-richtsnoeren voor bedrijfsleven en mensenrechten en de beginselen voor verantwoord beleggen.

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.

<sup>2</sup> De effectieve invulling van het risicoprofiel Income van de betrokken klant kan afwijken van de standaard portfolio voor dit risicoprofiel.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



### **Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja,

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren via de specifieke duurzaamheidsindicatoren die het gebruikt om te beoordelen in welke mate zijn (voorgestelde) beleggingen bijdragen tot de milieu- en sociale kenmerken die het promoot, waaronder indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten. Deze indicatoren zijn geïntegreerd in het ESG-beleggingsproces van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income, dat is gebaseerd op de volgende "pijlers": negatieve en op normen gebaseerde selectie, ESG-integratie en best-in-class. Dit proces en deze drie "pijlers" worden hieronder kort toegelicht.

Relevante informatie over belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zullen later in het jaarverslag van de onderliggende beleggingsfondsen worden bekendgemaakt.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income belegt in onderliggende beleggingsfondsen. Als onderdeel van onze beleggingsstrategie inzake aandelen, houden wij in het beleggingsproces steeds rekening met de volgende drie pijlers: 1) negatieve en normatieve selectie, 2) ESG-integratie, en 3) best-in-class. Deze worden hieronder nader toegelicht.

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

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Negatieve en normatieve screening bestaat uit het niet investeren in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedragingen, waaronder enkele grote negatieve effecten en ondernemingen die structureel internationale beginselen en verdragen schenden. De controversiële activiteiten en de toepasselijke internationale beginselen en verdragen zijn reeds eerder in dit document uiteengezet.

ESG-integratie:

ESG-integratie betekent dat het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income ervoor zorgt dat duurzaamheidsrisico's en -kansen naar behoren in aanmerking worden genomen in de analyse en het beleggingsproces. In het beleggingsproces wordt het ESG-profiel van elk bedrijf beoordeeld om te zorgen voor milieu- en sociale waarborgen en de naleving van goede bestuurspraktijken. Als zodanig worden ze door de beleggingsbeheerder in aanmerking genomen bij (i) zijn interne analyse van elk onderdeel van het ESG-profiel, (ii) de interactie met emittenten en (iii) de externe zoektocht naar aanbieders die hierin gespecialiseerd zijn. De afwezigheid van wezenlijke inbreuken (de waarborgen) op enig aspect van goed ESG-beheer maakt het voor de onderneming mogelijk om in aanmerking te komen in het universum van potentiële beleggingen. Elke onderneming wordt geval per geval beoordeeld (en in vergelijking met haar gelijken volgens de best-in-class benadering), rekening houdend met de materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicoblootstelling van de onderneming, haar governancepraktijken en haar openbaarmaking. De evaluatie is gebaseerd op een combinatie van interne en externe evaluaties. Voor externe beoordeling produceren externe dataleveranciers zoals Sustainalytics ESG-risico-ratings en de onderliggende beweegredenen. Sustainalytics baseert zich op een analyse van gepubliceerde bedrijfsrapporten, interviews met deskundigen uit de sector, nieuwspublicaties, incidenten uit het verleden en certificeringen (bijv. ISO) die het bedrijf heeft behaald. Deze externe analyse wordt aangevuld met de interne analyse van de beleggingsbeheerder, die rekening houdt met de doelstellingen van het ESG-initiatief van de onderneming en de communicatie die de analist van de beleggingsbeheerder heeft gehad met het management of het investor relations team.

Best-in-class:

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income hanteert een best-in-class benadering die streeft naar een belegging van ten minste 66,66% (twee derde) van de directe aandelenposities in bedrijven die op het gebied van duurzaamheid tot de top 50% van hun respectieve sectoren behoren. Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income verbindt zich er ook toe om elke blootstelling aan bedrijven in het laagst scorende kwartiel van de sector te beperken tot 15% van de directe aandelenbeleggingen. Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income gebruikt ESG-risicoratings van derden, zoals Sustainalytics, om de sectorranking te bepalen.

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

Niet van toepassing.

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

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

In het beleggingsproces beoordelen wij het ESG-profiel van een onderneming. Wij onderzoeken elke onderneming per geval, rekening houdend met de significante risico's op een bepaalde sector in combinatie met de respectieve risicoblootstelling, praktijken en openbaarmaking van de onderneming. Dit omvat een beoordeling van goede governancepraktijken. Ondernemingen in portefeuille worden beoordeeld op bestuursaspecten aan de hand van extern onderzoek en interne beoordelingen. Daarnaast onderzoeken we de blootstelling van de onderneming aan controverses uit het verleden en toekomstige ESG-kansen. Op basis van de fundamentele ESG-analyse formuleren wij een oordeel over de kwaliteit van het ESG-profiel van een onderneming en kennen wij een rating toe (verwaarloosbaar-laag-middelmatig-hoog-ernstig). Wij passen passende due diligence-maatregelen toe bij de selectie van activa en deze due diligence-maatregelen houden rekening met ESG-risico's, aangezien zij kunnen bijdragen tot een verbetering van het voor risico gecorrigeerde rendement op lange termijn voor beleggers, overeenkomstig de beleggingsdoelstellingen van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income.



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

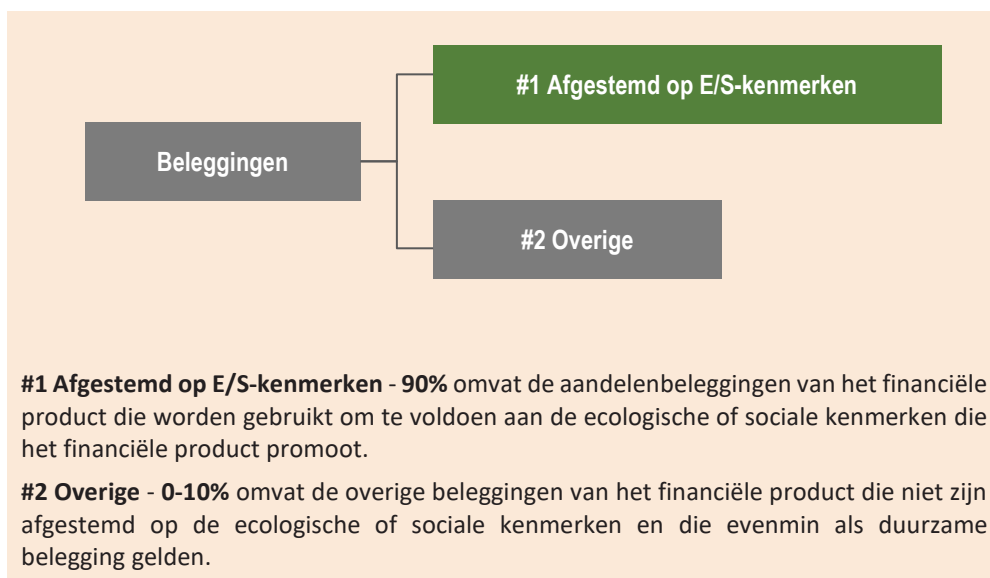
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

## **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland<sup>3</sup>?**

Categorie #1 Voldoet aan de E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Minimaal 90% van de aandelenbeleggingen van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income zal worden gedaan in effecten (of de emittenten ervan) met milieu- of sociale kenmerken, die echter niet als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.

Categorie #2 Overige omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken en niet zijn aangemerkt als duurzame beleggingen. Andere beleggingen kunnen tot 10% van de activa van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income uitmaken, zonder dat hiervoor een minimum geldt. Het omvat de liquide middelen van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income, zoals contanten en zichtdeposito's.



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

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income maakt geen gebruik van derivaten om zijn milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

<sup>3</sup> Het obligatielukkig wordt hier alsnog buiten beschouwing gelaten gelet op de beperkte informatie beschikbaar bij externe ESG data leveranciers voor dit type beleggingen.



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

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

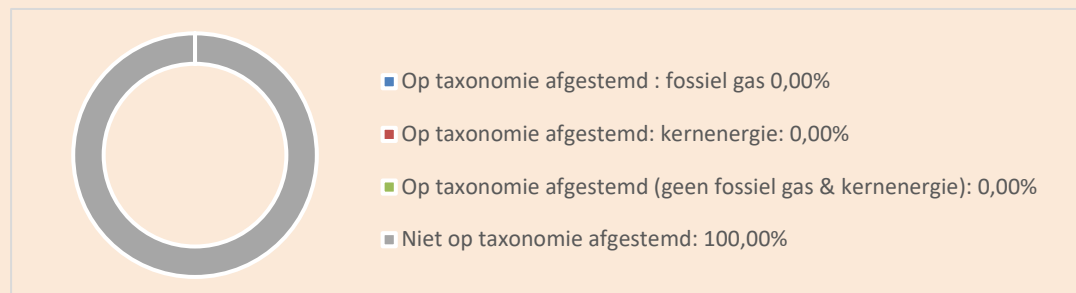
**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

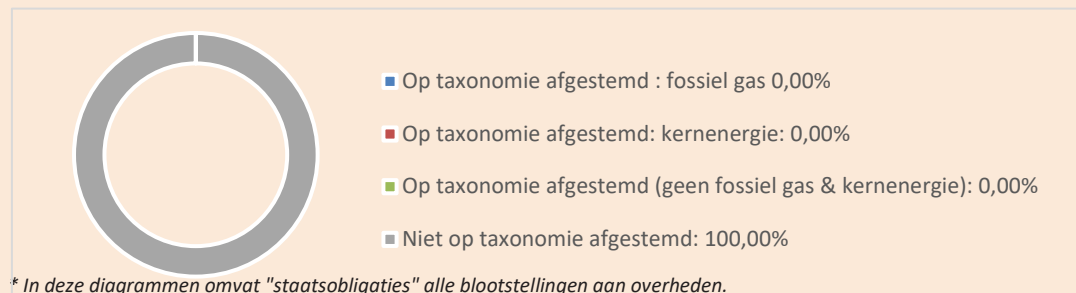
- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

*De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*

1. Afstemming beleggingen op taxonomie, **inclusief staatsobligaties\***



2. Afstemming beleggingen op taxonomie, **exclusief staatsobligaties\***



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

0%



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



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

0%



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

0%



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

De beheerder verwacht dat de activa-allocatie voor #2 Overige de blootstelling aan liquiditeiten en grondstoffen van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income zal zijn.



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

Niet van toepassing

**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt U op de website van Mercier Vanderlinden Asset Management: <https://merciervanderlinden.com/nl/>.