

BIJLAGE IV

Template periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten, 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

Productnaam:
Vermogensbeheer – Income

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493008ZMHKHMTEX919

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.

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

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan:

___%

- 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 heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan:

___%

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

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

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



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

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

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income¹ heeft zich ertoe verbonden, en meer specifiek voor wat betreft de aandelenportefeuille, ecologische en/of sociale kenmerken te promoten, voor zover het geen verbintenis opnam inzake duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR") of inzake beleggingen in economische activiteiten die op grond van de Taxonomieverordening (EU) 2020/852 als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income heeft aldus ecologische kenmerken gepromoot die verband houden met:

- De transitie naar schone energie & uitfasering van fossiele brandstoffen

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

- Ethische normen: Via zijn 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 actief zijn in 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.

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

De door het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income gepromote sociale en ecologische kenmerken zijn bereikt en gerespecteerd door het volgen van het ESG-beleid. Dit ESG-beleid wordt geïmplementeerd in het beleggingsproces van de strategie van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income via de volgende pijlers: 1) Uitsluiting en vermijding, 2) ESG-integratie en 3) Best-in-class.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

¹ De effectieve invulling van het risicoprofiel Income van de betrokken klant kan afwijken van de standaard portfolio voor dit risicoprofiel.

Intern onderzoek naar blootstelling aan niet-duurzame activiteiten in termen van uitsluitingen levert de volgende resultaten op (meer bepaald m.b.t. de aandelenportefeuille):

Criterion	Conformiteit
Controversiële wapeninkomsten Elk verband > 0%	100%
Inkomsten uit kernwapens Elk verband > 0%	100%
Inkomsten uit conventionele wapens Elk verband > 10%	100%
Inkomsten uit civiele vuurwapens en munitie Elk verband > 10%	100%
Inkomsten uit tabak Productie > 0%	100%
Inkomsten uit thermische kolen Productie > 10%	100%
Inkomsten uit palmolie Productie > 10%	100%
Inkomsten uit pesticiden Productie > 10%	100%
Inkomsten uit walvisvlees Elk verband > 10%	100%
Inkomsten uit kernenergie Stroomopwekking >25%	100%
Inkomsten uit amusement voor volwassenen Productie > 10%	100%
Inkomsten uit onrechtmatige leningen Productie > 10%	100%
Inkomsten uit bont Productie > 10%	100%
Inkomsten uit Arctische olie- en gasexploratie Productie > 10%	100%
Inkomsten uit schalieolie en -gas Productie > 10%	100%
Inkomsten uit oliezanden Productie > 10%	100%
Conform met UNGC	100%
Geen aanwezigheid op de uitsluitingslijst van het Noors Staatsfonds	100%
Uitsluiting van ESG-risico's op basis van Sustainalytics-risicobeoordelingen of de beslissing wordt gemotiveerd op de Mercier Vanderlinden-website	100%

● **...en in vergelijking met voorgaande perioden?**

Over voorgaande perioden zijn geen rapportages opgesteld. Een vergelijking met de voorgaande periode zal beschikbaar zijn vanaf het volgende rapport.

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

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income heeft geen duurzaamheidsdoelstelling.

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

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.

Dit product omvat geen beleggingen die volgens de Europese verordening als duurzaam zijn aangemerkt.

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

Alle beleggingen van het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income (en meer specifiek voor wat betreft de aandelenportefeuille) worden zowel bij opname in het product als periodiek gedurende de beleggingsperiode getoetst op naleving van de United Nations Global Compact Principles. Daarnaast wordt de betrokkenheid bij ESG-controverses en -incidenten nauwlettend gevolgd.

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

Details:
Alle rechtstreekse aandelenbeleggingen, ongeacht of ze al dan niet als duurzaam worden aangemerkt volgens de regelgeving van de Europese Unie, voldoen aan de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

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

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



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

Indicatoren van negatieve milieueffecten voor alle investeringen in directe lijnen:

<i>Adverse Sustainable indicator</i>	<i>Metric</i>		<i>Impact (jaar n)</i>	<i>Impact (jaar n-1)</i>	<i>Verklaring</i>	<i>Genomen en voorziene acties</i>
<i>Greenhouse gas emissions</i>	<i>PAI 4. blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de fossiele</i>	<i>aandeel van actieve investeringe n in de fossiele brandstofse ctor</i>	<i>5,05%</i>	<i>NVT</i>	<i>1 positie die 5,05% van de portefeuille vertegenwoordigt, heeft een gedeeltelijke blootstelling</i>	<i>Het fonds heeft slechts een beperkte blootstelling aan fossiele brandstoffen en ligt op</i>

<i>brandstofsector</i>	<i>aan de fossiele brandstofindustrie</i>	<i>schema om de doelstellingen voor 2035 te halen</i>
------------------------	---	---

Indicatoren met betrekking tot negatieve effecten op het gebied van sociale kwesties, governance en die geen materiële schade veroorzaken, voor alle aandeelbeleggingen in directe lijnen:

Adverse Sustainable indicator	Metric	Impact (jaar n)	Impact (jaar n-1)	Verklaring	Genomen en voorziene acties	
<i>social and employee matters</i>	<i>PAI 10. schending en van UNGC- en OESO-richtlijnen</i>	<i>aandeel van de investeringen betrokken bij schendingen van de UNGC en de OESO</i>	<i>0%</i>	<i>NVT</i>	<i>Uit gegevens van Sustainalytics blijkt dat alle investeringen compliant zijn</i>	<i>NVT</i>
<i>social and employee matters</i>	<i>PAI 11 Gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om naleving van UNGC- en OESO-richtlijnen te controleren</i>	<i>deel van de investeringen zonder nalevingsprocessen en -mechanismen om de naleving van de UNGC- en OESO-richtlijnen te controleren</i>	<i>0%</i>	<i>NVT</i>	<i>Uit gegevens van Sustainalytics blijkt dat alle investeringen compliant zijn</i>	<i>NVT</i>
<i>social and employee matters</i>	<i>PAI 14. blootstelling aan controversiële wapens</i>	<i>aandeel van actieve investeringen in de controversiële wapensector</i>	<i>0%</i>	<i>NVT</i>	<i>Uit gegevens van Sustainalytics blijkt dat alle investeringen compliant zijn</i>	<i>NVT</i>



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product²?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode.

Grootste beleggingen	Sector	% d'activa	Land
Fairfax Financial	Financiële sector	3.16%	CA
Microsoft	Informatietechnologie	2.76%	VS
Alphabet	Informatietechnologie	2.24%	VS
Stellantis	Industrie	2.17%	NL
Merck	Gezondheidszorg	2.11%	VS
BNP Paribas	Financiële sector	1.80%	FR

² Informatie m.b.t. aandelenportefeuille binnen het Vermogensbeheer – Income.

Berkshire	Financiële sector	1.67%	VS
Novartis	Gezondheidszorg	1.61%	CH
NXP	Informatietechnologie	1.58%	VS
KKR	Financiële sector	1.57%	VS
J&J	Gezondheidszorg	1.41%	VS
Goldman Sachs	Financiële sector	1.33%	VS
LVMH	Basis consumptiegoederen	1.24%	FR
Roche	Gezondheidszorg	1.17%	CH
Prosus	Informatietechnologie	1.16%	NL

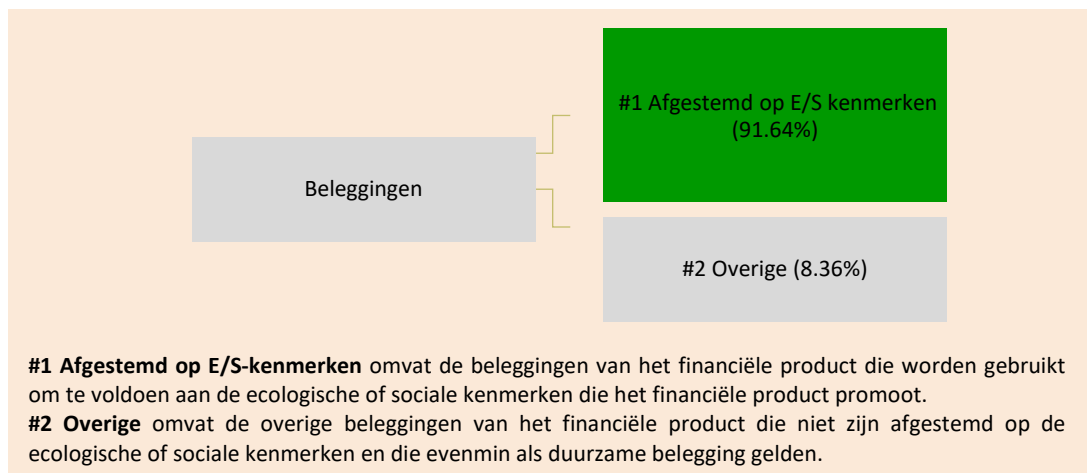


De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income heeft geen duurzaamheidsdoelstelling.

● Hoe zag de activa-allocatie eruit¹?



Onder de noemer “Beleggingen” vallen enkel de 50% van de klantentegoeden die binnen het risicoprofiel Income in Merlin II Sicav geïnvesteerd worden.

● In welke economische sectoren werd belegd¹?

Technology	23.68%
Health Care	17.37%
Insurance	12.18%
Consumer Products	10.83%
Consumer Services	9.19%
Holdings	8.69%
Banks	7.37%
Others	5.93%
Industrials	4.77%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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



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

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income heeft geen duurzaamheidsdoelstelling.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen³?

Ja:

In fossiel gas In kernenergie

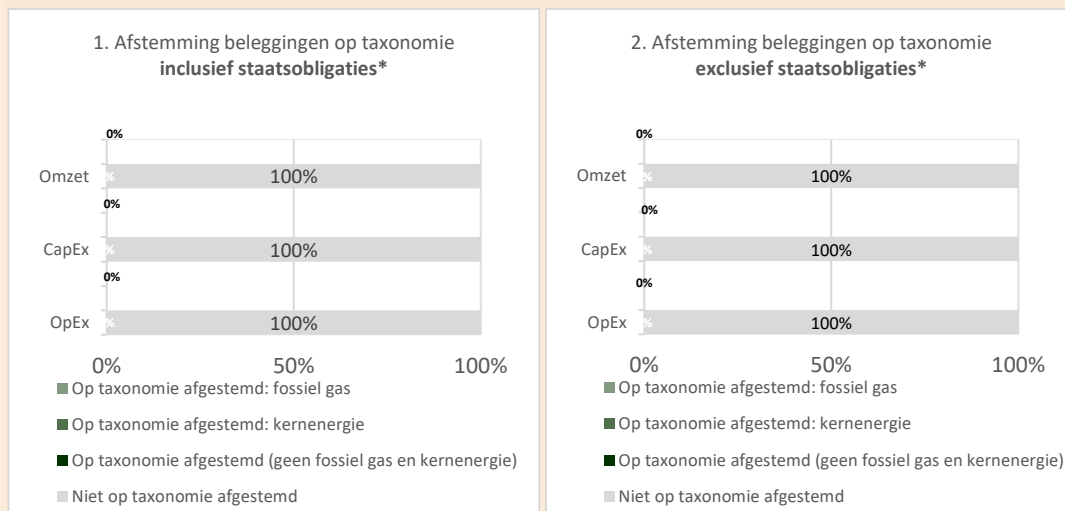
Nee

³ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe "groen" de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

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

Het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income heeft niet geïnvesteerd in transitie- en faciliterende activiteiten.

● **Hoe verhield het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Over voorgaande perioden zijn geen rapportages opgesteld.



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



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

Niet van toepassing.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



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

Beleggingen die onder “overige” vallen, omvatten zichtrekeningen en kassaldi. Voor deze categorie is geen minimale ecologische of sociale waarborg gecreëerd.



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

De volgende maatregelen zijn genomen om de ecologische en sociale kenmerken te respecteren voor de aandelenportefeuille binnen het Vermogensbeheer m.b.t. risicoprofiel Income:

- Uitsluiting van ESG-risico's op basis van risicobeoordelingen van Sustainalytics.
- Uitsluiting van bedrijven op de uitsluitingslijst van het Noorse Staatsfonds (<https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>).
- Uitsluiting van bedrijven die materieel zijn blootgesteld aan een brede selectie van activiteiten die de beheerder als niet-duurzaam beschouwt (bijv. wapens, pesticiden, ...). Voor sommige activiteiten (bijvoorbeeld tabaksproductie) geldt een nultolerantie.
- Er wordt een best-in-class systeem toegepast, waardoor bedrijven die relatief goed scoren op ESG binnen hun sector meer middelen krijgen toegewezen.
- Bij een aantal bedrijven is een engagementtraject ondernomen.
- Er is een halfjaarlijkse onafhankelijke audit van bovenstaande elementen ingevoerd.



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

Er is geen benchmarkindex gebruikt.

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