

**WINSTDELINGSREGLEMENT**

**VAN HET FONDS MET AANGeweZEN ACTIVA**

**« ETHIAS STAD EN OCMW GENT 21 »**

The logo for ethias, featuring the word "ethias" in a lowercase, sans-serif font. The letter "h" is stylized with a vertical stroke that extends upwards and slightly to the right, resembling a lightning bolt or a stylized letter. The color of the logo is orange.

ARTIKEL 1	SAMENSTELLING EN NAAM VAN HET FONDS	3
ARTIKEL 2	INVESTERINGSBELEID	3
ARTIKEL 3	VASTSTELLING VAN DE WINSTDELING	4
ARTIKEL 4	BEREKENINGSWIJZE VAN DE TOESLAGEN, ANDERE KOSTEN, TAKSEN EN BELASTINGEN	5
ARTIKEL 5	INBRENGEN EN OPNAMEN	5
ARTIKEL 6	INVENTARIS – WAARDERINGSREGELS	5
ARTIKEL 7	RAPPORTERING	5
ARTIKEL 8	COMITÉ FINANCIËLE MARKTEN	5
ARTIKEL 9	UITSTAPPEN UIT HET FONDS	6
ARTIKEL 10	WIJZIGING VAN HET REGLEMENT VAN HET FONDS	6
ARTIKEL 11	VEREFFENING VAN HET FONDS	6
ARTIKEL 12	INFORMATIE INZAKE DUURZAAMHEID	7

## INLEIDING

Huidig winstdelingsreglement is een onderdeel van de pensioenverzekeringsovereenkomst nr. FP025, de bijdrageverzekeringsovereenkomst nr. FP027 en het groepsverzekeringsreglement van de 1<sup>e</sup> pijler nr. 8505GV van de stad en het OCMW van Gent, en de bijdrageverzekeringsovereenkomst nr. FP302C van HZC Oost-Vlaanderen, hierna “de verzekeringnemers”.

Dit reglement treedt in werking op de datum van kennisgeving er van aan de verzekeringnemers. Het vernietigt en vervangt elke vorige versie.

## ARTIKEL 1 SAMENSTELLING EN NAAM VAN HET FONDS

**Ethias nv** heeft in haar schoot een afgezonderd fonds opgericht met de naam “**Ethias Stad en OCMW Gent 21**”, hierna aangeduid als “het Fonds”. Dit fonds wordt beheerd overeenkomstig artikel 57 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

De activa van het fonds vormen een onderdeel van het afgescheiden vermogen “verzekeringsactiviteit Leven met uitzondering van de takken 23, 26 en 27 waarbij het beleggingsrisico gedragen wordt door de verzekeringnemer”.

Ethias kan het beheer van het Fonds geheel of gedeeltelijk overdragen aan (een) andere beheerder(s). Ethias kan de beslissing om uit te besteden of de keuze van beheerder in de loop van het contract eenzijdig wijzigen. In ieder geval zal Ethias aan de verzekeringnemer de volledige identiteit van de beheerder(s) overmaken met precieze vermelding van zijn (hun) taak.

Het Fonds wordt sinds 7 januari 1997 beheerd door Dexia Asset Management Belgium nv, RPR Brussel BTW BE0462.569.739, met zetel te 1210 Brussel, Rogierplein 11, (Dexia AM) en wordt voortaan beheerd door CANDRIAM, een commanditaire vennootschap ingeschreven in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister onder nummer B37647, met maatschappelijke zetel te Serenity - Bloc B, 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen – Luxemburg, erkend als beheermaatschappij overeenkomstig hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd, door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en als beheerder van alternatieve beleggingsfondsen overeenkomstig hoofdstuk 2 van de Luxemburgse wet van 12 juli 2013 betreffende beheerders van alternatieve beleggingsfondsen, handelend via haar Belgische bijkantoor Candriam - Belgisch bijkantoor, gevestigd te 1000 Brussel, Kunstlaan 58, RPR Brussel, BTW BE 0718.817.510.

## ARTIKEL 2 INVESTERINGSBELEID

§1. De lange termijn beleggingsstrategie van Ethias beoogt het rendement van het Fonds te maximaliseren waarbij de nodige voorzichtigheid wordt behouden om minstens de gewaarborgde rentevoet van de lange termijn reserves van het contract te waarborgen en een winstdeelname te verdelen.

§2. De beleggingen worden uitgevoerd in overeenstemming met de wettelijk en reglementaire verplichtingen die aan verzekeraars zijn opgelegd, het goede huisvader-principe en het investeringsbeleid van Ethias, waarvan de ethische investeringscode een onderdeel vormt.

§3 De beleggingen worden uitgevoerd volgens een aangepaste en evenwichtige verdeelsleutel die toelaat veiligheid en rendement te combineren om een regelmatige groei op lange termijn te bekomen. De investeringsbeslissingen omvatten deze lange termijn visie door rekening te houden met de marktevoluties en –risico's.

§4 De minimale en maximale quotiteiten van toepassing op de verschillende categorieën van activa worden als volgt gedefinieerd en uitgedrukt als een percentage van de marktwaarde van de volledige activaportefeuille:

Categorieën van activa	Minimale quotiteit	Maximale quotiteit
Obligaties, monetaire marktinstrumenten en gelijkgestelden	60%	100%
Aandelen en gelijkgestelde instrumenten	0%	20%
Andere categorieën van financiële activa	0%	40%

Onder andere categorieën van financiële activa worden onder andere begrepen: leningen, onroerend goed, infrastructuur en financiële instrumenten gelijkgesteld met deze categorieën. Het gebruik van afgeleide producten is toegestaan voor maximum 5% van de marktwaarde van de volledige portefeuille. “Repurchase Agreement” operaties zijn toegestaan om de liquiditeit te beheren.

De beleggingen worden ofwel direct ofwel via ICB's of ETF's uitgevoerd.

De beleggingen worden gekozen met het oog op een gezonde diversificatie van de portefeuille (sector, land, uitgever,...) en om het evenwicht risico-rendement op lange termijn te optimaliseren. De beleggingen worden voornamelijk uitgevoerd in Europese waarden en uitgedrukt in euro.

Voor obligaties moet de gemiddelde rating van de portefeuille minstens "investment grade" bedragen.

Directe beleggingen in grondstoffen (zoals goudwaarden) en shorttransacties worden niet gebruikt in het beheer van het Fonds.

Het is binnen de Portefeuille niet toegestaan om te beleggen in:

- bedrijven die de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet respecteren;
- sectoren die mensenrechten, arbeidsrechten en corruptiebestrijding niet respecteren;
- controversiële sectoren zoals wapenning, tabak, alcohol, bont, pornografie, gokken, thermische steenkool, conventionele en onconventionele en niet-hernieuwbare olie- en gaswinning en niet-duurzame en niet-hernieuwbare elektriciteitsopwekking;
- fossiele brandstoffen;
- landen die worden genoemd in de Ethias-uitsluitingslijst die jaarlijks wordt bijgewerkt<sup>1</sup> (d.w.z. landen met de slechtste duurzaamheidsprestaties en/of landen met belastingvoordelen) en landen waarvoor internationale sancties gelden.

### ARTIKEL 3 VASTSTELLING VAN DE WINSTDELING

§1. Voor zover en in de mate dat de wettelijke vereisten het toelaten<sup>2</sup>, wordt op het einde van ieder jaar een **winstdeling** toegekend aan de reserves verbonden aan het Fonds. De winstdeling is gelijk aan minimum 95 % van het netto rendement gerealiseerd in het kader van het fonds verminderd met de gewaarborgde technische rentevoet die van toepassing is op de reserves vastgesteld in de overeenkomsten die de verzekeringsnemers met Ethias verbinden en in voorkomend geval verminderd in toepassing van de bepalingen van de hieronder vermelde § 2. Het niet-toegekende saldo wordt ten gunste van Ethias afgenomen.

Onder "netto rendement" wordt verstaan het bruto rendement verminderd met alle toeslagen, kosten, taksen en belastingen voorzien in artikel 4.

Onder "bruto rendement" wordt verstaan het rendement berekend op het gemiddeld geïnvesteerd kapitaal<sup>3</sup> en vastgesteld rekening houdend met de gerealiseerde meer- en minderwaarden, dividenden, interesten, enz. Ethias evalueert de activa volgens de interne waarderingsregels.

§2. Ethias kent minimum 95% van het netto rendement van het Fonds toe aan de reserves die hiermee verbonden zijn en wijst het aldus aan de reserves toegekende deel van het rendement prioritair toe aan de dekking van de gewaarborgde technische rentevoet. Indien, op het einde van het boekjaar, het deel van het netto rendement van het fonds met aangewezen activa dat aan de reserves is toegewezen niet toelaat de gewaarborgde technische rentevoet voorzien in de overeenkomsten waarop het Fonds betrekking heeft te dekken, zal Ethias het verschil vergoeden door een injectie in het Fonds. Ethias zal de uitgevoerde injectie evenwel kunnen recupereren door ze in te brengen op de winstdeelnames van de drie volgende jaren. Elke injectie die niet gerecupereerd kan worden op het einde van deze termijn zal definitief in het Fonds verworven zijn.

§3. Overeenkomstig de wettelijke bepalingen, moet Ethias op elk ogenblik activa, gewaardeerd aan de marktwaarde, aanhouden voor een bedrag dat de verplichtingen ten opzichte van haar schuldeisers dekt zoals die verschuldigd zouden zijn in het geval van een liquidatieprocedure waarbij de verzekeringsovereenkomsten beëindigd zouden worden.

Deze dekking bestaat op het niveau van "de verzekeringsactiviteit leven andere dan de verzekeringsactiviteiten verbonden aan de takken 23, 26 en 27 waarbij het beleggingsrisico gedragen wordt door de verzekeringsnemer" en niet op het specifieke niveau van het fonds met aangewezen activa en de daaraan verbonden contracten moet bestaan.

<sup>1</sup> Dit beleid is beschikbaar op de website van Ethias onder het tabblad "Duurzaamheid".

<sup>2</sup> De voorwaarden betreffende de solvabiliteitsmarge en het netto technisch financieel resultaat van de activiteit leven zoals opgenomen in het K.B. van 14 september 2016 betreffende de verdeling van winstdeling en de toekenning van restorno's voor verzekeringen en voor zover de verrichtingen van het fonds rendabel zijn (cfr. artikel 58 §2 eerste lid 1 van het K.B. van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit).

<sup>3</sup> Het gemiddeld geïnvesteerd kapitaal houdt rekening met de waarde van de activa in het begin van het boekjaar en de bewegingen in de loop van het van het jaar.

Indien Ethias bijkomende activa toewijst omwille van een daling in de marktwaarde van de activa van het Fonds, zullen de inkomsten die betrekking hebben op deze activa niet in aanmerking genomen worden voor de berekening van het bruto rendement van het Fonds. Wanneer deze activa niet meer nodig zullen zijn voor voornoemde dekking, zal Ethias bovendien overgaan tot de afboeking ervan.

§4. De winstdeling, vastgesteld conform de bepalingen van dit artikel, wordt door Ethias bepaald en goedgekeurd door de algemene vergadering

#### **ARTIKEL 4      BEREKENINGSWIJZE VAN DE TOESLAGEN, ANDERE KOSTEN, TAKSEN EN BELASTINGEN**

Onder toeslagen, taksen en belastingen wordt begrepen:

- De inventaristoelagen worden berekend op gemiddeld geïnvesteerd kapitaal en bedragen 0,22% op het gemiddelde geïnvesteerde kapitaal.

De inventaristoelagen worden op de reserves ingehouden op de laatste werkdag van elk kalenderjaar, of, bij opzegging van de overeenkomst, op de datum van inwerkingtreding van de opzegging. Indien het financieel beheer niet werd uitgevoerd voor een volledig jaar, zullen de inventaristoelagen verminderd worden pro rata het aantal volledige maanden waarvoor het beheer werd uitgevoerd.

De inventaristoelagen kunnen steeds herzien worden. Elke wijziging zal het voorwerp uitmaken van een schriftelijke communicatie door Ethias aan de verzekeringnemer.

- Andere taksen en belastingen die rechtstreeks of onrechtstreeks voortvloeien uit de beleggingen van het fonds.

#### **ARTIKEL 5      INBRENGEN EN OPNAMEN**

§1. De inbrengen en opnamen gebeuren volgens de modaliteiten voorzien in de overeenkomsten die de verzekeringsnemers met Ethias binden. Bovendien zijn de voorwaarden opgenomen in de hieronder vermelde §§ 2, 3 en 4 eveneens van toepassing.

§2. De inbrengen gebeuren in liquide.

§3. De opnamen kunnen enkel in liquide gebeuren.

Elke opname geeft aanleiding tot een vermindering van de activa van het fonds voor een bedrag dat gelijk is aan de boekhoudwaarde van de activa die met het oog op deze opname werden gerealiseerd. De te realiseren activa worden door Ethias bepaald op basis van een evenredigheidsregel.

Indien een opname de realisatie van meerwaarden met zich meebrengt, zullen deze verworven blijven voor het fonds.

§4. De inbrengen en opnamen in de loop van het jaar genieten tijdens het jaar van inbreng of opname van het netto rendement van het fonds, berekend pro rata het aantal beleggingsdagen in het Fonds.

#### **ARTIKEL 6      INVENTARIS – WAARDERINGSREGELS**

§1. Ethias houdt een inventaris bij van de samenstelling van het Fonds. Deze inventaris wordt opnieuw geactualiseerd bij iedere wijziging in de samenstelling van het fonds. De verzekeringsnemers kunnen de inventaris op eenvoudig verzoek bekomen.

§2. De waarderingsregels van de activa die binnen Ethias gelden zijn deze die ieder jaar worden opgenomen als bijlage aan de balans.

#### **ARTIKEL 7      RAPPORTERING**

Ethias stelt driemaandelijks een financieel rapport op en bezorgt dit rapport aan de verzekeringsnemers, behoudens eventuele uitzonderlijke omstandigheden (overmacht, ...).

#### **ARTIKEL 8      COMITÉ FINANCIËLE MARKTEN**

Ethias zal periodiek een comité financiële markten organiseren, waarin Ethias de situatie op de financiële markten en de toekomstige vooruitzichten toelicht.

Een financieel comité kan op elk ogenblik worden opgericht, op aanvraag van de verzekeringnemers. Dit comité zal als volgt samengesteld worden:

- minstens één vertegenwoordiger van Ethias die zich kan laten bijstaan door de financieel mandataris;
- minstens één waarnemer van de verzekeringnemers.

Het financieel comité komt minstens eenmaal per jaar samen op initiatief van Ethias en telkens als het nodig blijkt en heeft tot doel elk jaar de gerealiseerde financiële prestaties te evalueren.

In elk geval zal Ethias zich kunnen verzetten tegen elke maatregel die zij in staat acht de realisatie van haar verbintenissen in gevaar te brengen. Wanneer er geen financieel comité is, zal Ethias beslissen over het beleggingsbeleid en de modaliteiten tot de aflossing van de reserves.

## **ARTIKEL 9 UITSTAPPEN UIT HET FONDS**

§1. De verzekeringsnemers kunnen in de volgende omstandigheden uit het Fonds stappen:

- in geval van wijziging van de overeenkomsten die hen aan Ethias binden met betrekking tot financiële beheersmodaliteiten van de reserves;
- in geval van overdracht van de reserves naar een andere pensioeninstelling.

§2. Er zal worden overgegaan tot de overdracht van de reserves van de contracten van de verzekeringsnemers volgens de volgende modaliteiten:

- indien de verzekeringsnemer het financieel beheer van de reserves wijzigt bij Ethias, zal de overdracht betrekking hebben op de activa aan hun inventariswaarde;
- in geval van overdracht van de reserves naar een andere pensioeninstelling zal de overdracht in liquide gebeuren. De activa die moeten worden gerealiseerd met het oog op deze overdracht in liquide worden door Ethias bepaald op basis van een evenredigheidsregel. Ethias kan in dit geval een afkoopvergoeding in mindering brengen op de theoretische afkoopwaarde. De afkoopvergoeding wordt vastgelegd in functie van de marktomstandigheden en zal, overeenkomstig de bepalingen het K.B. Leven, nooit meer bedragen dan 5% van de theoretische afkoopwaarde. De activa omvatten niet de activa die werden toegewezen overeenkomstig artikel 3 §3. Ethias zal deze activa desaffacteren in geval van uitstap uit het Fonds.

Indien Ethias activa heeft geïnjecteerd overeenkomstig de bepalingen van artikel 3 §2 en de termijn van drie jaar voorzien voor de recuperatie van de injectie nog steeds lopend is, zal de overdracht van de reserves gespreid kunnen worden zodat Ethias de injectie kan recupereren. Elke injectie die niet gerecupereerd kon worden aan het einde van de termijn van drie jaar zal definitief verworven zijn voor het Fonds.

§3. In geval van uitstap uit het Fonds tijdens het boekjaar:

- zal er geen enkele winstdeelnamen worden toegekend;
- indien de gewaarborgde technische rentevoet voorzien in de overeenkomsten waarop het Fonds betrekking heeft niet wordt bereikt, zal Ethias het verschil vergoeden door injectie in het Fonds. De berekening zal gebeuren pro rata van het aantal beleggingsdagen in het Fonds.

## **ARTIKEL 10 WIJZIGING VAN HET REGLEMENT VAN HET FONDS**

Ethias houdt zich het recht voor het winstdeelnamereglement op elk ogenblik te wijzigen. Indien het winstdeelnamereglement fundamenteel gewijzigd wordt, wordt de verzekeringsnemer hiervan voorafgaandelijk op de hoogte gebracht. De verzekeringsnemer kan, volgens de bepalingen die Ethias op dat moment zal meedelen, kosteloos en rekening houdend met eventuele wetgevende beperkingen, een overdracht van de reserves doen naar een ander financieel beheer bij Ethias. Een wijziging is fundamenteel indien zij de beleggingspolitiek en –doelstellingen verandert.

## **ARTIKEL 11 VEREFFENING VAN HET FONDS**

§1. Ethias kan op ieder moment, om gerechtvaardigde en voorafgaandelijk aan de verzekeringsnemer meegedeelde redenen, beslissen om niet langer te investeren in het Fonds. Ethias zal de activa investeren in beleggingen die een gelijkaardig investeringsbeleid en risicoprofiel vertonen. Ethias zal bijgevolg overgaan tot de vereffening van het Fonds.

§2. Ethias zal de verzekeringnemer hiervan in kennis stellen en hem de mogelijkheid bieden om zonder kosten een overdracht naar een ander fonds met aangewezen activa of, in het kader van een traditioneel beheer, het gemeenschappelijk fonds of een volledige afkoop van de pensioenverzekering, de bijdrageverzekeringen of de groepsverzekering van de 1<sup>e</sup> pijler door te voeren. De overdracht van de activa van de reserves zal gebeuren volgens de modaliteiten van artikel 10 §2 maar zonder kosten ten laste van de verzekeringnemers.

§3. In geval van vereffening van het Fonds tijdens het boekjaar:

- zal er geen enkele winstdeelname worden toegekend;
- indien de gewaarborgde technische rentevoet voorzien in de overeenkomsten waarop het Fonds betrekking heeft niet wordt bereikt, zal Ethias het verschil vergoeden door injectie in het Fonds. De berekening zal gebeuren pro rata van het aantal beleggingsdagen in het Fonds.

## **ARTIKEL 12 INFORMATIE INZAKE DUURZAAMHEID**

Overeenkomstig de bepalingen SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), moet Ethias bekendmaken hoe ze duurzaamheidsrisico's in haar beleggingsbeslissingen integreert. Bovendien moet Ethias ook informatie geven over haar beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Ethias heeft hiervoor een « Beleid voor Duurzaam en Verantwoord Investeren » vastgesteld die geraadpleegd kan worden op haar website. Dit beleid bepaalt de algemene principes waartoe Ethias zich engageert in het kader van duurzaam en verantwoord ondernemen en hoe zij deze principes zal integreren in haar beleggingsbeslissingen.

Daarenboven heeft Ethias ook een « Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren » opgesteld die eveneens terug te vinden is op de website. Dit document bevat de informatie op entiteitsniveau over het beleid ten aanzien van de duurzaamheidsrisico's en de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid.

Het Fonds wordt geclassificeerd als een financieel product artikel 8 SFDR. Dit wil zeggen dat dit financieel product onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot.

Informatie over de ecologische of sociale kenmerken is beschikbaar in de bijlage « 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 ».

Het Fonds respecteert het Beleid voor Duurzaam en Verantwoord Investeren, de Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, het Uitsluitingsbeleid, het Stembeleid en het Betrokkenheidsbeleid van Ethias.

Bijgevolg valt dit financieel product onder categorie b, wat betekent dat de klant een verzekeringsproduct wenst waarmee belegd wordt in een duurzame belegging in de zin van de SFDR. Het Fonds bevat minstens 10% duurzame beleggingen.

Een duidelijke en gemotiveerde toelichting bij de vraag of, en zo ja hoe, de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen, is beschikbaar in de voornoemde bijlage en in de periodieke reporting die jaarlijks zal worden gecommuniceerd.

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

Template precontractuele 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

**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.

**Productnaam:** Ethias Stad en OCMW Gent 21

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 549300WG3JO935L6QD56

## Ecologische en/of sociale kenmerken

### Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

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 10 % 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



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

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

Het financieel product is een mandaat dat namens Ethias wordt beheerd door een externe beheerder. Daarom is de implementatie ervan gebaseerd op de gegevens en tools die de gemandateerde manager gebruikt in zijn dagelijks beheer.

Dit mandaat bevordert ecologische en sociale kenmerken, aangezien beleggingen onderworpen zijn aan verschillende beperkingen die door de mandaatbeheerder worden toegepast en die tot doel hebben de blootstelling van het product aan controversiële bedrijven of staten te beperken.

Voor directe lijnbeleggingen zal het financiële product voldoen aan het beleid van Ethias inzake duurzaam en verantwoord beleggen.

Daarnaast streeft het financiële product ernaar om minimaal 10% te beleggen in duurzame beleggingen.

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd, te meten, zijn de volgende:

- Broeikasgasemissies en koolstofintensiteit van bedrijven en landen.
- MSCI ESG-rating (voor bedrijven): Deze indicator houdt rekening met de blootstelling van het bedrijf aan ESG-risico's, de kwaliteit van zijn managementsystemen en governancestructuren die gericht zijn op het beperken van ESG-risico's, en de ecologische of sociale bijdrage van de producten en diensten die het aanbiedt.
- MSCI ESG Government Rating (voor staatsobligaties): Deze indicator geeft weer hoe de blootstelling aan en het beheer van risicofactoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) van invloed kunnen zijn op de duurzaamheid en het concurrentievermogen van de economie van een land op lange termijn.
- De energiemix van de portefeuille (per energiebron) voor bedrijven die actief zijn in elektriciteitsproductie.

● ***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?***

Naast de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot, is het financiële product bedoeld om duurzame beleggingen na te streven die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Ethias baseert zich onder meer op de Sustainable Development Goals (SDG's) en de doelstellingen van de Europese taxonomie om investeringen te bepalen die bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling.

De positieve bijdrage van een duurzame belegging wordt beoordeeld aan de hand van het percentage van de inkomsten uit de "producten en diensten" van deze beleggingen dat bijdraagt aan een of meer van de bovengenoemde doelstellingen, op voorwaarde dat de emittent voldoet aan het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" en over goede governancepraktijken beschikt.

Ethias is ook van mening dat bedrijven met een koolstofreductiedoelstelling in overeenstemming met het traject om de opwarming van de aarde te beperken tot +1,5°C boven het pre-industriële niveau, bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering en daarom als duurzame investeringen worden beschouwd.

Daarnaast is Ethias van mening dat groene, sociale en duurzame obligaties uitgegeven door bedrijven en overheden als duurzaam kunnen worden beschouwd als het gebruik van hun middelen projecten financiert die verband houden met een of meer milieu- en/of sociale doelstellingen. De SDG's worden doorgaans gebruikt als kader voor het beoordelen van de bijdrage van projecten aan de Sustainable Development Goals. Ethias kan ook duurzame overheidsobligaties overwegen als de emittent bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling.

Voor directe vastgoedinvesteringen definieert Ethias duurzame investeringscriteria voor nieuwe en bestaande gebouwen. Nieuwe gebouwen moeten voldoen aan specifieke energieprestatie- en milieucertificeringscriteria die worden bepaald door de BENG-criteria, een EPB-certificaat of milieucertificeringen zoals BREEAM, WELL en DGNB. Bestaande gebouwen moeten voldoen aan renovatie- of energiebesparingscriteria.

Voor indirecte vastgoedbeleggingen evalueert Ethias de methodologie van de fondsbeheerder of voert het een gedetailleerde activaanalyse uit om het percentage duurzame beleggingen te bepalen op basis van zijn eigen methodologie.

Voor meer informatie over de Duurzame Beleggingsmethodologie en de afstemming ervan op de definitie in artikel 2, punt 17, van de SFDR, verwijzen wij u naar het beleid "Duurzame Beleggingsmethodologie" op de website van Ethias.

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

Ethias heeft een methodologie geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ("DNSH"), en die gebaseerd is op:

1. indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten op verplichte duurzaamheidsfactoren ("PAI's") worden in aanmerking genomen;
2. Het uitsluitingsbeleid van Ethias dat de blootstelling aan controversiële bedrijven of landen beperkt;
3. het beginsel van goed bestuur, beoordeeld aan de hand van een kwalitatieve analyse of aan de hand van de *ESG-rating* van MSCI. Voor ondernemingen omvat deze *score* ten minste de vier elementen van goed bestuur volgens artikel 2, punt 17, van de SFDR (d.w.z. gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, bezoldiging van bekwaam personeel en naleving van fiscale verplichtingen). Door een minimale BB-score te eisen, zorgt Ethias ervoor dat duurzame beleggingen in overeenstemming zijn met goede bestuurspraktijken. Voor overheden houden de *ESG-scores* van landen rekening met elementen van goed bestuur, zoals financieel beheer, corruptiebeheer en politieke stabiliteit.

Voor meer informatie over de methodologie voor het in aanmerking nemen van PAI-indicatoren, internationale normen en goed bestuur in het kader van de "DNSH"-test, kunt u het beleid "Sustainable Investment Methodology" raadplegen op de website van Ethias<sup>1</sup>.

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen 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?*

Ethias houdt rekening met de indicatoren voor ongunstige effecten op basis van de beschikbare informatie en de relevantie van de indicatoren in relatie tot de economische activiteit. Met de indicatoren wordt rekening gehouden via het uitsluitingsbeleid van Ethias, via de identificatie van controverses of gebrek aan engagement met betrekking tot het IAP, en via een kwalitatieve analyse waarin de prestaties van de belegging worden vergeleken met die van zijn peers.

Daarnaast houdt Ethias rekening met de verplichte PAI-indicatoren (tabel 1 van bijlage 1 van de technische reguleringsnormen ("RTS")) in de "DNSH"-test.

Gezien het gebrek aan gegevens over PAI-indicatoren in het beleggingsuniversum van Ethias, worden controverses over sommige PAI's gebruikt om de belangrijkste negatieve effecten te identificeren. In de toekomst zal Ethias zijn DNSH-methodologie verder ontwikkelen in functie van de beschikbaarheid van gegevens.

De externe beheerder houdt in zijn analyse ook rekening met alle (verplichte) negatieve impactindicatoren om de blootstelling van het product aan emittenten die negatieve effecten zouden hebben op het milieu en/of de samenleving te beperken.

— — — *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:*

De investeringen van de beheerder zijn onderworpen aan een normatieve analyse die tot doel heeft de naleving te onderzoeken van de internationale normen op sociaal, menselijk, milieu- en corruptiebestrijdingsgebied, vastgesteld door het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, evenals de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). In het geval van directe lijnbeleggingen zal het financiële product het Duurzaam en Verantwoord Beleggingsbeleid (PIDR) van Ethias volgen.

---

<sup>1</sup> [Beleid, handvesten en codes \(ethias.be\)](https://ethias.be)

*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 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, \_\_\_\_\_

Ja, Ethias houdt rekening met de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten ("PAI's"). Ethias heeft op haar website een verklaring gepubliceerd over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren<sup>2</sup>. De beheerder houdt ook rekening met de PAI's over duurzaamheidsfactoren in het beleggingsproces.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit mandaat bevordert ecologische en sociale kenmerken, aangezien beleggingen onderworpen zijn aan verschillende beperkingen die door de mandaatbeheerder worden toegepast en die tot doel hebben de blootstelling van het product aan controversiële bedrijven of staten te beperken. Voor directe lijnbeleggingen zal het financiële product voldoen aan het beleid van Ethias inzake duurzaam en verantwoord beleggen.

Daarnaast streeft het financiële product ernaar om minimaal 10% te beleggen in duurzame beleggingen.

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

<sup>2</sup> [Beleid, handvesten en codes \(ethias.be\)](#)

De portefeuillestrategie wordt gespecificeerd in het beheercontract en wordt uitgevoerd volgens een geformaliseerd beleggingsproces en een gedefinieerd risicokader. De naleving van deze elementen is onderworpen aan de risicobewaking door Ethias en de gemandateerde beheerder.

- **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?**

Dit mandaat bevordert ecologische en sociale kenmerken, aangezien beleggingen onderworpen zijn aan verschillende beperkingen die door de mandaatbeheerder worden toegepast en die tot doel hebben de blootstelling van het product aan controversiële bedrijven of staten te beperken. In het geval van directe lijnbeleggingen zal het financiële product het Duurzaam en Verantwoord Beleggingsbeleid (PIDR) van Ethias volgen.

Daarnaast is de portefeuille opgebouwd om minimaal 10% duurzame beleggingen te realiseren.

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

Ethias heeft geen minimumpercentage vastgelegd.

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

Ethias evalueert de governance van emittenten in het kader van de ESG-analyse die door portefeuillebeheerders wordt uitgevoerd. Voor emittenten die onder MSCI vallen, is de beoordeling van goed bestuur geïntegreerd in de ESG-score van de emittent.

Daarnaast zorgt Ethias ervoor dat de opbrengsten worden geïnvesteerd in bedrijven die voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties, de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPBHR), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO).

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

Ethias engageert zich om minimaal 10% te investeren in beleggingen die voldoen aan de definitie van duurzame beleggingen van Ethias bij Ethias.

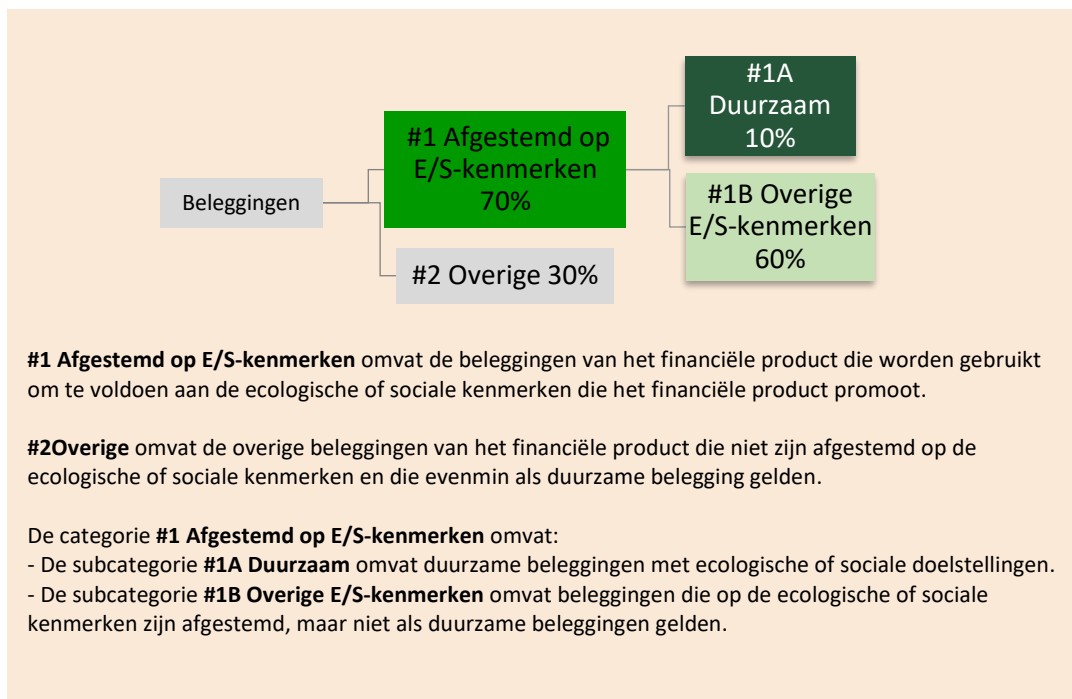


Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

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 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.



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

Er worden geen derivaten gebruikt om de gepromote ecologische en sociale kenmerken te bereiken.



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

Momenteel engageert het financiële product zich er niet toe om een minimaal aandeel te beleggen in beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. De gegevens over de naleving van de criteria die in artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 vereist zijn om de afstemming te bepalen, zijn niet voldoende betrouwbaar en de dekking is te laag om in dit stadium een minimumpercentage vast te leggen.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>3</sup>?**

Ja:

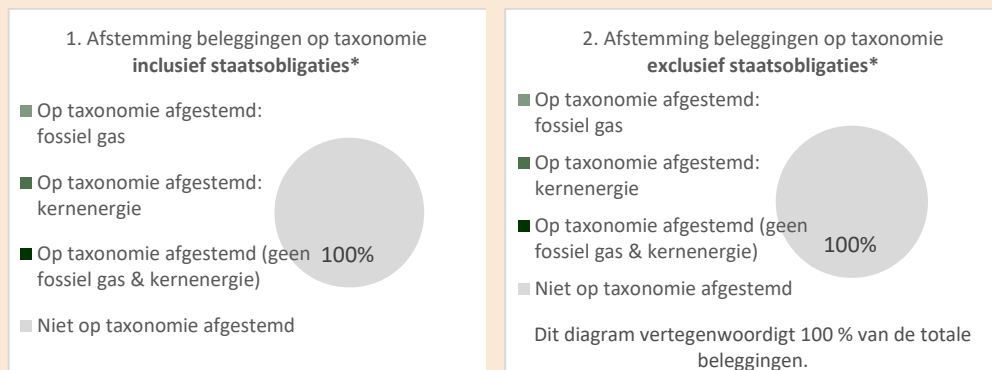
In fossiel gas

In kernenergie

<sup>3</sup> 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 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.

X 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.**



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

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

Ethias heeft geen minimumaandeel van de investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgelegd.



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

Een deel van de investeringen kan worden gedaan in duurzame activiteiten met een of meer milieudoelstellingen die niet in lijn zijn met de EU-taxonomie. Ethias heeft echter geen minimumpercentage vastgelegd om in deze economische activiteiten te investeren.



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 sociaal duurzame beleggingen?**

Om bij te dragen aan de ontwikkeling van een duurzame samenleving kan een deel van de investeringen worden gedaan in duurzame activiteiten met één of meerdere sociale doelstellingen. Ethias heeft geen minimumpercentage vastgelegd om in deze economische activiteiten te investeren.



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

Deze categorie kan de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd. Voorbeelden hiervan zijn derivaten of contanten (contanten, deposito's, geldmarktfondsen en -instrumenten, repo's) die worden aangehouden voor risicobeheer en/of liquiditeits- en/of commerciële doeleinden.



## 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?

Er is geen specifieke index aangewezen als duurzame benchmark om duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**  
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**  
Niet van toepassing.
- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**  
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**  
Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks 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 deze website:**

Alle beleidslijnen die de aanpak van verantwoord beleggen van Ethias bepalen, zijn beschikbaar op de website van Ethias:

[https://www.ethias.be/corporate/fr/Sustainability/Vision\\_Strategie/Sustainability.html](https://www.ethias.be/corporate/fr/Sustainability/Vision_Strategie/Sustainability.html)