

SFDR WEBSITE DISCLOSURE

FISCAL SAVINGS

VERSIE: 01/01/2025



Inhoudstafel

Blz.

Inhoudstafel	1
a) Samenvatting	2
b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling	2
c) Ecologische of sociale kenmerken van het financieel product	3
d) Beleggingsstrategie	3
e) Aandeel beleggingen	4
f) Monitoring ecologische of sociale kenmerken	4
g) Methodologie	5
h) Databronnen en -verwerking	6
i) Methodologische en dataverwerkingen	6
j) Due diligence	7
k) Engagementbeleid	7
[l] Aangewezen referentiebenchmark	7

a) Samenvatting

Het financiële product Fiscal Savings, verder het financieel product, is een verzekeringsproduct waarvan de activa worden belegd in het « Main fund » van Ethias. Dit fonds is gediversifieerd over verschillende activaklassen, waaronder beursgenoteerde obligaties en aandelen, private markten, vastgoed en externe fondsen. Elke activaklasse promoot ecologische en/of sociale kenmerken via een specifieke strategie die het duurzame en verantwoorde beleggingsbeleid van Ethias volgt op het gebied van uitsluiting en integratie op het vlak van het ecologische, het sociale en governancecriteria (ESG).

Het uitsluitingsbeleid van Ethias is ingevoerd om bedrijven met controversiële praktijken en bedrijven die betrokken zijn bij vervuilende of controversiële sectoren te identificeren en uit te sluiten. Het uitsluitingsbeleid bevat ook een zwarte lijst van uitgevende landen waarvan staatsobligaties zijn uitgesloten. Het ESG-integratiebeleid houdt rekening met de ESG-score van bedrijven en landen in het beleggingsproces. Deze score weerspiegelt hoe beleggingen hun blootstelling aan duurzaamheidsrisico's beheren, en door een hoge ESG-score te behouden, wil Ethias een toekomstbestendige portefeuille opbouwen. Voor vastgoed en private markten wordt een kwalitatieve beoordeling uitgevoerd door het beleggingsteam op basis van publiek beschikbare gegevens en *due diligence*-vragenlijsten, die ESG-informatie bevatten. Het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten ("principal adverse impacts" of PAI) is een integraal onderdeel van het ESG-integratiebeleid, dat erop gericht is de negatieve impact van beleggingen op duurzaamheidskwesaties te identificeren en te verminderen.

De beleggingsstrategie van het financiële product is gericht op het creëren van waarde op lange termijn en het maximaliseren van het rendement door optimale diversificatie van de portefeuille. Deze visie wordt met name mogelijk gemaakt door het duurzame en verantwoorde beleggingsbeleid van Ethias, dat erop gericht is de waarschijnlijke impact van duurzaamheidsrisico's op de productprestaties te identificeren en te beperken en het risico op negatieve effecten op de duurzaamheidsfactoren (ESG) van elke belegging te verminderen. Daarnaast heeft Ethias ook een engagementbeleid aangenomen om de praktijken van emittenten te verbeteren.

Ethias beschikt over een governance om ervoor te zorgen dat het ESG-beleid in lijn is met de strategie van Ethias en correct wordt geïmplementeerd in het beleggingsproces. Dringende ESG-kwesties worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur, waar de meest urgente kwesties worden besproken. De *Sustainable & Responsible Investment Management Meeting* (SRIMM) is verantwoordelijk voor het valideren van het beleid.

Om de verwezenlijking van de gepromote ecologische of sociale kenmerken te monitoren, worden direct en indirect gegevens verzameld uit verschillende bronnen. Ze worden direct verkregen uit informatie die door de onderneming wordt verstrekt of via *due diligence*-vragenlijsten, en indirect via externe ESG-gegevensverstrekkers. De kwaliteit en volledigheid van de gegevens wordt gewaarborgd door een aantal maatregelen, variërend van een strenge selectie van gegevensverstrekkers tot kwaliteitscontrole en *due diligence vragenlijsten*.

Hoewel het financiële product geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, wordt er wel een engagement aangegaan dat een minimum deel van de beleggingen duurzaam moet zijn in lijn met het duurzame beleggingskader van Ethias. De positieve bijdrage van een duurzame belegging aan ecologische en/of sociale doelstellingen wordt beoordeeld aan de hand van de Sustainable Development Goals (SDG's), de EU-taxonomie, duurzaamheidsobligaties en koolstofemissiereductiedoelstellingen die de opwarming van de aarde beperken tot 1,5 graden Celsius. Deze beleggingen moeten ook voldoen aan het beginsel « geen ernstige afbreuk doen » ("Do No Significant Harm" of « DNSH ») en blijf geven van goede bestuurspraktijken.

b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale karakteristieken, maar is niet gericht op duurzaam beleggen.

Niettemin verbindt het financiële product zich ertoe te beleggen in duurzame beleggingen door middel van ecologische en sociale doelstellingen. Om dit te bereiken, heeft Ethias een methodologie in drie stappen geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen (« DNSH »):

1. Er wordt rekening gehouden met verplichte indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (« PAI »), zoals hieronder beschreven;
2. Ethias houdt er in zijn uitsluitingsbeleid rekening mee dat beleggingen in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten;
3. Voor bedrijven wordt goed bestuur beoordeeld aan de hand van de global ESG score van MSCI. Aangezien de ESG score ten minste de vier elementen van goed bestuur vermeld in Artikel 2(17) van de SFDR omvat (met name goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving), zorgt Ethias ervoor dat de duurzame beleggingen voldoen aan de goede bestuurspraktijken door een minimumscore van BB te eisen. Voor overheden houden de ESG-scores van landen rekening met elementen van goed bestuur, zoals financieel beheer, corruptie en politieke stabiliteit.

Meer informatie over de methodologie voor het in aanmerking nemen van PAI-indicatoren, internationale normen en goed bestuur in het kader van de toetsing aan het beginsel « DNSH », is terug te vinden in het beleid "Sustainable Investment Methodology" op de website van Ethias.

c) Ecologische of sociale kenmerken van het financieel product

Het financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken via de strategie voor verantwoord investeren van Ethias. Deze strategie is gebaseerd op het uitsluitingsbeleid van Ethias en het ESG-integratiebeleid. Hierin wordt beschreven hoe in het beleggingsproces rekening wordt gehouden met ecologische, sociale en governance-factoren (ESG). Ethias beschikt over een specifieke ESG-benadering voor elk van de activaklassen waarin het financiële product is belegd.

Ethias wil voor alle activaklassen het dubbele materialiteitsprincipe toepassen in haar ESG-integratieproces, door het identificeren van:

- i. de waarschijnlijke impact van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van het product;
- ii. het risico van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren (ESG) van elke belegging.

Aandelen en obligaties van beursgenoteerde bedrijven

Het uitsluitingsbeleid van Ethias legt een normatieve screening op die erop gericht is ondernemingen uit het beleggingsuniversum te bannen die niet voldoen aan de minimale garanties van de volgende internationale normen en verdragen: het United Nations Global Compact, de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO).

Daarnaast omvat het uitsluitingsbeleid van Ethias een sectorgerichte screening die tot doel heeft ondernemingen te bannen die betrokken zijn bij bepaalde activiteitensectoren zoals wapenring, thermische kolen, tabak, conventionele en niet-conventionele olie en gas en de productie van niet-hernieuwbare elektriciteit.

In het beleggingsproces voor instrumenten uitgegeven door ondernemingen wordt rekening gehouden met verschillende ESG-factoren. Ethias wil beleggen in ondernemingen met een hoge MSCI ESG-rating. Deze score beoordeelt de blootstelling van een onderneming aan ESG-risico's, de kwaliteit van de beheersystemen en governancestructuren om de ESG-risico's te verminderen en de ecologische of sociale bijdrage van de producten en diensten die de onderneming aanbiedt. De procedure voor het implementeren en monitoren van limieten biedt een kader voor ESG-risico's, met name in termen van ESG-scores/rating. Ethias beoordeelt ook de impact van ondernemingen op het milieu en de maatschappij aan de hand van verschillende indicatoren die de koolstofintensiteit, de naleving van internationale normen en conventies, de gendergelijkheid en de blootstelling aan controversiële wapens meten.

Staatsobligaties

Het uitsluitingsbeleid bevat een zwarte lijst van emitterende landen die alleen van toepassing is op de staatsobligaties. Het beleid houdt rekening met een reeks criteria die in het uitsluitingsbeleid van Ethias zijn opgenomen.

Via het ESG-integratiebeleid houdt het financiële product in het beleggingsproces rekening met de ESG-score van de landen. Deze ESG-score weerspiegelt de manier waarop landen hun blootstelling aan duurzaamheidsrisico's beheren en kan dus de duurzaamheid en het concurrentievermogen van hun economieën op de lange termijn beïnvloeden. Door een hoge ESG-score aan te houden, wil Ethias een toekomstbestendige portefeuille opbouwen. De procedure voor het implementeren en monitoren van limieten biedt een kader voor ESG-risico's, met name in termen van ESG-scores/rating.

Vaste activa en hypothecaire leningen

Elke nieuwe acquisitie wordt beoordeeld aan de hand van ecologische criteria die worden verzameld door middel van due diligence-vragenlijsten. Er wordt bijvoorbeeld rekening gehouden met BREEAM- en WELL-certificeringen voor kantoor-, commerciële, logistieke, alternatieve en andere gebouwen. Voor residentiële gebouwen en gezondheidscentra wordt rekening gehouden met de EPC als er geen BREEAM- of WELL-certificering beschikbaar is.

Private markt (schuld of private equity)

Voor de private markt heeft Ethias een interne methode ontwikkeld om gegevens te verzamelen via due diligence-vragenlijsten. De ESG-gegevens worden vervolgens meegenomen in de kwalitatieve beoordeling van de belegging om de duurzaamheidsrisico's, de ongunstige effecten en het vermogen van de belegging om positief bij te dragen aan sociale en ecologische kenmerken te identificeren.

Voor indirecte beleggingen via een fonds maakt de ESG-integratie deel uit van de due diligence vragenlijst en wordt deze meegenomen in de kwalitatieve beoordeling van het financiële product.

Meer informatie over de uitsluitingscriteria en de ESG-integratiestrategie is terug te vinden in de beleidslijnen op de Ethias website¹.

d) Beleggingsstrategie

De beleggingsstrategie van het financiële product is gericht op het creëren van waarde op lange termijn en het maximaliseren van het rendement in overeenstemming met de risicobereidheid die is goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Ethias streeft

¹ [Beleidslijnen, charters en codes \(ethias.be\)](#)

naar een optimale diversificatie van de portefeuille over verschillende emittenten, activaklassen, landen, bedrijfssectoren en valuta. De nadruk ligt op een actief beheerbeleid met een goede balans tussen actief en passief. Ethias treedt op als verantwoord belegger en integreert ecologische, sociale en governance-overwegingen (ESG) in haar beleggingsprocessen. Alle beleggingsbeslissingen worden genomen in overeenstemming met het governancekader en het beleid dat er op van toepassing is.

In het kader van de beleggingsstrategie, is het beleggingsuniversum onderworpen aan de ESG-strategie die wordt beschreven in de sectie « Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product gepromoot? » van het precontractuele document. Deze meerlagige strategie omvat de uitsluiting van beleggingen in bedrijven of landen op basis van normatieve screening en sectoruitsluitingen, de integratie van de ESG-score van bedrijven en landen in kwalitatieve analyse en betrokkenheid bij haar beleggingen voor ESG-kwesties.

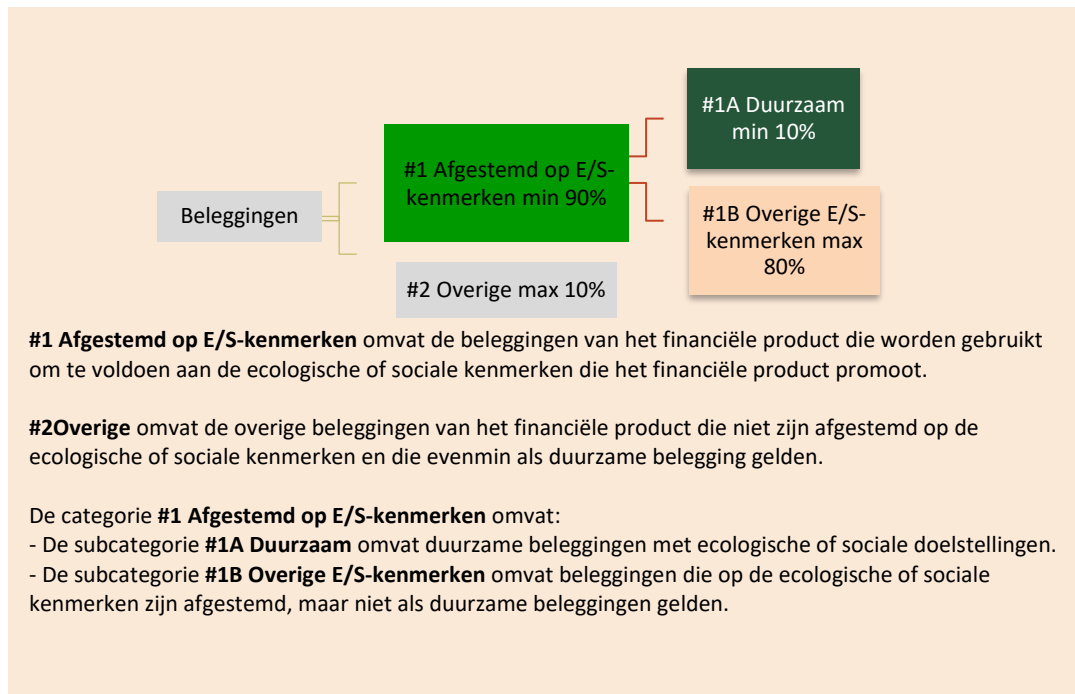
De algemene beleggingsstrategie van het financiële product wordt nader beschreven in het prospectus.

Er wordt rekening gehouden met goed bestuur van de beleggingen door bedrijven uit te sluiten die in strijd zijn met het Global Compact van de Verenigde Naties, de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPBHR) of de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). Voor staatsobligaties beoordeelt Ethias het goed bestuur van landen op basis van een lijst van criteria die in het uitsluitingsbeleid zijn opgenomen. Daarnaast omvatten ESG-scores voor bedrijven en overheden een veelheid aan duurzaamheidsaspecten, waaronder governance. Aspecten als corruptie, financiële stabiliteit en ethiek zijn een integraal onderdeel van de kwalitatieve analyse van deze beleggingen door middel van ESG-scores.

Ethias heeft ook een engagementbeleid aangenomen waarbij het ernaar streeft de praktijken van de emittenten te verbeteren, met inbegrip van governance, rekening houdend met een specifieke doelstelling, ten behoeve van de aandelen- en obligatieposities in de beleggingsportefeuille.

e) Aandeel beleggingen

Ethias verbindt zich ertoe een minimumaandeel van 90% te respecteren in beleggingen die bijdragen tot de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot (#1).



f) Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Ethias beschikt over meerdere processen om de gepromote ecologische en sociale kenmerken te monitoren:

Tool voor naleving

Het uitsluitingsbeleid is ingebouwd in het portfolio management- en compliance-systeem dat door het beleggingsteam gebruikt wordt en dat het beleggingsuniversum beperkt op basis van de uitsluitingscriteria. Het systeem stelt het beleggingsteam ook in staat om de ESG-aspecten van de overwogen beleggingen en de rechtvaardiging voor het ingenomen standpunt vast te leggen.

Het beleggingsteam

De rol van het beleggingsteam is om een kwalitatieve beoordeling van beleggingsopportuniteiten uit te voeren op basis van de beschikbare ESG-gegevens om de effecten, risico's en opportuniteiten in verband met duurzaamheidskwesties te beoordelen. Zoals beschreven in het ESG-integratiebeleid, worden Principle Adverse Impact-indicatoren systematisch beoordeeld om het risico van negatieve impact op het milieu en de samenleving te beperken. Bovendien houdt het beleggingsteam rekening met de prestaties van de belegging op basis van de duurzaamheidsindicatoren die gebruikt worden. Deze indicatoren zijn onder andere de ESG-rating van MSCI (corporate rating en ESG Government Rating) en het deel van de activa met een BREEAM-, WELL- of EPC-certificering.

Governance

Er is een bestuursstructuur om ervoor te zorgen dat het ESG-beleid effectief wordt ontwikkeld en geïmplementeerd, wat de duurzaamheidsambitie en -strategie van Ethias weerspiegelt.

i. Directiecomité en Raad van Bestuur

De algemene beleggingsstrategie van de onderneming wordt goedgekeurd door zowel het Uitvoerend Comité als de Raad van Bestuur, als onderdeel van de update van de meerjarige doelstellingen van de onderneming. De strategie bepaalt de doelstellingen van de onderneming op het vlak van duurzaam en verantwoord investeren, met bijzondere aandacht voor klimaatgerelateerde kwesties. Als onderdeel van dit proces worden ESG-kwesties met betrekking tot beleggingen voorgelegd aan de Raad van Bestuur, waar de meest urgente zaken worden besproken. De integratie van deze kwesties in het beleggingsproces wordt ook toegelicht aan de bestuurders, zodat de bestuurders op de hoogte zijn van de laatste ESG-trends en hun potentiële impact op de beleggingsprestaties van de onderneming. Gewapend met deze kennis kunnen de bestuurders weloverwogen beslissingen nemen over het al dan niet aanpassen van het algemene beleggingsbeleid.

ii. Sustainable & Responsible Investment Management Meeting

De *Sustainable & Responsible Investment Management Meeting* (SRIMM) is voornamelijk verantwoordelijk voor het toezicht op de uitvoering van het ESG-gerelateerde beleid. Als onderdeel van het governancestelsel voor vermogensbeheer heeft SRIMM het voormalige Ethical Investment Committee vervangen.

iii. Implementatie

De operationele en effectieve uitvoering van de duurzame en verantwoorde beleggingsprocessen valt onder de verantwoordelijkheid van de directie Asset Management, die rapporteert aan de CFO van de onderneming. Deze uitvoering vindt plaats in alle activaklassen binnen het toepassingsgebied van het ESG-beleid en via de Management Meetings die zijn gedefinieerd in het Algemeen Beleggingsbeleid.

iv. Controle en monitoring

De duurzame en verantwoorde beleggingsstrategie wordt jaarlijks geëvalueerd en de effectieve uitvoering van het beleid voor duurzaam en verantwoord investeren wordt voorgelegd aan de ALCO. Het Middle Office van de directie Asset Management is verantwoordelijk voor de eerstelijnscontrole op de naleving van het beleid voor duurzaam en verantwoord investeren, terwijl de afdeling Risk Management van Ethias verantwoordelijk is voor de tweedelijnscontrole. Het Investment Management Dashboard bevat een specifiek gedeelte voor het monitoren van de belangrijkste prestatie- en risico-indicatoren met betrekking tot ESG-beheer van beleggingen.

Voor meer informatie over governance kunt u het PIDR-beleid raadplegen op de website van Ethias².

g) Methodologie

De naleving van de ecologische en sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, wordt gewaarborgd door de volgende beperkingen:

- In overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van Ethias zijn bedrijfsaandelen en -obligaties onderworpen aan :
 - Een normatieve screening met betrekking tot het Global Compact van de Verenigde Naties, de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPHR) van de Verenigde Naties en de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) ;
 - Een sectoriële screening die tot doel heeft ondernemingen uit te sluiten die betrokken zijn bij bepaalde activiteitensectoren, zoals wapenning, thermische steenkool, tabak, conventionele en niet-conventionele olie en gas en de productie van niet-hernieuwbare elektriciteit. Ethias sluit ook emittenten uit die gevestigd zijn in een land dat voorkomt op de lijst van "fiscaal voordelige landen" of in een land dat voorkomt op de EU-lijst van niet-coöperatieve jurisdicties voor belastingdoeleinden zoals bedoeld in het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

² [Beleidslijnen, charters en codes \(ethias.be\)](https://ethias.be)

- In overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van Ethias wordt voor staatsobligaties een zwarte lijst van landen toegepast.

Daarnaast houdt het financiële product rekening met enkele van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (« PAI ») voor alle activa in de portefeuille via zijn ESG-integratiebeleid. De methodologie voor de integratie van PAI-indicatoren maakt deel uit van de uitsluitingsstrategie en de kwalitatieve analyse van beleggingen.

Minimumaandeel van duurzame beleggingen

Naast de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot, streeft het financiële product naar duurzame beleggingen die bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. Hiertoe vormen onder andere de Sustainable Development Goals (SDG's) en de doelstellingen van de Europese taxonomie de doelstellingen van duurzame beleggingen.

De positieve bijdrage van een duurzame belegging wordt beoordeeld aan de hand van het percentage van de inkomsten uit « 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 » (« DNSH ») en over goede bestuurspraktijken 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 ten opzichte van het pre-industriële niveau, bijdragen aan de mitigatie van de klimaatverandering en daarom als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Daarnaast is Ethias van mening dat groene, sociale en duurzame obligaties uitgegeven door ondernemingen en overheden als duurzaam kunnen worden beschouwd als hun middelen gebruikt worden om projecten te financieren die verband houden met een of meer ecologische en/of sociale doelstellingen. De SDG's worden over het algemeen gebruikt als kader om de bijdrage van projecten aan de objectieven van duurzame ontwikkeling te beoordelen.

Wat de directe vastgoedbeleggingen betreft, definieert Ethias criteria voor duurzame beleggingen voor nieuwe en bestaande gebouwen. Nieuwe gebouwen moeten voldoen aan specifieke energieprestatie- en milieucertificeringscriteria die worden bepaald door de BEN-criteria, een EPB-attest of milieucertificaten zoals BREEAM, WELL en DGNB. Bestaande gebouwen moeten voldoen aan renovatie- of energiebesparingscriteria. Uiteindelijk zullen inefficiënte activa worden afgestoten en verkocht worden aan derden.

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

Meer informatie over de methodologie voor duurzaam beleggen en de afstemming ervan op de definitie van Artikel 2(17) van de SFDR, is terug te vinden in het beleid inzake « Sustainable Investment Methodology » op de website van Ethias³.

h) Databronnen en -verwerking

Om de verwezenlijking van gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te monitoren, worden gegevens direct en indirect verzameld via verschillende bronnen. Deze omvatten openbare informatie, informatie die is verzameld via due diligence-vragenlijsten en via externe aanbieders van ESG-gegevens.

Het waarborgen van de kwaliteit van de gegevens is een topprioriteit waarvoor een reeks maatregelen wordt genomen om de nauwkeurigheid en volledigheid ervan te behouden. Een eerste maatregel is de strenge selectie van dataproviders door middel van benchmarking tussen meerdere leveranciers op het gebied van dataconsistentie en -dekking. ESG-gegevens worden ook regelmatig geüpdatet, waarna ze in kaart worden gebracht en getransformeerd in het systeem van Ethias.

i) Methodologische en dataverwerkingen

Aangezien bedrijven duurzaamheidsinformatie nog steeds grotendeels op vrijwillige basis openbaar maken, blijft de kwaliteit, vergelijkbaarheid en beschikbaarheid van gegevens minder matuur dan financiële informatie. Ethias vertrouwt op gegevens van externe leveranciers die tot doel hebben de gegevenskwaliteit te standaardiseren en te verbeteren. Ethias voert ook rechtstreeks *due diligence* uit met bedrijven om de datalacune op te vullen. Daarnaast zijn verordeningen zoals de EU-taxonomie en CSRD bedoeld om de datakloof te dichten door duurzaamheidsinformatie te standaardiseren en deze bekendmakingen van steeds meer bedrijven te eisen.

Ethias erkent ook dat ESG-gegevens in de eerste plaats gebaseerd zijn op historische gegevens en mogelijk geen weerspiegeling zijn van toekomstige beleggingsprestaties of -risico's. Om deze reden voert het beleggingsteam regelmatig controles uit om ervoor te zorgen dat beleggingen voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot en maakt het een kwalitatieve beoordeling op basis van hun kennis van de markt en ESG-trends.

³ [Beleidslijnen, charters en codes \(ethias.be\)](https://ethias.be)

j) Due diligence

Ethias voert *due diligence* uit voorafgaand aan elke belegging. De initiële screening is geïntegreerd in het trading- en compliance-systeem, dat gebaseerd is op het uitsluitingsbeleid van Ethias en strikte sectoriële- en normatieve criteria hanteert. Het beleggingsteam vertrouwt ook op ESG-gegevens die beschikbaar zijn via openbare gegevens en aanbieders van ESG-gegevens om de risico's en prestaties van de belegging op de gepromote ESG-factoren te beoordelen. Daarnaast verzamelt het beleggingsteam voor private markten, vastgoed en externe fondsen ESG-gegevens via due diligence-vragenlijsten die gebruikt worden om elke nieuwe acquisitie te evalueren.

k) Engagementbeleid

Het engagementbeleid maakt integraal deel uit van de duurzame en verantwoorde beleggingsaanpak van Ethias. Als langetermijnbelegger wordt de ontwikkeling van een duurzame en stabiele economie aangemoedigd om stabiele inkomsten te genereren en duurzaamheidsrisico's te beperken. Beleggingen maken deel uit van deze langetermijnvisie die gebaseerd is op voorzichtigheid, duurzaamheid en verantwoordelijkheid. Ethias engageert zich actief bij beursgenoteerde ondernemingen waarvan Ethias financiële instrumenten aanhoudt. Om zijn doelstellingen te bereiken, richt Ethias zich in de eerste plaats op bedrijven waarin het een belangrijke aandeelhouder is en meer bepaald op ESG-kwesties in verband met klimaatverandering.

Deze praktische implementatie gebeurt door middel van directe betrokkenheid en gezamenlijke betrokkenheid. In het geval van directe betrokkenheid is er regelmatig contact met belanghebbenden om hun zorgen en belangrijkste verwachtingen te begrijpen. Informatie over ESG-kwesties kan worden verkregen bij de verstrekker van ESG-gegevens met als doel ESG-praktijken en/of communicatie over dit onderwerp te verbeteren of te beïnvloeden. Gezamenlijke betrokkenheid daarentegen wordt gebruikt om met andere beleggers in gesprek te gaan om hun belangen op elkaar af te stemmen en invloed uit te oefenen op de bedrijven waarin zij aandelen hebben. In geval van een belangenconflict in het kader van een belangrijke zakelijke relatie met een onderneming die het voorwerp uitmaakt van een belegging, past Ethias hetzelfde beleggingsbeleid toe als op haar andere beleggingen.

[l] Aangewezen referentiebenchmark

Dit financiële product diversifieert zijn vermogen over verschillende activaklassen, maar houdt geen rekening met een benchmark.