

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, 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 Invest Emission 01/2023 GSI **Identificatiecode juridische entiteiten:** 549300WG3JO935L6QD56

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken .
Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 100% duurzame beleggingen |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden | <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden | <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden |
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __% | <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling |
| | <input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd |



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

Dit beleggingsproduct voor bepaalde duur is een verzekeringsproduct gekoppeld aan het intern fonds (hierna het « Fonds » genoemd) uitgifte 01/2023 Goldman Sachs International (hierna GSI genoemd) waarvan de beleggingsstrategie ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van Verordening 2019/2088.

De verwezenlijking van deze kenmerken blijkt uit de aanwezigheid van een enige onderliggende belegging van het Fonds. Deze belegging is een duurzame obligatie (XS2423171904) uitgegeven door GSI in het kader van het Goldman Sachs Sustainability Issuance Framework zoals beoordeeld door Sustainalytics (« second opinion ») en gecontroleerd door PwC en die de beginselen van de ICMA Green Bond Principles, Social Bond Principles en Sustainability Bond Guidelines volgt.

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

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Ethias heeft besloten de duurzaamheidsindicatoren te meten:

- op het niveau van de emittent van de gehouden obligatie (GSI):
 - op het niveau van de ecologische kenmerken:
 - de uitstoot van broeikasgassen: ~20 tCO₂eq / Mio€EVIC
 - de activiteiten die een negatief effect hebben op kwetsbare gebieden inzake biodiversiteit: geen
 - de lozingen in het water: geen informatie over het onderwerp
 - de ratio van gevaarlijk afval en radioactief afval: het is nul
 - op het niveau van de sociale kenmerken:
 - de schending van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtsnoeren voor internationale ondernemingen: GSI is opgenomen op de WATCH LIST OESO van MSCI omdat het betrokken is bij controverses en/of zorgen met betrekking tot bestuur en arbeidsrechten
 - het gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen die toelaten het naleven van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtsnoeren voor internationale ondernemingen te controleren: GSI past een due diligence-beleid toe op arbeidszaken die worden behandeld door *the fundamental International Labor Organisation (ILO)* en heeft ten minste één beleid dat enkele van de *UNGC* of *OECD* principes omvat
 - de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen: geen informatie over het onderwerp
 - het genderevenwicht in bestuursorganen: 38% vrouwen in de Raad van Bestuur
 - de blootstelling aan controversiële wapens: geen
- op het niveau van de gehouden obligatie in het kader van de « use of proceeds »: de *Issuance Report 2023* van GSI (<https://www.goldmansachs.com/investor-relations/creditor-information/sustainability-issuance-report-2023.pdf>) specificceert dat de duurzame obligatie is belegd in het kader van het thema van sociale samenlevingen, dat wil zeggen, in activiteiten die, voor de doelgroepen, de rechtvaardigheid en de integratie verbeteren door zich te richten op betaalbare meergezinswoningen en ontwikkelingen voor gemengd gebruik. Dankzij alle 8 duurzame obligaties uitgegeven door GSI in 2023 (waarvan de hier gehouden obligatie deel uitmaakt) zijn er dus 10.700 betaalbare woningen gebouwd of gerenoveerd.

● **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 Fonds heeft daarom belegd in een duurzame obligatie die door GSI is uitgegeven in het kader van haar framework Sustainable en die indirect investeringen mogelijk maakte in in aanmerking komende projecten op het gebied van inclusieve groei, zoals geselecteerd door de emittent GSI. De in aanmerking komende projecten kaderen in activiteiten en thema's die Ethias steunt. De uiteindelijke keuze voor de gesteunde projecten gebeurt door GSI binnen het kader zoals gedefinieerd door het Sustainability Issuance Framework.

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

De emittent van de activa gehouden door het Fonds (GSI) staat niet op de lijst van uitgesloten emittenten volgens het uitsluitingsbeleid van Ethias dat beschikbaar is op onze website (https://www.ethias.be/corp/content/dam/ethias-corporate/docs/Sustainability/NL/Investments/Exclusion%20Policy_NL_2024-05.pdf).

GSI heeft dus de uitsluitingscriteria op vlak van naleving van internationale normen, maar ook op vlak van belangrijke milieu- of sociale schade doorstaan.

Voor wat de « use of proceeds » betreft heeft GSI in haar Sustainability Bond Framework bovendien de financiering van projecten gekoppeld aan bepaalde types activiteiten uitgesloten.

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.

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

Het financiële product houdt rekening met de ongunstige effecten in lijn met de verklaring van Ethias over de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (SFDR Entity Disclosure) die beschikbaar is op onze website.

De versie van 2023 is hier te vinden: https://www.ethias.be/corp/content/dam/ethias-corporate/docs/Sustainability/NL/Investments/2023_06_Verklaring_inzake_PAI_beleggingsbeslissingen_duurzaamheidsfactoren.pdf, terwijl de versie van 2024 in de zomer van 2024 zal worden gepubliceerd.

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

De emittent van de duurzame obligatie gehouden door het fonds respecteert de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Het betreft een uitsluitingscriterium dat Ethias toepast in haar uitsluitingsbeleid.

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?

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren werden in aanmerking genomen naast de prestatie van de hierboven genoemde duurzaamheidsindicatoren.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **op datum van 31/12/2023**

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
GSI	Financiële producten	100%	US



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

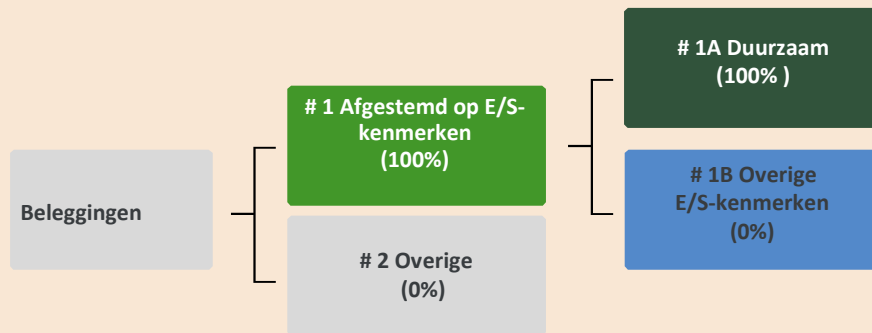
De beleggingsstrategie van het Fonds bestaat erin om 100% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen in het kader van een uitgifte van een duurzame obligatie.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het Fonds belegt enkel in in een duurzame obligatie uitgegeven door GSI in het kader van het Goldman Sachs Sustainability Issuance Framework7zoals beoordeeld door Sustainalytics (« second opinion ») en gecontroleerd door PWC en die de beginselen van de ICMA Green Bond Principles, Social Bond Principles en Sustainability Bond Guidelines volgt.

Deze duurzame obligatie wordt als duurzaam beschouwd in de zin van SFDR en de projecten die door GSI worden gefinancierd dankzij de « use of proceeds », inclusief de investeringen van het financiële product, worden gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, voor 100% te bereiken.

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



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken afgestemd zijn, maar niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% activa
Financiële producten	100%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden 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.

Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Niet van toepassing.

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

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

1. 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 () :delegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

Niet van toepassing.



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?

Het hele financiële product is gericht op duurzame beleggingen die ofwel een ecologische doelstelling hebben, maar niet op de EU-taxonomie afgestemd, ofwel sociaal duurzaam zijn.

Waarom investeerde het financiële product in economische activiteiten die niet in lijn waren met de taxonomie?

Omdat het in dit stadium, door het gebrek aan beschikbare gegevens op de markt, technisch niet mogelijk is om een afstemming op de Europese taxonomie te berekenen.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het hele financiële product is gericht op duurzame beleggingen die ofwel een ecologische doelstelling hebben, maar niet op de EU-taxonomie afgestemd, ofwel sociaal duurzaam zijn.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Op het niveau van het Fonds, worden de beleggingen opgenomen in «#2 Overige » gekenmerkt door cash en houden ze geen rekening met ecologische of sociale criteria. Op het niveau van de « use of proceeds » door GSI, is het mogelijk dat, in afwachting van de keuze van in aanmerking komende projecten (en voor maximum 2 jaar), de door GSI bijeengebrachte cash belegd wordt in zeer liquide instrumenten zoals staatsobligaties uitgegeven door de Verenigde Staten of andere staten, als ook in deposito's.



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

Het Fonds is voornamelijk gericht op een duurzame obligatie (XS2423171904) uitgegeven door GSI in het kader van het Goldman Sachs Sustainability Issuance Framework zoals beoordeeld door Sustainalytics (« second opinion ») en gecontroleerd door PwC en die de beginselen van de ICMA Green Bond Principles, Social Bond Principles en Sustainability Bond Guidelines volgt.



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

Er wordt geen specifieke referentiebenchmark aangewezen waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het promoot.

Referentiebenchmarks

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