

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

BI BG Worldwide Resp Global Equity Income Fund is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringscontract **DVV Life Invest Dynamic (Plus)** (levensverzekering Tak 23 gebonden aan interne beleggingsfondsen). Het is een product van Belins NV (goedkeuringsnummer 0037, vestiging: B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel, tel : 02 286 76 11 of www.dvv.be). Controle-autoriteit: FSMA, Autoriteit voor financiële diensten en markten, B-1000 Brussel, Congresstraat 12-14. Datum van productie van het essentiële-informatiedocument: 01/01/2023. Waarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort: Levensverzekering van Tak 23 (zonder kapitaal noch rendementswaarborg), onderworpen aan de Belgische wetgeving, waarvan het rendement gekoppeld is aan interne beleggingsfondsen. Het contract **DVV Life Invest Dynamic (Plus)** (levensverzekering Tak 23) kan afzonderlijk worden afgesloten of in combinatie met het contract DVV Life Invest Protect Fix (levensverzekering Tak 21) en maakt dan deel uit van het product DVV Life Invest Control. In dat geval, wordt het contract **DVV Life Invest Dynamic Plus** benoemd.

Doelstellingen: Het intern beleggingsfonds belegt in het fonds Baillie Gifford Worldwide Responsible Global Equity Income Fund (ISIN: IE00BNTJ9L23).

Het fonds streeft ernaar hogere inkomsten te bereiken dan internationale effecten en op de langere termijn zowel winst als kapitaalaangroei te bewerkstelligen door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven overal ter wereld die aan de relevante milieu-, maatschappelijke en governancecriteria voldoen, exclusief bedrijven van bepaalde sectoren en bedrijven die niet in overeenstemming zijn met de beginselen van het United Nations Global Compact voor ondernemingen.

Het fonds belegt ten minste 90% in aandelen van bedrijven overal ter wereld die verantwoordelijk worden beheerd en zich verantwoordelijk gedragen. Beleggingen in het fonds zullen aanvankelijk door de beheerders worden geselecteerd, op basis van hun eigen onderzoek. Daarnaast zullen de beheerders hun eigen onderzoek en externe gegevensbronnen aanwenden om te beoordelen of bedrijven verantwoordelijk worden beheerd en zich verantwoordelijk gedragen aan de hand van een op normen gebaseerde evaluatie waarin rekening wordt gehouden met mensenrechten, arbeidsrechten, milieubeschermingen en de strijd tegen omkoping en corruptie, en van een benadering van uitsluiting. Het fonds wordt actief beheerd en er wordt geen index gebruikt om de samenstelling van de portefeuille van het fonds te bepalen of beperken. De resultaten en het rendement van het fonds (na aftrek van kosten) worden gemeten tegen de MSCI ACWI Index. Het fonds tracht beter te presteren dan de index.

De investering van de netto gestorte premies in DVV Life Invest Dynamic (Plus) zal gespreid worden over de verschillende gekozen interne beleggingsfondsen volgens de verdeelsleutel die de ondertekenaar bepaald heeft. Indien gewenst kan de ondertekenaar deze verdeelsleutel achteraf steeds wijzigen. De interne beleggingsfondsen worden beheerd door Belins NV en zijn uitgedrukt in EUR. Deze belegging zonder kapitaalgarantie en zonder gewaarborgd rendement. Het financiële risico is volledig en te allen tijden ten laste van de ondertekenaar.

Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht:

Dit product is gericht op beleggers die

- in eerste instantie natuurlijke personen en Belgische residenten zijn
- voldoende kennis hebben van Tak 23-producten, waaronder de begrippen rendement, risico en kosten
- wensen te beleggen in een product met een hoger opbrengstpotentieel, maar zonder kapitaalgarantie
- hebben een beleggingshorizon van 5 jaar of langer.

Verzekeringsvoordelen en uitkeringen:

De waarde van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) is gekoppeld aan de evolutie van het/de gekozen interne beleggingsfonds(en) waarvan de waarde het resultaat is van de vermenigvuldiging van het aantal eenheden per intern beleggingsfonds en de waarde van elke eenheid. Het rendement van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) is niet gewaarborgd en wordt niet beïnvloed door het bedrag van de gestorte premies. Het financiële risico is volledig en te allen tijden ten laste van de ondertekenaar.

Het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus) wordt voor een onbepaalde duur onderschreven. Het contract eindigt in geval van totale afkoop of overlijden van de verzekerde. Het contract kan niet eenzijdig worden opgezegd door Belins NV.

Waarborg bij overlijden: de waarde van de polis (de reserve) die overeenstemt met het aantal verworven eenheden vermenigvuldigd met hun waarde bepaald op de eerstvolgende valorisatiedag, of maximum drie bankwerkdagen na deze datum, na ontvangst door de Maatschappij van een uittreksel van de overlijdensakte van de verzekerde. Dit bedrag wordt eventueel verminderd met de afkopen die na de datum van het overlijden werden uitgevoerd.

Facultatief aanvullende waarborg bij overlijden

- bijkomend kapitaal overlijden bovenop de poliswaarde
- het grootste bedrag van de poliswaarde of een vast bedrag

Voor informatie over de verzekeringsuitkeringen, raadpleeg "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?".


Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Hoge Risico

Lage risico →

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.
Het risico eigen aan het product kan hoger zijn dan wat vermeld is in de risico indicator, indien het product niet wordt aangehouden gedurende de hele aanbevolen periode van bezit.



De samenvattende risico-indicator ("SRI") is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product lijden wegens marktontwikkelingen of indien de verzekeringsmaatschappij niet in staat is terug te betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Dit product bevat bepaalde risico's die inherent zijn aan de producten van Tak 23. Het interne beleggingsfonds BI BG Worldwide Resp Global Equity Income Fund is blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en politiek van het onderliggende fonds. De evolutie van de netto-inventariswaarde is onzeker. De eenheidswaarde en dus de opbrengst is afhankelijk van de evolutie van de onderliggende activa en de volatiliteit van de markten. Het financiële risico is te allen tijde ten laste van de verzekeringsnemer.

Elke referentie naar de veiligheid van dit product dient verstaan te worden onder voorbehoud van deze risico's. De verzekeringsmaatschappij staat niet borg voor het rendement van het contract DVV Life Invest Dynamic (Plus).

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Belegging 10 000 EUR – bruto premie van 10.200 EUR (verzekeringstaks van 2% inbegrepen)

Prestatiescenario's		1 jaar	5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 4.899,59	€ 3.745,89
	Gemiddeld rendement per jaar	-51,00%	-12,51%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 8.588,42	€ 10.469,26
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,12%	0,94%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 10.336,54	€ 15.835,93
	Gemiddeld rendement per jaar	3,37%	11,67%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen na kosten	€ 12.428,88	€ 23.931,30
	Gemiddeld rendement per jaar	24,29%	27,86%
Scenario bij overlijden			
Verzekerde gebeurtenis	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	€ 10.767,23	€ 15.995,89

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u 10.000 EUR (bedrag zonder taks) belegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kan deze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van de marktevolutie en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont aan wat u zou terugkrijgen bij extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met het geval waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product, evenals de kosten van uw adviseur of distributeur. Deze bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die een invloed kan hebben op de bedragen die u zal ontvangen.

Wat gebeurt er als Belins NV niet kan uitbetalen?

De activa van het beleggingsfonds dat verbonden is met de door de verzekeringnemer aangegane levensverzekeringsovereenkomst vormen een bijzonder vermogen dat afzonderlijk van de andere activa van de verzekeraar wordt beheerd. Bij faillissement van de verzekeraar wordt dat vermogen prioritair voorbehouden voor het nakomen van de verbintenissen ten aanzien van de verzekeringnemers en/of de begunstigden. Bovendien hebben de verzekeringnemers en/of de begunstigden een voorrecht op de totaliteit van de activa van de verzekeraar. Er is geen kapitaalbescherming, noch rendementsgarantie voor de Tak 23 levensverzekeringsovereenkomsten.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De hier vermelde bedragen zijn de gecumuleerde kosten die betrekking hebben op het product zelf, voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens eerdere verkoop zijn inbegrepen. In de gepresenteerde cijfers wordt ervan uitgegaan dat u 10.000 EUR (bedrag zonder taks) belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben. De verlaging van de opbrengst toont de impact van de totale kosten die u betaalt op het rendement dat u uit uw investering kunt halen. De totale kosten omvatten eenmalige en lopende kosten.

Belegging 10 000 EUR	Indien u uitstapt na 1 jaar	Indien u uitstapt na 3 jaar	Indien u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 887,65	€ 1.162,96	€ 1.538,27
Effect op rendement per jaar (verlaging van de opbrengst)	8,88%	3,88%	3,08%

Samenstelling van de kosten:

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijk beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar:

Eenmalige kosten	Instapkosten	0,50%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zal betalen, mogelijk betaalt u minder. Dit percentage omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0,20%	Het effect van de uitstapkosten bij afkoop van uw belegging (op vervaldag van de aanbevolen periode van bezit).
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,02%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2,36%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.

U vindt een illustratie van de prestaties terug onder de rubriek "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?", in de tabel van "prestatiescenario's".

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Op basis van de aard van de investeringen van het onderliggende beleggingsfonds, bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar. Deze periode van 5 jaar of langer wordt aanbevolen om uw initiële investering de mogelijkheid te laten een zo positief mogelijk rendement te realiseren.

Desinvestering vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan een impact hebben op de prestatie van het product: zie het onderdeel 'Wat zijn de kosten'. Voor een belegging tot de aanbevolen periode van bezit: zie het onderdeel 'Wat zijn de kosten'.

Het contract kan op elk moment geheel of gedeeltelijk worden afgekocht tegen betaling van eventuele afkoopkosten zoals hieronder beschreven.

Gedeeltelijke en volledige afkopen zijn ten alle tijde mogelijk. Bij afkoop gelden uitstapkosten van 5% van de poliswaarde tijdens het 1ste jaar, 4% tijdens het 2de jaar, 3% tijdens het 3de jaar, 2% voor het 4de jaar en 1% voor alle volgende jaren. Er worden geen afkoopvergoedingen aangerekend in de volgende gevallen: bij het overlijden van de verzekerde, bij annulatie binnen de 30 dagen, bij gedeeltelijke afkopen volgens de Formule Active die per jaar beperkt is tot 20% van het totaalbedrag van de gestorte premies op het moment van onderschrijven van deze Formule Active. Daarenboven bij een gedeeltelijke afkoop 1 maal per 12 maanden, indien de gedeeltelijke afkoop beperkt blijft tot 10% van de poliswaarde op dat moment, met een maximum van 25.000 EUR. Bij een tweede of volgende gedeeltelijke afkoop binnen de 12 maanden worden de uitstapkosten aangerekend op de volledige afkoopwaarde. Deze laatste gratis gedeeltelijke afkoop is niet cumuleerbaar met de formule Active.

De verkoop van een deel of van de totaliteit van de waarde van een intern beleggingsfonds gevolgd door de aankoop in één of meerdere andere interne beleggingsfondsen (overdracht) is ten alle tijden mogelijk. Per kalenderjaar kunt u één gratis overdracht tussen interne beleggingsfondsen uitvoeren. Bij elke volgende overdracht worden kosten aangerekend van 1% van de omgezette waarde, met een minimum van 25 EUR.

Voor meer informatie met betrekking tot de uitstapkosten of afkoopmodaliteiten, gelieve de algemene voorwaarden van DVV Life Invest Dynamic (Plus) te raadplegen, die beschikbaar zijn op de site <https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-dynamic.html> of in uw DVV-agentschap.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wij streven er elke dag naar om u de beste service te bieden en de verwachtingen van onze klanten liggen ons bijzonder nauw aan het hart. Laat het ons dus zeker weten als u niet helemaal tevreden bent. Hebt u een klacht, contacteer dan best eerst uw DVV consulent of uw relatiebeheerder. Anders kan u ook contact opnemen met de dossierbeheerder. Ze zullen de tijd nemen om naar u te luisteren en om samen met u een oplossing te vinden.

Indien geen oplossing gevonden wordt of het voor u niet makkelijk is om uw klacht te melden bij uw consulent, bij uw relatiebeheerder of bij de dossierbeheerder, dan kan u rechtstreeks terecht bij de klachtendienst van DVV verzekeringen, Karel Rogierplein 11 in 1210 Brussel, of per mail naar klachten@dvv.be.

Bent u niet tevreden met de oplossing? De Ombudsman van de Verzekeringen staat te uwer beschikking: Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûsquare 35 in 1000 Brussel, of via e-mail naar info@ombudsman.as. Meer info op www.ombudsman.as

U behoudt altijd het recht om een gerechtelijke procedure te starten bij de bevoegde Belgische rechtbanken.

Andere nuttige informatie

De documenten "Bijkomende precontractuele informatie", het beheersreglement en de algemene voorwaarden zijn, overeenkomstig de wet, gratis verkrijgbaar in uw DVV-agentschap of op de website <https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/life-invest-dynamic.html>. Voor meer informatie met betrekking tot dit product, gelieve deze documenten te raadplegen.

Precontractuele SFDR informatie



Model voor precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten zoals bedoeld in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2 bis, van de Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van de Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Baillie Gifford Worldwide Responsible Global Equity Income Fund
Identificatiecode voor rechtspersonen (LEI): 213800L9CGL9GUCHTO94

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden uitgevoerd: ___%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden uitgevoerd: ___%

Het **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel het geen duurzame beleggingen tot doel heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% hebben.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

met een sociale doelstelling

Het promoot E/S-kenmerken, **maar zal geen duurzame beleggingen uitvoeren**

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

Het Fonds bevordert de volgende milieu- en/of maatschappelijke kenmerken:

1. Verantwoorde bedrijfspraktijken in overeenstemming met de Global Compact Principles for Business van de Verenigde Naties.
2. Minimale milieu- en/of maatschappelijke normen die worden bereikt door de uitsluiting van bedrijfsactiviteiten die de Investment Manager als schadelijk voor respectievelijk het milieu en de maatschappij beschouwt.
3. Actieve inachtneming van milieu- en/of maatschappelijke kwesties door middel van stemmachtiging in overeenstemming met het document ESG Principles and Guidelines van de Investment Manager - link naar de website hieronder.
4. Beheer van de intensiteit van broeikasgasemissies die op basis van de

Een duurzame belegging is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieu- of sociale doelstelling, mits de belegging geen ernstige afbreuk doet aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het vlak van goed bestuur volgen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. De Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame 9beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met

Weighted Average Carbon Intensity ('WACI') van het Fonds worden gemeten en het streven om hiermee op een lagere waarde uit te komen dan de MSCI CWI Index (de 'Index').

5. Verbeterde duurzaamheidskenmerken door toekomstgerichte kwalitatieve beoordelingen.

Terwijl het Fonds ernaar streeft om een WACI-waarde te halen die lager ligt dan de Index, wordt deze Index niet gebruikt als een referentie-index om de bevorderde milieu- en/of maatschappelijke kenmerken te halen, aangezien het Fonds zijn milieu- en/of maatschappelijke kenmerken niet afstemt op die van de Index.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre alle ecologische of sociale kenmerken worden bereikt die door dit financiële product worden gepromoot?***



De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het bereiken van de bevorderde milieu- en/of maatschappelijke kenmerken te meten:

1. Het percentage beleggingen die voldoen aan het beleid van de Investment Manager bij de beoordeling van schendingen van de Global Compact Principles for Business van de Verenigde Naties.
2. Het percentage beleggingen die met de uitsluitingen op basis van de bedrijfsactiviteiten overeenstemmen.
3. Het percentage holdings waarop wordt gestemd.
4. De WACI-waarde van het Fonds is lager dan de Index.
5. Het percentage beleggingen die voldoen aan de kwaliteitsbeoordeling ten opzichte van het eigen IAT-kader (Impact, Ambition and Trust) van de Investment Manager.

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

Het Fonds verbindt er zich toe om gedeeltelijk te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een milieu- of een maatschappelijke doelstelling en die duurzame beleggingen zijn.

Deze economische activiteiten kunnen bijdragen aan zo'n doelstelling als zij (a) een bepaald niveau van inkomsten voortbrengen, hetzij via producten en/of diensten die afgestemd zijn op de bredere duurzame doelstellingen van de maatschappij, die momenteel het best worden gedefinieerd door de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (DOD's) van de Verenigde Naties, waarvan sommige op een hoog niveau in kaart kunnen worden afgezet tegen de zes milieudoelstellingen die worden geschetst in de EU-Taxonomie en/of (b) de absolute uitstoot van broeikasgassen verminderen, via hun producten en/of diensten of hun bedrijfspraktijken, in een poging om de doelstellingen van het klimaatakkoord van Parijs met betrekking tot de opwarming van de aarde te halen. De vermindering van broeikasgasemissies stemt overeen met de klimaatdoelstellingen in de EU-Taxonomie. Maar aangezien het Fonds zich niet verbindt tot de specifieke milieudoelstellingen in de EU-Taxonomie, maar kan wel beleggingen realiseren die bijdragen aan die specifieke milieudoelstellingen. In dat geval worden deze bekendgemaakt in de periodieke verslaglegging in het jaarverslag.

Duurzaamheidsindicatoren
meten hoe de
duurzaamheidsdoelstelling
n van het financiële product
worden bereikt.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de significante ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die te maken hebben met ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, respect voor mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Op welke manier is er rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Op het moment van de belegging en gedurende de looptijd van het Fonds worden de verplichte indicatoren voor negatieve effecten in Tabel 1 van Bijlage I van de SFDR RTS (SFDR Regulatory Technical Standards) en opt-in indicatoren voor negatieve effecten die door de Investment Manager worden geselecteerd uit Tabel 2 en 3 van Bijlage I van SFDR RTS die worden verondersteld te wijzen op de aanwezigheid van een belangrijk negatief effect, beoordeeld en uitgesloten of gemonitord - afhankelijk van de belangrijkste indicator voor negatieve effecten. Wanneer ze niet expliciet worden uitgesloten van opname in de portfolio van het Fonds, worden de belangrijkste negatieve effecten gecontroleerd door middel van stewardshipactiviteiten, die onder meer bestaan uit de volgende acties om de belangrijke negatieve effecten te verminderen of te beperken: (a) stemmen (b) dialoog en engagement en (c) samenwerking. In gevallen waarin een duurzaamheidsdoelstelling werd overeengekomen met het bedrijf waarin wordt belegd als onderdeel van stewardshipactiviteiten en deze doelstelling niet wordt gehaald, worden escalatiemaatregelen (bv. Collectief engagement) opgestart. Ook desinvestering behoort tot de mogelijkheden, hoewel dit pas in laatste instantie zal gebeuren.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de richtlijnen van de VN over bedrijven en mensenrechten (UNGP)? Details:

De Investment Manager evalueert ondernemingen aan de hand van op normen gebaseerde beoordelingen en hun naleving van dit beleid bij de beoordeling van inbreuken op de Global Compact Principles for Business van de Verenigde Naties die in het document ESG Principles and Guidelines van de Investment Manager worden geschetst. Als zodanig worden alle ondernemingen waarin het Fonds belegt, verondersteld te werken in overeenstemming met de principes die worden uiteengezet in de Global Compact Principles for Business van de Verenigde Naties en gerelateerde normen, inclusief de Richtlijnen van de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) voor Multinational Enterprises en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd, geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en gaat samen met specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is enkel 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

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



Ja, het Fonds heeft ervoor gekozen om de belangrijkste negatieve effecten op kwalitatieve basis te beoordelen, voornamelijk door (a) op bedrijfsactiviteiten gebaseerde uitsluitingen die in de beleggingsstrategie worden geschetst en die bedoeld zijn om de belangrijkste negatieve effecten te milderen, waarvan sommige verband houden met de indicatoren van de belangrijkste negatieve effecten in Tabel 1 van Bijlage I van SFDR RTS, en (b) de intensiteit van beheerde broeikasgasemissies met de bedoeling om op dit vlak lagere waarden te halen dan de Index. Deze maatregelen worden aangevuld met beleid inzake de monitoring van controverses, stemming en engagement. Aandacht voor de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal worden behandeld als onderdeel van het model van de periodieke rapportering die bij het jaarverslag moet worden gevoegd.

Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Het Fonds wordt op een actieve manier beheerd en richt zich voor minstens 90% op beleggingen in wereldwijd genoteerde aandelen die op gereguleerde markten genoteerd staan en er worden verhandeld, met als doel het leveren van bovengemiddelde rendementen door onder meer vermogensgroei en dividendinkomsten op lange termijn door te beleggen in ondernemingen die op een verantwoorde manier worden beheerd en ook op die manier handelen. De beoordeling van de duurzaamheid is sterk geïntegreerd in het onderzoekskader van aandelen door de Investment Manager. Het Fonds maakt gebruik van positieve screeningstechnieken via het eigen IAT-kader van de Investment Manager, op normen gebaseerde evaluatie, op bedrijfsactiviteiten gebaseerde uitsluitingen en actief aandeelhouderschap om te bepalen of een onderneming op een verantwoorde manier wordt geleid en op die manier handelt en de bevorderde milieu- en/of maatschappelijke kenmerken ondersteunt en of deze op continue basis worden geïmplementeerd via een voortdurende overeenstemming met en de monitoring van de bindende engagementen die in deze rubriek worden geschetst.

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

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de beleggingen te selecteren zodat alle ecologische of sociale kenmerken die gepromoot worden door dit financiële product worden bereikt?**

De Investment Manager bepaalt op basis van zijn eigen IAT-kader of ondernemingen op een verantwoorde manier worden geleid en ook op die manier handelen. De Investment Manager vraagt wat de potentiële impact van elke onderneming op het milieu en de maatschappij is; hoe ambitieus het is om die impact te beheren en hoeveel vertrouwen beleggers zouden moeten hebben in het managementteam en het directiecomité van de onderneming. Beleggingen krijgen een score toegewezen in elk van die categorieën en de Investment Manager zal dan rekening houden met dat resultaat om ervoor te zorgen dat alleen ondernemingen die de vereiste score halen, in het Fonds worden opgenomen.

Het Fonds moet beantwoorden aan de eisen van het beleid van de Investment Manager met betrekking tot de beoordeling van inbreuken op de Global Compact Principles for Business van de Verenigde Naties, die in het document ESG Principles and Guidelines van de Investment Manager worden geschetst en sluit ondernemingen uit die meer dan 10% van hun jaarinkomsten halen uit: (i) de productie en/of de distributie van alcohol, wapens en wapentuig of de porno-industrie; (ii) de winning en de productie van fossiele brandstoffen; (iii) de verlening van gokdiensten en (iv) de verkoop van tabak. De Investment Manager sluit ook ondernemingen uit die meer dan 5% van hun jaarinkomsten halen uit de productie van tabak.

De WACI-waarde van het Fonds zal worden vergeleken met de Index, met de bedoeling om een WACI-waarde te behalen die lager ligt dan de Index. Gedetailleerde gegevens over de vergelijking van de WACI-waarde van het Fonds worden in het jaarverslag vermeld en omvatten de nodige uitleg indien dit doel niet wordt bereikt.

De Investment Manager oefent zijn stemrecht uit door een stem uit te brengen volgens zijn stembeleid, tenzij dat wordt belemmerd (bv. aandelenblokkering). Het stembeleid van de Investment Manager kan door iedereen worden geraadpleegd in het document ESG Principles and Guidelines op de website waarnaar u hieronder een link vindt.

Praktijken inzake goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- **Hoe wordt beoordeeld of de ondernemingen waarin wordt belegd de praktijken inzake goed bestuur respecteren?**

SFDR bepaalt dat producten die milieu- en/of maatschappelijke kenmerken bevorderen, niet mogen beleggen in ondernemingen die de praktijken op het vlak van goed bestuur niet respecteren. De Investment Manager heeft dan ook een beleid aangenomen dat gericht is op het uitvoeren van tests op het vlak van goed bestuur met betrekking tot gezonde managementstructuren, relaties met de werknemers, beloning van het personeel en naleving van de fiscale wetgeving. Ondernemingen die niet slagen voor deze tests, hebben geen plaats in het Fonds.

De Investment Manager is van oordeel dat goed bestuur best werkt wanneer er verschillende vaardigheden en perspectieven aanwezig zijn, in combinatie met een inclusieve bedrijfscultuur en een sterke onafhankelijke vertegenwoordiging, die het management moet bijstaan, advies verlenen en op een constructieve manier het denkpatroon van het management uitdaagt. De Investment Manager gelooft echter ook dat er geen vaste formule bestaat om een constructief en doelgericht directiecomité samen te stellen, maar verwacht wel dat deze comités over de nodige middelen, informatie, diversiteit van denken en ervaring beschikken die nodig zijn om hun verantwoordelijkheden op te nemen. Meer informatie over het beleid van de Investment Manager om praktijken van goed bestuur bij ondernemingen waarin kan worden belegd, te beoordelen, vindt u in het document ESG Principles and Guidelines van de Investment Manager op de website waarnaar u hieronder een link vindt.



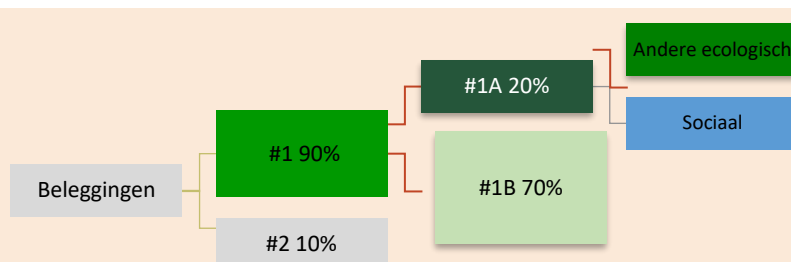
Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?

Om te voldoen aan de milieu- en/of de maatschappelijke eisen die door het Fonds worden bevorderd, belegt het in de eerste plaats minstens 90% in wereldwijde aandelen (rechtstreeks, hoewel het ook onrechtstreeks kan beleggen via collectieve beleggingsfondsen die in aanmerking komen) die aan dezelfde kenmerken voldoen. Dit omvat een verbintenis om minstens 20% te beleggen in duurzame beleggingen met milieu- of maatschappelijke doelstellingen. Het resterende deel van de beleggingen wordt gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden en/of efficiënt portfoliobeheer en bevat geen van milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die door het Fonds worden bevorderd. Eventuele minimale milieu- of maatschappelijke waarborgen met betrekking tot het resterende deel van de beleggingen worden in een specifieke rubriek hieronder behandeld.

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

Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die aantonen welke groene beleggingen worden uitgevoerd door de ondernemingen waarin wordt belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten weergeven van de ondernemingen waarin wordt belegd.



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

#2 Andere omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging worden beschouwd.

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

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

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

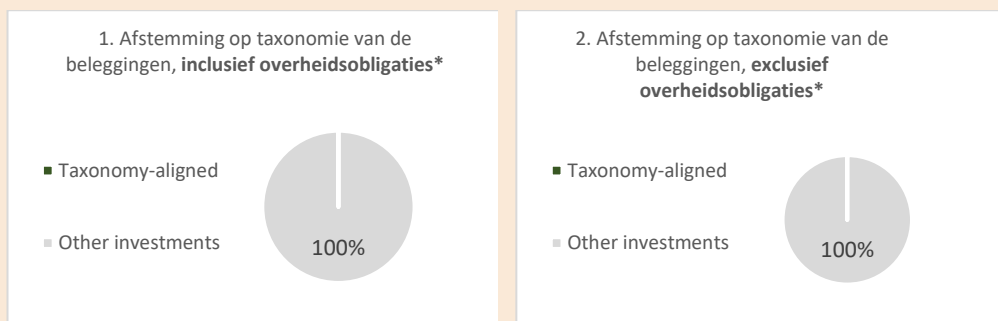
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven voorhanden zijn en die broeikasgasemissies vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties in de sector of industrie.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minstens afgestemd op de EU-taxonomie?

Momenteel bevat de portfolio geen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die aan de EU-Taxonomie beantwoordt. Indien op het einde van de boekhoudkundige periode wordt belegd in ondernemingen/bedrijven waarvan de economische activiteiten bijdragen aan een milieudoelstelling die aansluit op de EU-Taxonomie, zal de overeenstemming van die beleggingen met de eisen van de EU-Taxonomie niet worden onderworpen aan een verzekering of een toelating door een accountant of een derde partij. Uitleg over de redenen om duurzaam te beleggen in andere beleggingen dan de beleggingen met een milieudoelstelling in lijn met de EU-Taxonomie wordt in een afzonderlijke rubriek hieronder op een gedetailleerde manier beschreven.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie. Daarom ziet u in de eerste grafiek in hoeverre alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie. De tweede grafiek toont enkel in hoeverre de beleggingen van het financiële product, uitgezonderd overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie.*



* In deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.



zijn

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



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

Het Fonds verbindt zich ertoe om in totaal minstens 20% duurzame beleggingen te beheren, waarvan 10% verband houdt met duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, maar die niet met de EU-Taxonomie overeenstemmen. De overige 10% wordt toegewezen aan andere milieu- en/of maatschappelijk duurzame beleggingen, maar dan zonder vaste toewijzing, aangezien dit zal afhankelijk zijn van de beschikbaarheid van duurzame beleggingsopportuniteiten. Economische activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie, zijn niet noodzakelijk schadelijk voor het milieu of niet duurzaam. Bovendien vallen niet alle economische activiteiten onder de EU-Taxonomie, aangezien het niet mogelijk is om criteria uit te werken voor alle sectoren waar activiteiten mogelijkwijs een substantiële bijdrage aan het milieu zouden kunnen leveren.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Zie bovenstaande sectie



Welke beleggingen vallen onder '#2 Andere', wat is hun doel en zijn er minimumwaarborgen op ecologisch of sociaal vlak?

De beleggingen die zijn opgenomen onder #2 Overige, zijn voornamelijk geldmiddelen en kasequivalenten voor liquiditeitsdoeleinden, maar kunnen ook beleggingen omvatten die worden gebruikt voor het efficiënte beheer van de portfolio (bv. valutatermijncontracten om valutarisico's te beperken) en als zodanig hebben deze beleggingen geen invloed op de bevorderde milieu- en/of maatschappelijke kenmerken van het Fonds. De beoordeling van tegenpartijen en emittenten voor kasbeheer (inclusief geldmiddelen en kasequivalenten) richt zich op de kredietwaardigheid van deze partijen, die kan worden beïnvloed door risico's op het vlak van duurzaamheid.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

ESG Principles and Guidelines document: [Our Stewardship Approach: ESG Principles and Guidelines \(bailliegifford.com\)](https://www.bailliegifford.com/our-stewardship-approach)

Sustainability-related disclosure: [Worldwide Responsible Global Equity Income Fund Financial Product Website Disclosure \(bailliegifford.com\)](https://www.bailliegifford.com/worldwide-responsible-global-equity-income-fund-financial-product-website-disclosure)