

Periodieke SFDR informatie



Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten, bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam : BI Belfius Smart Future / BI Belfius Smart Future P
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

☒ Ja	☒ Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden	☒ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 64,77 % 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 heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de 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 ecologisch doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



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

De bevordering van ESG-kenmerken wordt uitgevoerd door het Subfonds voor zover het cumulatief belegd is in ETF's:

- waarvan de classificatie onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR-regelgeving valt, tot 98,89% van de activa van de portefeuille;
- die gekwalificeerd zijn als duurzame beleggingen tot 64,77% van het vermogen van de portefeuille;
- die het Towards Sustainability-label hebben of voldoen aan de normen voor 76,25% van de activa in portefeuille;
- die het voorwerp zijn geweest van een systematische en regelmatige screening om na te gaan of het investeringsbeleid is afgestemd op de criteria van de ESG-sector zoals gedefinieerd in het Belfius-beleid "Transition Acceleration Policy" (hierna TAP). Opgemerkt moet worden dat specifieke drempels op het gebied van inkomen of productie worden toegepast op bepaalde controversiële of gevoelige sectoren en integraal kunnen worden geraadpleegd via volgende link <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het compartiment wordt beheerd in overeenstemming met de onderstaande duurzaamheidsindicatoren:- Het aandeel van de beleggingen geclassificeerd in artikel 8 en/of 9 SFDR voldoet aan de minimale toezegging van 100% (exclusief liquiditeit);

- Het aandeel van de beleggingen van het compartiment in ICB's die genieten van het Towards Sustainability-label is hoger dan het in het prospectus aangekondigde minimum van 75% en bereikt 93,28% in 2023;
- -Het aandeel duurzame beleggingen is hoger dan het minimum bepaald in het prospectus
- (minimaal 33%). De verbintenis die is aangegaan en gepubliceerd door de beheerders van de
- onderliggende fondsen vertegenwoordigt 64,77% van het vermogen van de portefeuille in 2023.

Hierdoor heeft het Compartiment de aanvankelijk vastgestelde doelstellingen kunnen overtreffen.

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

● ...en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Periode	2023	2022
E/S-kenmerken	98,89%	100,00%
Duurzaam	64,77%	65,96%
Overige ecologisch	25,23%	33,98%
Sociaal	38,24%	30,68%

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.

- **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?**

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Subfonds voor een deel van de portefeuille beoogde te bereiken, waren om een positieve langetermijnpact te hebben op milieu- en sociaal gebied door effectief rekening te houden met de belangrijkste negatieve impacts (PAI) die door de Subfonds en de toepassing of overeenstemming van het beheerbeleid van de onderliggende ETF's met de principes van de TAP. Op basis van de beschikbare gegevens en de huidige granulariteit ervan zijn de specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen die door de onderliggende fondsen worden nagestreefd, niet rechtstreeks identificeerbaar.

- **Hoe hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?**

De belangrijkste negatieve effecten (PAI) die door het Compartiment worden behouden, zijn gebaseerd op de PAI die is geselecteerd en gepubliceerd door de onderliggende fondsen.

Het 'do no harm'-principe wordt in twee fases beoordeeld:

- door de follow-up en monitoring door het RI-team van de PAI's die zijn gepubliceerd door de beheerders van de onderliggende fondsen om eventuele afwijkingen van de aangekondigde/verplichte PAI's te identificeren;

- door het uitvoeren van een systematische en regelmatige screening van de activa in de portefeuille om de mate van toereikendheid met de TAP te beoordelen, voor zover naleving van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact voor de Verenigde Naties de fundamentele pijlers van TAP zijn. Deze beginselen staan garant voor minimumnormen met betrekking tot kwesties op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

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

De belangrijkste ongunstige effecten die door het fonds worden nagestreefd, zijn gebaseerd op de door de onderliggende ETF geselecteerde en in aanmerking genomen PAI. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt gevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team van Belfius Investment Partners. Bovendien wordt het duurzame beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerders geëvalueerd in het kader van het selectieproces van de fondsen (due diligence-procedure), zodat kan worden nagegaan of bij het beheer rekening wordt gehouden met deze PAI-indicatoren.

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

In het kader van het fondsselectieproces wordt aan de hand van een due diligence-vragenlijst nagegaan in hoeverre de onderliggende fondsbeheerders zich engageren voor een duurzaam beleggingsbeleid, of hun uitsluitingsbeleid voldoende ruim is en of ze daarmee in de lijn liggen van de TAP. De TAP is gebaseerd op bovenstaande basisregels van goed gedrag.



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

Dit

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. 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 ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

compartiment houdt rekening met de belangrijkste PAI's door de negatieve gevolgen te prioriteren die verband houden met:

- BKG-emissies (PAI 1)
- Koolstofvoetafdruk (PAI 2)
- BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (PAI 3)
- Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (PAI 4)
- Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (PAI 5)
- Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (PAI 6)
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7)
- Emissies in water (PAI 8)
- Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval (PAI 9)
- Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale

- ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10)
- Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de
- beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- (PAI 11)
- Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12)
- Genderdiversiteit raad van bestuur (PAI 13)
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunition, chemische wapens en
- biologische wapens) (PAI 14)
- en dit via de volgende benaderingen: .
- Maatschappelijk engagementbeleid van Belfius: via de TAP wil Belfius de negatieve effecten van zijn
- activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te ondersteunen of door zijn steun te
- beperken. In geval van een conflict met betrekking tot de principes van de TAP, zal Belfius IP in overleg
- treden met de tegenpartij om tot een oplossing te komen.
- Due diligence-proces: de beheermaatschappij voert due diligence uit met betrekking tot de beheerders
- van de onderliggende activa door de governance van de onderneming en haar stakeholders te
- beoordelen, van het bestaande ESG-beleid, met inbegrip van het beleid van uitsluitingen dat als bindend
- niet-bindend wordt toegepast -financiële criteria van de evaluatie.
- Opvolging/bewakingsproces
- Het Responsible Investment-team bewaakt de PAI die door het Subfonds wordt bewaard door de PAIgegevens
- te monitoren die door de beheerders van de onderliggende fondsen worden gepubliceerd om
- eventuele afwijkingen van de aangekondigde PAI te identificeren en een herstelplan te activeren. inbreuk.
- De resultaten van de PAI-indicatoren voor dit Compartiment zijn afkomstig uit een ESG-marktdatabase
- die informatie verzamelt die is gepubliceerd door de beheerders van de onderliggende fondsen (in
- transparantie). We geven ook informatie over de dekkingsgraad van de gerapporteerde gegevens met
- betrekking tot de beheerde portefeuille.

Definities:

Portfolio Involved: het gemiddelde percentage van de portefeuille dat een negatieve invloed heeft op de PAI, of een percentage van de portefeuille (of absolute waarde) dat betrokken is bij deze indicator.

Portfolio Covered: het deel van de portefeuille waarvoor gegevens beschikbaar zijn voor de betreffende indicator.

Eligible Portfolio: het percentage van de portefeuille waarvoor de posities relevant zijn ten opzichte van de indicator van belangrijkste negatieve impact.

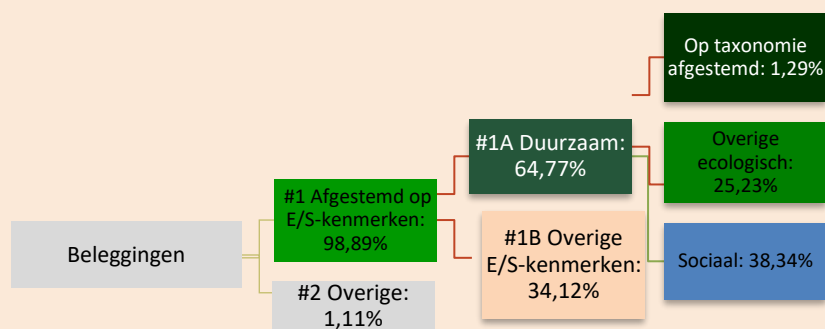
Indicatoren	Resultaten		Dekkingsgraad	
	Betrokken portefeuille dekking	Betrokken portefeuille	Portefeuille dekking	Toegelaten portefeuille dekking
PAI 1. scope 1. BKG-emissies (emissies per tons)		12228,38	89,92	95,16
PAI 1. scope 2		3934,02	89,92	95,16
PAI 1. M1 - Carbon Emission Total		149620,80	82,90	95,16
PAI 2. Koolstofvoetafdruk (tons per EURm)		512,45	82,90	95,16
PAI 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (gemiddelde)		1410,70	83,87	95,16
PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (in %)		5,34	93,45	95,16
PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (productie)		73,55	61,78	95,16
PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (consumptie)		23,23	26,75	95,16
PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten				
NACE A		2,32	0,88	95,16
NACE B		1,36	0,06	95,16
NACE C		0,41	50,38	95,16
NACE D		4,13	3,12	95,16
NACE E		0,83	2,36	95,16
NACE F		0,16	0,79	95,16
NACE G		0,04	3,41	95,16
NACE H		1,49	0,65	95,16
NACE L		0,95	3,40	95,16
PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden		1,68	93,45	95,16
PAI 8. Emissies in water (tons per EURm)		0,69	10,94	95,16
PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval (tons per EURm)		0,49	90,65	95,16
PAI 10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (in %)		0,00	93,45	95,16
PAI 11. Ontbreken van procedures en		44,64	91,83	95,16

compliance mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESOrchtsnoeren voor multinationale ondernemingen				
PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (gemiddelde)		12,13	3,51	95,16
PAI 13. Genderdiversiteit raad van bestuur (gemiddelde)		33,67	93,95	95,16
PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (in %)		0,00	93,45	95,16



Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
R CAP SUWAEQ ZC	Multisectoren	18,74	Luxemburg
PICTET NUTR -Z EUR- CAP	Multisectoren	18,60	Luxemburg
PICTET-SECURITY-Z EUREUR/ CAP	Multisectoren	11,01	Luxemburg
VONT GL EN CH SC SHS - S- CAP	Multisectoren	10,08	Luxemburg
BGF SUST EN -X2- EUR(H)/CAP	Multisectoren	9,97	Luxemburg
R CAP SU HE LI ZC	Multisectoren	7,24	Luxemburg
PICTET-TIMBER - -HZEUR/ CAP	Multisectoren	5,02	Luxemburg
PICTET-SMCITY - SHS -Z EUR- CAP	Multisectoren	5,01	Luxemburg
BLACKROCK WLD HEALTH SCI -X2-	Multisectoren	4,79	Luxemburg

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:
01/01/2023-
31/12/2023



#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.

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 zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

● *Hoe zag de activa-allocatie eruit ?*

Notitie over de cijfergegevens in de tabel:

(1) De cijfers onder de rubrieken **#1A Sustainable** en **#1B Other E/S characteristics** in de bovenstaande grafiek zijn het gewogen gemiddelde van de gegevens over de posities in de portefeuille uit een ESG-marktdatabase (zie EET). Vervolgens wordt een eenvoudig gemiddelde van de cijfers aan het einde van elk kwartaal berekend.

(2) Het percentage duurzame investeringen weergegeven onder de categorie **#1A Sustainable** kan overeenkomen met het niveau van betrokkenheid dat door de beheerders van de onderliggende fondsen is genomen en gecommuniceerd (op best effort-basis), bij gebrek aan beschikbare gegevens over duurzame investeringen.



● *In welke economische sectoren werd belegd?*

Sector	% Activa
--------	----------

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

Industrie	23,88
Farma	17,77
Technologie	15,52
Basismaterialen	10,23
Defensieve consumptie	9,94
Cyclische consumptie	7,00
Nutsbedrijven	4,61
Bedrijfsobligaties	4,17
Financiële sector	2,39
Vastgoed	1,93
Energie	1,24
Telecommunicatie	0,92
Beleggingsfondsen	0,19
Andere	0,12
Cash	0,08
Overheidsobligaties	0,02

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Het Compartiment is niet in staat om een percentage van overeenstemming met de taxonomie te publiceren, noch over de uitsplitsing van overgangs- en ondersteunende activiteiten, aangezien zeer weinig bedrijven wereldwijd de gegevens verstrekken die nodig zijn voor een grondige beoordeling van hun overeenstemming met de Taxonomie.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹ ?

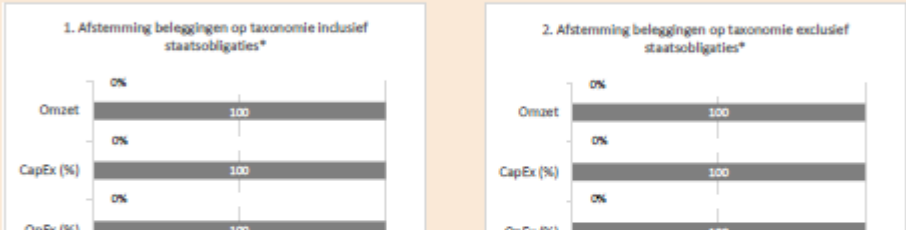
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EUtaxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.

¹ Activiteiten beperken van de toelichting de EU-taxonomi



Faciliterende

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

Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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 was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterenden activiteiten?

Er werd geen enkel minimumaandeel van beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgesteld.

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

Periode	2023	2022
Op taxonomie afgestemd	1,29%	0,00%



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

Het Compartiment had een aandeel van 25,77% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in lijn is met de EU-taxonomie.

Wereldwijd leveren zeer weinig bedrijven de gegevens die nodig zijn voor een grondige beoordeling van hun overeenstemming met de taxonomie. Bijgevolg kan het Subfonds geen percentage van overeenstemming met de taxonomie publiceren; dit percentage wordt daarom als nihil beschouwd.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Compartiment had een aandeel beleggingen met een maatschappelijke doelstelling van 38,24%



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

Beleggingen gegroepeerd onder de benaming "Andere" zijn aanwezig in het Compartiment voor 1,11% van de totale activa.

Deze beleggingen omvatten contanten of andere activa waarvan de ESG-criteria en/of gegevens niet worden gehaald en/of niet beschikbaar zijn.

Met andere woorden, deze componenten voldoen niet aan de milieu- en/of sociale beschermingsbepalingen.



Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

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

Het uitvoeren van een systematische en regelmatige screening om na te gaan of het beleggingsbeleid van de beheerders van de onderliggende fondsen overeenstemt met de criteria van de ESG-sector zoals gedefinieerd in het Belfius TAP, heeft functies/namen aan het licht gebracht die onderzocht moeten worden. Zo activeerde het managementteam het engagement/active ownership-proces met betrekking tot de beheerders van de onderliggende fondsen zoals BlackRock of Crédit Suisse, wat resulteerde in de verkoop van een positie in een onderliggend fonds. (Shroders Healthcare Innovation).



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

Het compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het compartiment omvat een verwijzing naar een index. De gebruikte index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is daarom mogelijk niet geschikt voor alle milieu- en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.

● *Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?*

Niet van toepassing.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om de afstemming met I/O-kenmerken te beoordelen.

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

Niet van toepassing.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

Niet van toepassing.