

www.pvgroep.coop
IBAN BE75 0689 4521 8951
BIC GKCCBEBB

De duurzame beleggingen dragen bij aan ecologische of sociale doelstellingen via activiteiten met een positieve bijdrage of via leiderschap ten opzichte van sectorgenoten. Minstens 20% van de activa wordt duurzaam belegd.

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

Elke duurzame belegging wordt getoetst aan het beginsel geen ernstige afbreuk te doen via PAI-indicatoren, minimumwaarborgen, normscreening en uitsluitingen.

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

De verplichte PAI-indicatoren worden gebruikt om ernstige afbreuk te beoordelen. Drempels en controles voor ecologische en sociale effecten worden toegepast voordat een belegging als duurzaam wordt aangemerkt.

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

Normgebaseerde uitsluitingen toetsen ondernemingen aan de OESO-richtsnoeren, de VN-beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de IAO-normen en het VN-Global Compact.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

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

☒ Ja

De strategie combineert fundamentele analyse met ESG-inclusiecriteria, waarden- en normgebaseerde uitsluitingen en screening op goed bestuur. Minstens 51% heeft positieve E/S-kenmerken en minstens 20% is duurzaam.

☐ Neen

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Bindend zijn: minstens 51% met positieve E/S-kenmerken, waarden- en normgebaseerde uitsluitingen, uitsluiting van bekende schenders van goed bestuur en minstens 20% duurzame beleggingen.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezelijken die dit financiële product promoot?

Alle beleggingen, behalve cash en derivaten, worden gescreend op bekende schendingen van goed bestuur. Daarbij worden bestuursstructuren, werknemersrelaties, beloning en fiscale naleving beoordeeld.

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



Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

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

Minstens 51% van de activa is afgestemd op E/S-kenmerken. Minstens 20% van de activa bestaat uit duurzame beleggingen. De resterende beleggingen kunnen cash, derivaten en niet-afgestemde posities omvatten.

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

Derivaten worden niet gebruikt om de E/S-kenmerken te verwezenlijken. Zij kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en afdekking.

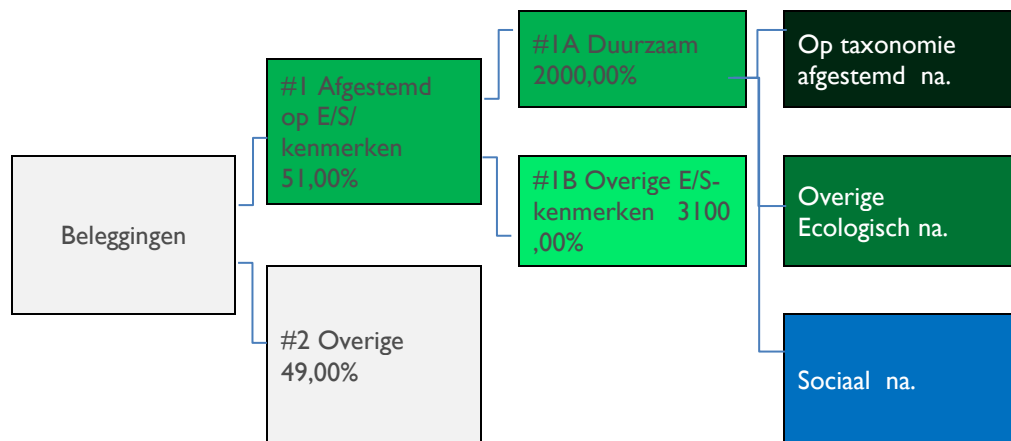
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Derivaten dragen niet bij aan de gepromote E/S-kenmerken en behoren tot de overige beleggingen wanneer zij voor efficiënt portefeuillebeheer worden gebruikt.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

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 broeikasgas- emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

#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 zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd. Het minimum bedraagt 0%.

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

Het compartiment heeft geen minimumverbintenis voor taxonomieconforme activiteiten in fossiel gas of kernenergie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?(I)

- ☐ Ja
☒ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Neen

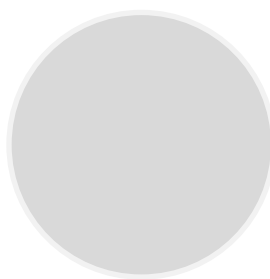
I Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties *

Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
0,00%

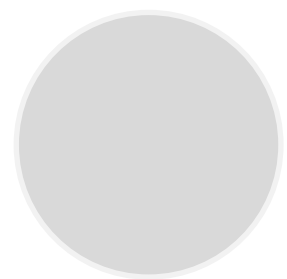
Niet op taxonomie afgestemd
100,00%



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties *

Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
0,00%

Niet op taxonomie afgestemd
100,00%



Dit diagram vertegenwoordigt 0,00% van de totale beleggingen

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

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

Het minimumaandeel op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen bedraagt 0%, zowel inclusief als exclusief staatsobligaties.

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

Nee. Er is geen minimumverplichting voor taxonomieconforme activiteiten in fossiel gas of kernenergie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Nee. Het minimumaandeel taxonomieconforme beleggingen in fossiel gas en kernenergie bedraagt 0%.

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

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0%.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

0%

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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.

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

Het minimumaandeel duurzame ecologische beleggingen die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd, valt binnen de totale duurzame verbintenis van 20%; er is geen afzonderlijk minimum vastgelegd.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Er is geen afzonderlijk minimum voor sociaal duurzame beleggingen; deze kunnen deel uitmaken van de duurzame verbintenis van minstens 20%.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Overige beleggingen omvatten cash, derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer en beleggingen die niet aan de E/S- of duurzaamheidscriteria voldoen. Daarvoor gelden de beschreven minimumwaarborgen en governancecontroles.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer productspecifieke informatie is beschikbaar op www.jpmorganassetmanagement.lu via het betreffende compartiment en de rubriek ESG Information.

