

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 Fiscal Savings Long Term

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300WG3JO935L6QD56

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 heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: __%

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.
Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van **30,00%** duurzame beleggingen

☐ 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 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?

Er is voldaan aan de kenmerken via de strategie voor verantwoord investeren van Ethias: deze strategie is gebaseerd op het uitsluitingsbeleid van Ethias en het ESG-integratiebeleid. Meer informatie over de uitsluitingscriteria en de ESG-integratiestrategie is terug te vinden in de beleidslijnen op de Ethias website¹.

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

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Ethias heeft besloten om de volgende duurzaamheidsindicatoren te meten in termen van de totale CORPORATE (d.w.z. niet-statelijke) blootstelling:

- op het niveau van de ecologische kenmerken:
 - de uitstoot van broeikasgassen (totaal van scopes 1, 2 en 3): 187 tCO₂eq / Mio€
- op het niveau van de sociale kenmerken:
 - de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen: 10% verschil tussen het salaris van mannelijke en vrouwelijke werknemers, als percentage van het mannelijke salaris
 - het genderevenwicht in bestuursorganen: 41% vrouwen in de Raden van Bestuur
 - de schending van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) en de OESO-richtsnoeren voor internationale ondernemingen: 16% van de blootstelling is opgenomen op de WATCH LIST OESO van MSCI waarvan 4% ook is opgenomen op de WATCH LIST UNGC van MSCI, wat een beperkte blootstelling is van de onderliggende beleggingen aan bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten

De blootstelling voor de controversiële wapensector is nul.

De MSCI ESG-rating is gemiddeld AA voor de CORPORATE blootstelling en gemiddeld A voor de STAAT blootstelling.

Wij maken u erop attent dat de portefeuille geen vaste activa bevat.

... en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Niet van toepassing.

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 product heeft zijn activa gediversifieerd en garandeert tegelijkertijd de naleving van het criterium van minimum 10% duurzame beleggingen. We stellen 30,00% duurzame beleggingen, zoals gedefinieerd door Ethias, vast. Meer informatie is terug te vinden in het beleid "Sustainable Investment Methodology" op de Ethias-website:

https://www.ethias.be/content/dam/corporate/publications/sustainability/sustainability_invest/2024_05_Sustainable_Investment_NL.pdf

¹ <https://www.ethias.be/corporate/nl/publications.html>

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

Ethias heeft een methodologie ingevoerd die ervoor zorgt dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ("DNSH") en die gebaseerd is op de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren ("PAI"), het uitsluitingsbeleid van Ethias en het principe van goed bestuur. Meer informatie over de methodologie voor de "DNSH"-toetsing is terug te vinden in het beleid "Sustainable Investment Methodology" op de Ethias-website.

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

Er werd met de indicatoren rekening gehouden via het uitsluitingsbeleid van Ethias, via de identificatie van controverses of het gebrek aan betrokkenheid met betrekking tot de "PAI" en via een kwalitatieve analyse die de prestaties van de belegging vergelijkt met die van soortgelijke beleggingen. Daarnaast hield Ethias rekening met de "PAI" in de "DNSH"-test.

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

De activa waarin het product belegt heeft, werden verplicht procedures te ontwikkelen die ervoor zorgen dat de uitgevende ondernemingen in overeenstemming zijn met de UN Global Compact, UN Guiding Principles on Business and Human Rights, OECD Guidelines for Multinational Enterprises en de ILO Convention.

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 methodologie om rekening te houden met de "PAI" indicatoren op de gehele portefeuille werd gerespecteerd: meer informatie over de methodologie is terug te vinden in het ESG-integratiebeleid op de Ethias website².



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 31/12/2024

Grootste beleggingen	% activa	Land
BELGIUM	15,9%	BE
FRANCE	11,9%	FR
SPAIN	5,8%	ES
EUROPEAN UNION	5,3%	EU
BNP PARIBAS	3,9%	BE&FR
ASM INTERNATIONAL	3,8%	NL
POLAND	2,4%	PL
ELIA GROUP	2,4%	BE
PORTUGAL	2,1%	PT
SNCF	1,9%	FR
NOVARTIS	1,8%	CH
LVMH	1,7%	FR
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,5%	ES
SLOVENIA	1,4%	SI
IRELAND	1,3%	IE

² <https://www.ethias.be/corporate/nl/publications.html>



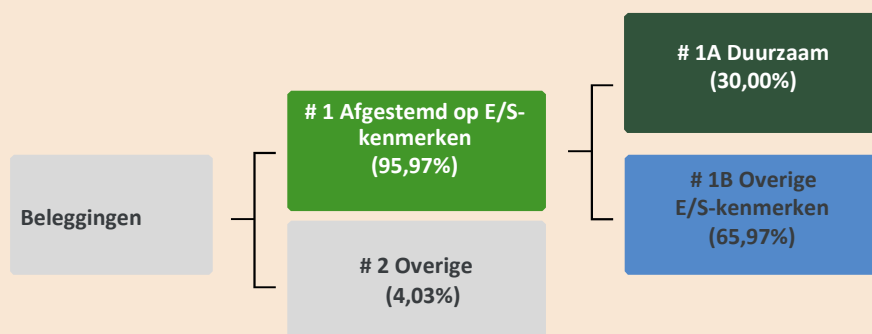
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het product had zich ertoe verbonden een minimum van 10% duurzame beleggingen te behouden: het behield 30,00% duurzame beleggingen per 31/12/2024.

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

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Ethias heeft belegd in activa die minstens ecologische en sociale kenmerken promoten en zorgen voor een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10%. In de loop van het boekjaar is het product blijven beleggen, na look-through, in ongeveer 140 activa vertegenwoordigen (met uitzondering van cash en derivaten).



#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
OPENBAAR BESTUUR EN DEFENSIE, VERPLICHTE SOCIALE VERZEKERINGEN	44,7%
INDUSTRIE	15,0%
FINANCIËLE ACTIVITEITEN EN VERZEKERINGEN	11,3%
EXPLOITATIE VAN EN HANDEL IN ONROEREND GOED	6,1%
EXTRATERRITORIALE ORGANISATIES EN LICHAMEN	5,3%
PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN ELEKTRICITEIT, GAS, STOOM EN GEKOELDE LUCHT	4,8%
VERVOER EN OPSLAG	3,1%
INFORMATIE EN COMMUNICATIE	2,7%
VRIJE BEROEPEN EN WETENSCHAPPELIJKE EN TECHNISCHE ACTIVITEITEN	1,8%
HANDEL, REPARATIE VAN AUTO'S EN MOTORFIETSEN	1,7%
PRODUCTIE EN DISTRIBUTIE VAN WATER, AFVALBEHEER EN SANERING	1,5%
BOUWNIJVERHEID	0,8%
ADMINISTRATIEVE EN ONDERSTEUNENDE DIENSTEN	0,6%
VERSCHAFFEN VAN ACCOMMODATIE EN MAALTIJDEN	0,4%
OVERIGE	0,06%
MENSELIJKE GEZONDHEIDSZORG EN MAATSCHAP-PELIJKE DIENSTVERLENING	0,05%

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 broeikasgasemissieniveaus 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.

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

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 aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat mogelijk niet is afgestemd op de EU-taxonomie werd geschat op ten minste 30,00%.

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?

Er is geen minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen vastgesteld voor het product. Er gelden echter wel minimale sociale normen.



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

De beleggingen in categorie "#2 Overige" worden alleen gekenmerkt door cash: 4,03% per 31/12/2024.



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

Er werd belegd bij spelers met een goede reputatie wat betreft de toepassing van de duurzaamheidsregels. De meeste van deze spelers worden gereguleerd en ze publiceren een duidelijk vastgesteld duurzaamheidsbeleid op hun website.

De investerings strategie is gebaseerd op verschillende beleidslijnen van Ethias, waaronder:

- uitsluitingsbeleid,
- ESG-integratiebeleid,
- beleid "Sustainable Investment Methodology".



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.