

Periodieke informatie
(artikel 8 van de SFDR-regelgeving en artikel 6 van de Taxonomieverordening)

Productnaam: **Verantwoord beleggen**
Mandaat - Evenwichtig Profiel

Identificatiecode rechtspersoon: Edmond de
Rothschild (Europe)
LEI 5493009T9IBHZZKFR082

Duurzaam beleggen betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat het geen significante schade toebrengt aan een van deze doelstellingen en dat de bedrijven waarin het financiële product heeft belegd goede bestuurspraktijken toepassen.

De **taxonomie van de UE** is een classificatiesysteem dat is vastgesteld bij Verordening (EU) 2020/852, waarin **ecologisch duurzame economische activiteiten worden opgesomd**. Deze verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame investeringen met een milieudoelstelling zijn niet noodzakelijk afgestemd op de taxonomie.

Milieu- en/of sociale kenmerken

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Het heeft **duurzame investeringen gedaan met een milieudoelstelling**: ____%



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



Het heeft **duurzame investeringen gedaan met een sociale doelstelling**: ____%



Het **bevorderde milieu- en/of sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling had, had het een aandeel duurzame beleggingen van 46,70%



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



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

met een sociale doelstelling



Het bevorderde E/S-kenmerken, maar **deed geen duurzame investeringen**

In hoeverre zijn de milieu- en/of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gestimuleerd, bereikt?

Tijdens de referentieperiode heeft het mandaat (i) de milieu- en sociale kenmerken bevorderd die door ons ESG-analysemodel zijn geïdentificeerd, (ii) de normatieve en sectorale uitsluitingslijsten van de Groep Edmond de Rothschild nageleefd (met name controversiële wapens, tabak en thermische kolen).

Hoe presteerden de duurzaamheidsindicatoren?

Door onze selectie kunnen we de slechtste 20% van de emittenten in het beleggingsuniversum uitsluiten en verkrijgen we de resultaten die hieronder in meer detail worden beschreven.



De belangrijkste negatieve gevolgen komen overeen met de belangrijkste negatieve gevolgen van investeringsbeslissing en op duurzaamheidsfactor en met betrekking tot milieu-, sociale en personeelskwesties, respect voor mensenrechten en de strijd tegen corruptie en omkoping.

● **... en vergeleken met voorgaande periodes?**

Niet van toepassing

● ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame investeringen die het financiële product moest bereiken en hoe hebben de duurzame investeringen daaraan bijgedragen?***

Op vandaag is het mandaat niet gericht op beleggingen die bijdragen aan de ecologische doelstellingen inzake klimaatmitigatie en/of klimaatadaptie in de zin van de Europese taxonomie.

● ***In hoeverre hebben de duurzame beleggingen van het financiële product in het bijzonder geen significante schade toegebracht aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling?***

De duurzame beleggingen van het mandaat hebben geen significante schade toegebracht aan een duurzame beleggingsdoelstelling, in het bijzonder: (i) door het uitsluitingsbeleid van de Edmond de Rothschild Groep toe te passen, dat controversiële wapens, tabak en thermische kolen omvat, en (ii) door ervoor te zorgen dat het niet belegt in bedrijven die het Global Compact van de VN schenden.

Hoe is er rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve gevolgen?

Indicatoren voor negatieve gevolgen, en in het bijzonder de PAI-indicatoren in tabel 1 van bijlage 1 van de RTS, zijn in aanmerking genomen als onderdeel van het beleggingsproces van het mandaat, ons ESG-ratingmodel en zijn ook opgenomen in onze definitie van duurzaam beleggen (zie de beschrijving van de methodologie voor duurzaam beleggen op de website). Ze worden opgenomen in de instrumenten voor portefeuillebewaking waarover het beheerteam beschikt.

Voldeden de duurzame beleggingen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan de richtsnoeren van de Verenigde Naties in verband met ondernemingen en mensenrechten?

Ja. Alle duurzame beleggingen voldoen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en aan de richtsnoeren van de Verenigde Naties in verband met ondernemingen en mensenrechten. Deze bewaking wordt uitgevoerd door een controle van de Directie van de Risico's van de beheermaatschappij, die toezicht houdt op bedrijven die het Global Compact schenden, effecten uitgegeven door bedrijven die onder internationale sancties vallen (OFAC, EU, Zwitserland) en effecten uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in landen op de lijst van verboden landen van de Groep Edmond de Rothschild.

De EU-taxonomie stelt een principe vast dat erin bestaat "geen significante schade toe te brengen" waarbij op de taxonomie afgestemde beleggingen geen significante schade zouden mogen toebrengen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en gaat vergezeld van specifieke EU-criteria.

Het principe van "geen significante schade toe te brengen" is alleen van toepassing op beleggingen die aan het financiële product ten grondslag liggen die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die aan het resterende deel van dit financiële product ten grondslag liggen, houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Evenmin mogen andere duurzame beleggingen significante schade toebrengen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Hoe heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste negatieve gevolgen voor de duurzaamheidsfactoren?

Het mandaat houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen voor de duurzaamheidsfactoren door eerst het uitsluitingsbeleid van de Groep Edmond de Rothschild toe te passen, met name wat betreft thermische kolen en controversiële wapens. Er wordt ook rekening gehouden met de belangrijkste negatieve gevolgen in het kader van de eigen of externe ESG-analyse van emittenten en deze gevolgen hebben invloed op de milieu- en sociale scores en op de algehele ESG-rating.



Wat waren de belangrijkste beleggingen in dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste deel uitmaken van het financiële product tijdens de referentieperiode, d.w.z.

Het ABN AMRO - Parnassus US fonds

Belangrijkste beleggingen	Sector	% van activa	Land
ABN AMRO Parnassus US sustainable	Diversen (OPC)	10,10 %	Noord-Amerika
EDRAM Bond Allocation	Diversen (OPC)	8,30 %	wereld
EDRAM Euro sustainable equities	Diversen (OPC)	7,20 %	Europa
EDRAM IG Credit	Diversen (OPC)	6,60 %	wereld
Mirova green bonds global	Diversen (OPC)	4,50 %	wereld
EDR Euro sustainable credit	Diversen (OPC)	4,50 %	Europa
Amundi social bonds	Diversen (OPC)	3,80 %	wereld
BNP Easy MSCI USA SRI 5 % capped	Diversen (OPC)	3,70 %	Noord-Amerika
Sycomore Selection Credit	Diversen (OPC)	3,40 %	Europa
DNCA Alpha bonds	Diversen (OPC)	3,30 %	wereld
ETF - Lyxor Green Bond	Diversen (OPC)	3,30 %	wereld
ETF - JP Morgan Global Government	Diversen (OPC)	3,20 %	wereld
EDRAM - Corporate Hybrid Bonds	Diversen (OPC)	2,80 %	wereld
Microsoft Corp	Technologie	2,40 %	Noord-Amerika
DNCA INVEST - BEYOND SEMPEROSA	Diversen (OPC)	2,30 %	Europa

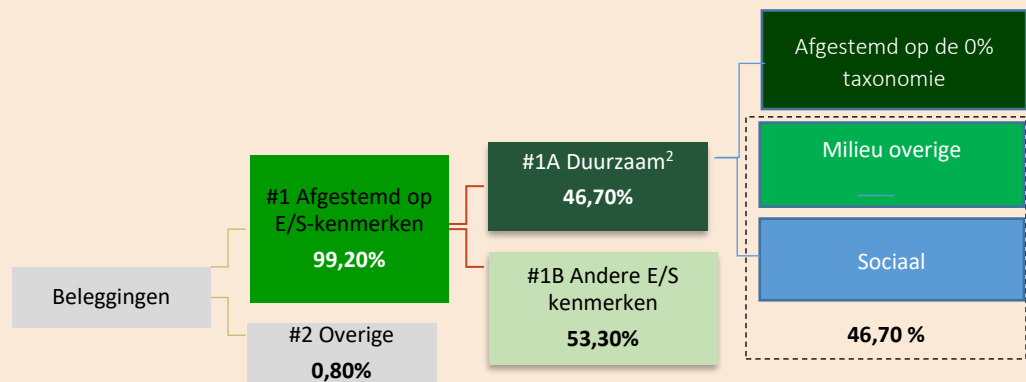
De gegevens zijn berekend op basis van herwerkte mandaatactiva om blootstelling aan de kasrekening uit te sluiten.



Wat was het aandeel van beleggingen die verband houden met duurzaamheid?

Toewijzing van de activa beschrijft het aandeel van beleggingen in specifieke activa

● Wat was de toewijzing van de activa?



Categorie **#1 Afgestemd op de E/S kenmerken** omvat de beleggingen van het financieel product die worden gebruikt om de door het financieel product bevorderde ecologische of sociale kenmerken te behalen.

De categorie **#2 Overige** omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of sociale kenmerken en ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

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

- de subcategorie **#1A Duurzaam** die betrekking heeft op ecologisch en sociaal duurzame beleggingen;
- de subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** met de beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn op **fossiel gas** beperkingen op emissies en een omschakeling naar 100% hernieuwbare elektriciteit of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. De criteria voor **kernenergie** omvatten uitgebreide regels voor nucleaire veiligheid en afvalbeheer.

De **faciliterende activiteiten** stellen andere activiteiten in staat om een directe belangrijke bijdrage te leveren voor het bereiken van een milieudoelstelling.

De **overgangsactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven bestaan en waarvan onder andere de broeikasgasemissieniveau overeenkomen met de best haalbare prestatie.

● In welke economische sectoren is er belegd?

Het mandaat wordt voornamelijk belegd in fondsen. We hebben momenteel geen statistieken over de verdeling per economische sector van elk van de fondsen in positie.



In hoeverre waren de duurzame investeringen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie¹?

Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als percentage:

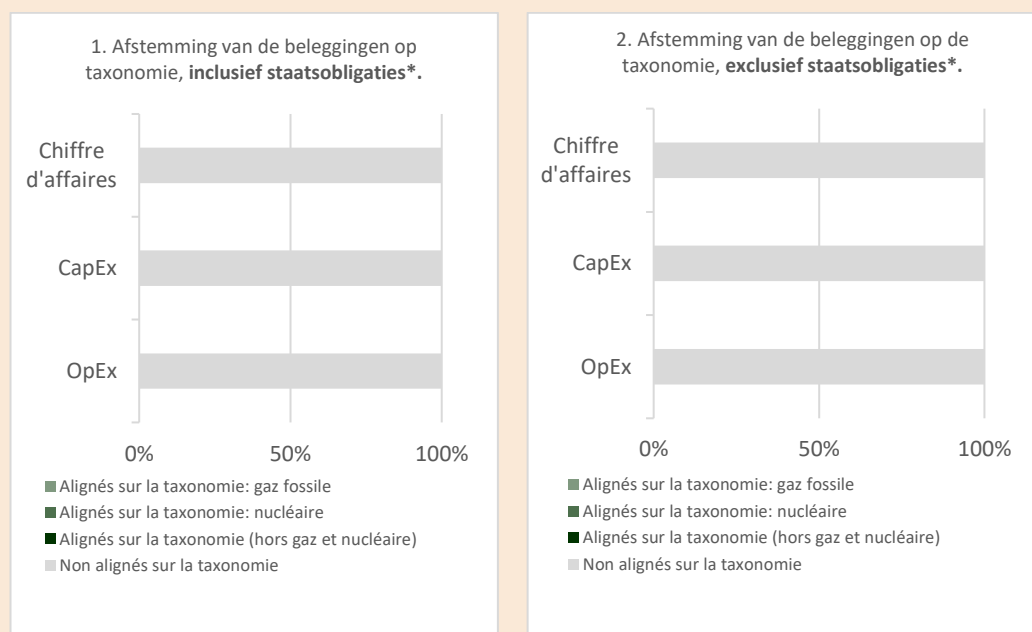
- van de **omzet** om het aandeel weer te geven van de inkomsten uit de groene activiteiten van de ondernemingen waarin het financiële product heeft geïnvesteerd;
- van de **investeringsuitgaven** (CapEx) om de groene investeringen te tonen van de bedrijven waarin het financiële product heeft geïnvesteerd, bijvoorbeeld voor een overgang naar een groene economie;
- van de **bedrijfskosten** (OpEx) om groene bedrijfsactiviteiten weer te geven.

☐ Ja
 ☒ Nee

☐ In fossiel gas
 ☐ In kernenergie

Gezien de huidige stand van de niet-financiële informatie die door de bedrijven wordt verstrekt, zijn we in dit stadium niet in staat om de onderliggende beleggingen die inherent zijn aan activiteiten op het gebied van fossiele gassen en/of kernenergie nauwkeurig te identificeren en te kwalificeren in overeenstemming met de EU-taxonomie.

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage investeringen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming van staatsobligaties op de taxonomie te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie met betrekking tot alle beleggingen in het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de taxonomie weergeeft met betrekking tot beleggingen in het financiële product anders dan staatsobligaties.*



* In deze grafieken worden onder "staatsobligaties" alle posities van overheden verstaan.

Het niveau van de afstemming op de taxonomie voor het referentiejaar bedraagt 0%.

¹ Activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen significante schade toebrengen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. Alle criteria die van toepassing zijn op de economische activiteiten in de sectoren van fossiele gassen en kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie, zijn gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- **Wat was het aandeel van de beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing

- **Hoe is het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie veranderd ten opzichte van eerdere referentieperioden?**

Niet van toepassing



Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** die van toepassing zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten onder Verordening (EU) 2020/852.



- **Wat was het aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?**

Niet van toepassing



- **Wat was het aandeel sociaal duurzame investeringen?**

Niet van toepassing



- **Welke beleggingen vielen in de categorie "Overige", wat was hun doel en waren er minimale milieu- of sociale waarborgen die erop van toepassing waren?**

Beleggingen in de categorie "Overige" zijn beleggingsfondsen die milieu- of sociale kenmerken kunnen bevorderen en die ten minste aan de vereisten van artikel 8 in de zin van de SFDR of artikel 9 voldoen.



- **Welke maatregelen zijn er tijdens de referentieperiode genomen om aan de milieu- en/of sociale kenmerken te voldoen?**

Ten minste 90% van de beleggingen werd gedaan in:

- financiële instrumenten die een interne ESG-rating hebben (of waarvan de uitgevende instelling een ESG-rating heeft) of een rating van een extern ratingbureau en/of
- deelbewijzen of aandelen van beleggingsinstellingen van classificatie 8 of artikel 9 SFDR of met een duurzaamheidslabel.

Bovendien omvat het selectieproces van de aandelen een negatieve filtering om de bedrijven uit te sluiten die bijdragen tot de productie van controversiële wapens (in overeenstemming met de internationale verdragen ter zake, evenals de bedrijven blootgesteld aan activiteiten in verband met thermische steenkool, tabak en de niet-conventionele fossiele energieën, overeenkomstig het uitsluitingsbeleid van de Groep Edmond de Rothschild. Deze negatieve filtering helpt het duurzaamheidsrisico binnen de perken te houden.

Meer informatie is beschikbaar op onze website <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/banque-privee/publication-informations-durabilite>



Hoe heeft dit financiële product het gedaan ten opzichte van de benchmarkindex?

Niet van toepassing (geen benchmarkindex voor duurzaamheid en sociale en milieuaspecten)

- *Waarin verschilt de benchmarkindex van een brede marktindex?*
- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd met betrekking tot de duurzaamheidsindicatoren die zijn ontworpen om de afstemming van de benchmarkindex op de bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bepalen?*
- *Hoe heeft dit financiële product het gedaan ten opzichte van de benchmarkindex?*
- *Hoe heeft dit financiële product het gedaan ten opzichte van de brede marktindex?*

De **benchmarkindices** zijn indices die worden gebruikt om te meten of een financieel product voldoet aan de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert.