

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

**Productnaam:**  
LS Pure Equity DBI

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
54930091E2OLMGFC2P74

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

### 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.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %

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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0.00% 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 promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen**.



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

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 90.00%.

Daarnaast zal het compartiment bij investeringen in fondsen voor minimum 90% beleggen in fondsen die volgens de SFDR-regelgeving ingedeeld worden als artikel 8 of artikel 9.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarenboven worden bedrijven buiten de financiële sector geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, alsook over de Responsible Investing Advisory Board, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant, noch van toepassing op voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [Documentatie voor beleggers - KBC Bank & Verzekering](#).

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

## Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

### Duurzaamheids-indicatoren

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

De beheerder maakt gebruik van databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van externe onderzoeksbedrijven zoals Sustainalytics, zijn geïntegreerd. Meer bepaald, de beheerder maakt in de uitvoering van haar duurzaamheidsbeleid gebruik van een externe onderzoeksbedrijf dat systematisch een risicoscore toekent voor elk van de verschillende geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's waar de ondernemingen waarin belegd wordt aan blootgesteld zijn. Volgens haar methodologie worden de risico's opgedeeld in beheerbare en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's. Binnen de beheerbare risico's wordt nogmaals een onderscheid gemaakt tussen de risico's die effectief worden beheerd en deze waar dit nog niet het geval is. De hoogte van de risicoscore (ook hierna de "ESG-risico score" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. Deze evaluatie wordt minstens éénmaal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG-beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

De scores worden in de analyse van beleggingen meegenomen en bepalen samen met andere risico's of en in welke mate er in een bepaalde belegging zal geïnvesteerd worden. Een uitgebreidere toelichting van de methodologie is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

## Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen.

### Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [www.kbc.be/documentatie-beleggen](http://www.kbc.be/documentatie-beleggen) > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

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

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het respectievelijk compartiment. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die

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

daarmee gepaard gaat. Het uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheerder effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clusterprojectielen en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
  - controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
  - conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens
  - tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
  - kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzeldrempels is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Hierin wordt bovendien verduidelijkt welke beleggingen in bedrijven die inkomsten halen uit ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens wel toegelaten zijn.

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

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven.

Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

- *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*

Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening.

Daarnaast sluit het compartiment alle bedrijven uit die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>. Dit fonds hanteert een aantal strikte criteria op basis van product en op basis van gedrag om bedrijven uit te sluiten voor investering. Op basis van gedrag kunnen bedrijven door deze fondsbeheerder worden uitgesloten als er een onaanvaardbaar risico is waar het bedrijf aan bijdraagt of verantwoordelijk voor is, onder andere inzake ernstige of systematische schendingen van mensenrechten. .

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

*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 ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



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

JA

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen. De beheerders houden rekening met de negatieve gevolgen van hun investeringsbeslissingen zoals aangegeven door de specifieke indicatoren in het beheersproces. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe provider. Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van

het fonds dat op grond van artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 moet worden gepubliceerd.

NEE



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

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met haar ESG-Beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>.

Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Meer informatie over het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' en de rubriek 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' van deze bijlage.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks). Leo Stevens & Cie maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governance gegevens (ESG) opgenomen zijn, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG risico score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet.

Het kan niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt, kunnen zijn:

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer als maatschappelijk verantwoord kan worden beschouwd op basis van hoger vermelde criteria of corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer aan de ESG criteria voldoet (zie ESG beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>).
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die geen maatschappelijk verantwoord karakter hebben.
- een voorziene update van het duurzame universum waarbij activa niet langer als duurzaam worden bestempeld maar waarbij Leo Stevens & Cie in het belang van de cliënt omwille van transactiekosten of koersfluctuaties er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

In deze gevallen zal Leo Stevens & Cie de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door maatschappelijk verantwoorde activa hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger

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

Het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met elk uitsluitingsbeleid dat op dit

compartiment van toepassing is. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

Het integratiebeleid bestaat uit een ESG-analyse van een weerhouden belegging, waarbij elke belegging wordt geëvalueerd en gescoord op haar ESG kwaliteiten.

Meer informatie over het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Met welke duurzaamheids-indicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'.

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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belasting-wetgeving.

Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging.



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

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

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Compartiment LS Pure Equity DBI".

Ten minste 90% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Beleggingen die de negatieve screening doorstaan en beantwoorden aan de criteria van het integratiebeleid, worden beschouwd als activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Meer informatie is ook te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'

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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



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

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>(1)</sup>?**

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 Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

**\*\*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)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% van de totale beleggingen

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

\*\* Het deel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

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

**Transactie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Niet van toepassing.



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



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.

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



### Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.



## 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?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

**Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer productinformatie is te vinden op

<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

**Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852**

**Productnaam:**  
LS Pure Equity Global

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300NTQCKJ1JPJFJ78

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

### 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.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %

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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0.00% 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 promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen**.



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

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het minimaal aandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 90.00%.

Daarnaast zal het compartiment bij investeringen in fondsen, voor minimum 90% beleggen in fondsen die volgens de SFDR regelgeving ingedeeld worden als artikel 8 of artikel 9.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimaal aandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement

en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarenboven worden bedrijven buiten de financiële sector geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, alsook over de Responsible Investing Advisory Board, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant, noch van toepassing op voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [Documentatie voor beleggers - KBC Bank & Verzekering](#).

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

## Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

### Duurzaamheids-indicatoren

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

De beheerder maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van externe onderzoeksbedrijven zoals Sustainalytics, zijn geïntegreerd. Meer bepaald, de beheerder maakt in de uitvoering van haar duurzaamheidsbeleid gebruik van een externe onderzoeksbedrijf dat systematisch een risicoscore toekent voor elk van de verschillende geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's waar de ondernemingen waarin belegd wordt aan blootgesteld zijn. Volgens haar methodologie worden de risico's opgedeeld in beheerbare en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's. Binnen de beheerbare risico's wordt nogmaals een onderscheid gemaakt tussen de risico's die effectief worden beheerd en deze waar dit nog niet het geval is. De hoogte van de risicoscore (ook hierna de "ESG-risico score" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. Deze evaluatie wordt minstens één maal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

De scores worden in de analyse van beleggingen meegenomen en bepalen samen met andere risico's of en in welke mate er in een bepaalde belegging zal geïnvesteerd worden. Een uitgebreidere toelichting van de methodologie is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

## Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen.

### Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [www.kbc.be/documentatie-beleggen](http://www.kbc.be/documentatie-beleggen) > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

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

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het respectievelijk compartiment. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat. Het uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggings-

proces van negatieve screening sluit de beheerder effecten uit die zijn uitgegeven door, maar niet beperkt zijn tot:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van clustermunities en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
  - controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
  - conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens
  - tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
  - kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzeldrempels is te vinden <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Hierin wordt bovendien verduidelijkt welke beleggingen in bedrijven die inkomsten halen uit ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens wel toegelaten zijn.

beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven.

Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

- ...*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*

Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening.

Daarnaast sluit het compartiment alle bedrijven uit die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>. Dit fonds hanteert een aantal strikte criteria op basis van product en op basis van gedrag om bedrijven uit te sluiten voor investering. Op basis van gedrag kunnen bedrijven door deze fondsbeheerder worden uitgesloten als er een onaanvaardbaar risico is waar het bedrijf aan bijdraagt of verantwoordelijk voor is, onder andere inzake ernstige of systematische schendingen van mensenrechten. .

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

*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 ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



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

JA

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen. De beheerders houden rekening met de negatieve gevolgen van hun investeringsbeslissingen zoals aangegeven door de specifieke indicatoren in het beheersproces. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe provider. Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van

het fonds dat op grond van artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 moet worden gepubliceerd.

NEE



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

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met haar ESG-Beleid (<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>)

Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Meer informatie over het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' en de rubriek 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' van deze bijlage.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks). Leo Stevens & Cie maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governance gegevens (ESG) opgenomen zijn, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG-risico score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet.

Het kan niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt, kunnen zijn:

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer als maatschappelijk verantwoord kan worden beschouwd op basis van hoger vermelde criteria of corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer aan de ESG criteria voldoet (zie ESG beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>).
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die geen maatschappelijk verantwoord karakter hebben.
- een voorziene update van het duurzame universum waarbij activa niet langer als duurzaam worden bestempeld maar waarbij Leo Stevens & Cie in het belang van de cliënt omwille van transactiekosten of koersfluctuaties er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

In deze gevallen zal Leo Stevens & Cie de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door maatschappelijk verantwoorde activa hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger

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

Het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleid die op dit

compartiment van toepassing zijn. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

Het integratiebeleid bestaat uit een ESG-analyse van een weerhouden belegging, waarbij elke belegging wordt geëvalueerd en gescoord op haar ESG kwaliteiten.

Meer informatie over het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



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

Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging.



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

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Compartiment LS Pure Equity Global".

Ten minste 90% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Beleggingen die de negatieve screening doorstaan en die beantwoorden aan de criteria van het integratiebeleid, worden beschouwd als activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Meer informatie is ook te vinden in de rubriek 'Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?'.

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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



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

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>(1)</sup>?**

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 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)
- Niet op taxonomie afgestemd



**2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\***

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% van de totale beleggingen

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

\*\* Het deel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

**Faciliterende activiteiten**

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

**Transactie-activiteiten**

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



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

Niet van toepassing.



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

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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 is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.



## 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?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

**Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer productinformatie is te vinden op

<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>

**Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852**

**Productnaam:**

**LS Pure Equity European Small & Midcap**

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**

**549300BG74NXQ14U2097**

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

### 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.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %

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 zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0.00% 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 promoot E/S-kenmerken maar **zal niet duurzaam beleggen**.



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

Het compartiment promoot een combinatie van ecologische en/of sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het minimumaandeel 'activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten' voor dit compartiment is 90.00%.

Daarnaast zal het compartiment bij investeringen in fondsen, voor minimum 90% beleggen in fondsen die volgens de SFDR regelgeving ingedeeld worden als artikel 8 of artikel 9.

Het compartiment verbindt zich er niet specifiek toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die bijdragen aan één van de milieudoelstellingen van artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame investeringen ("EU-Taxonomiekader"). Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van het beleggingsbesluitvormingsproces van de portefeuillebeheerder. Via haar duurzaamheidsbeleid tracht de beheerder deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheerder komt tot uiting in zijn duurzaamheidsbeleid.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen. Duurzame beleggingen zullen bestaan uit beleggingen in bedrijven die bijdragen tot de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (plus instrumenten die door KBC Asset Management NV op advies van de Responsible Investing Advisory Board het label 'duurzame ontwikkeling' kregen toegekend). De Responsible Investing Advisory Board is een adviesorgaan voor KBC Asset Management NV dat het label 'duurzame ontwikkeling' aan instrumenten kan geven op basis waarvan deze instrumenten ook als 'duurzame beleggingen' worden beschouwd.

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame- ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarenboven worden bedrijven buiten de financiële sector geacht bij te dragen tot duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet afgestemd is op het EU-Taxonomiekader op basis van gegevens van Trucost. Voor bedrijven in de financiële sector geldt een andere methodologie. Voor kredietinstellingen is de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd op de Green Asset Ratio, terwijl voor andere financiële ondernemingen de afstemming met betrekking tot het EU-Taxonomiekader gebaseerd is op de afstemming van hun beleggingsportefeuilles.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, alsook over de Responsible Investing Advisory Board, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant, noch van toepassing op voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [Documentatie voor beleggers - KBC Bank & Verzekering](#).

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

**Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

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

De beheerder maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en databanken waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) van externe onderzoeksbedrijven zoals Sustainalytics, zijn geïntegreerd. Meer bepaald, de beheerder maakt in de uitvoering van haar duurzaamheidsbeleid gebruik van een externe onderzoeksbedrijf dat systematisch een risicoscore toekent voor elk van de verschillende geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's waar de ondernemingen waarin belegd wordt aan blootgesteld zijn. Volgens haar methodologie worden de risico's opgedeeld in beheerbare en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's. Binnen de beheerbare risico's wordt nogmaals een onderscheid gemaakt tussen de risico's die effectief worden beheerd en deze waar dit nog niet het geval is. De hoogte van de risicoscore (ook hierna de "ESG-risicoscore" genoemd) wordt bepaald door de niet beheerde en niet beheerbare duurzaamheidsrisico's die werden geïdentificeerd voor de respectievelijke ondernemingen. Deze evaluatie wordt minstens één maal per jaar uitgevoerd. Een belegging ontvangt daarbij een ESG-risico score van 0 tot 100, waarbij 0 het meest gunstige resultaat inhoudt en 100 het meest ongunstige. In het standaard ESG beleid worden beleggingen met een ESG-risico score van 35 geweerd. Bedrijven met een slechte ESG-risico score verhogen bijgevolg het beleggingsrisico en beïnvloeden daardoor de 'risk/return' negatief.

De scores worden in de analyse van beleggingen meegenomen en bepalen samen met andere risico's of en in welke mate er in een bepaalde belegging zal geïnvesteerd worden. Een uitgebreidere toelichting van de methodologie is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>.

## Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17) SFDR bepaalt, kan het compartiment wel in dergelijke instrumenten beleggen.

### Duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Bedrijven worden geacht bij te dragen aan duurzame ontwikkeling als ten minste 20% van de omzet gekoppeld is aan duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN. De activiteiten van bedrijven worden beoordeeld op meerdere duurzame thema's die kunnen worden gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Daarnaast kan KBC Asset Management NV het label 'duurzame ontwikkeling' toekennen aan de instrumenten, op advies van de Responsible Investing Advisory Board. In dat geval gelden deze investeringen ook als "duurzame beleggingen" overeenkomstig artikel 2(17) SFDR.

Meer informatie over wat onder 'duurzame beleggingen' wordt begrepen, wordt beschreven in sectie 3 van het Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen van KBC Asset Management. De overige secties zijn niet relevant voor het compartiment. Het beleid is beschikbaar via [www.kbc.be/documentatie-beleggen](http://www.kbc.be/documentatie-beleggen) > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

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

De duurzame beleggingen die het compartiment deels beoogt te doen, doen door de negatieve screening geen ernstige afbreuk aan de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het compartiment houdt rekening met alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 via het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid.

Het uitsluitingsbeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om zodanig duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit het respectievelijk compartiment. Wanneer een korte termijn duurzaamheidsrisico gerealiseerd wordt kan dit een aanzienlijke reële negatieve impact hebben op de waarde van de beleggingen van het respectievelijk compartiment. Denk hierbij aan bijvoorbeeld eventuele boetes die toegekend worden aan ondernemingen bij het niet naleven van milieuwetgeving en de reputatieschade die daarmee gepaard gaat. Het uitsluitingsbeleid hanteert bindende criteria waarop de beheerder moet beslissen een belegging uit het respectievelijk compartiment te weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheerder effecten uit die zijn uitgegeven door:

- bedrijven die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>
- Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden. VN Global Compact stimuleert namelijk bedrijven en organisaties om een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren. Het heeft hiervoor 10 principes opgesteld, die onderverdeeld zijn in vier thema's: mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie.
- bepaalde bedrijven die (i) controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, met inbegrip van cluster munitie en antipersoonsmijnen, submunitie en/of inerte munitie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium, (ii) conventionele wapens of kernwapens produceren, gebruiken of bezitten, (iii) betrokken zijn bij de productie van tabak, en (iv) betrokken zijn bij kansspelen. Hierbij worden deze bedrijven getoetst aan normen die Leo Stevens & Cie belangrijk vindt. Indien deze niet overeenstemmen zal een investering in dergelijke bedrijven niet weerhouden worden. De gehanteerde normen baseren zich op maximum % omzet gegenereerd door de bovenvermelde activiteiten (zowel uit productie als verkoop):
  - controversiële wapens: geen investering in producenten van controversiële wapens
  - conventionele wapens of kernwapens: geen investering in bedrijven, gevestigd in niet-NAVO lidstaten, die meer dan 5% van hun omzet halen uit de ontwikkeling, onderhoud, productie of verkoop van conventionele wapens



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

- tabaksproducenten: max 5% omzet uit productie of trading
- kansspelen: max 5% omzet uit kansspelen, indien voldaan aan wettelijke voorwaarden

Meer informatie met betrekking tot de verschillende uitsluitingen en de geldende omzeldrempels is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>. Hierin wordt bovendien verduidelijkt welke beleggingen in bedrijven die inkomsten halen uit ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of kernwapens wel toegelaten zijn.

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

Via het uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en met name de normatieve screening en de ESG-risicobeoordeling worden alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals opgenomen in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 alsook de relevante indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in tabellen 2 en 3 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 in rekening genomen voor instrumenten uitgegeven door bedrijven.

Meer informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee rekening wordt gehouden, is te vinden op <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>.

Een volledig overzicht van de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee het compartiment rekening kan houden, staat in bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

... *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*

Bedrijven die de fundamentele goede praktijken op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur, zoals beoordeeld aan de hand van de beginselen van het VN Global Compact, ernstig schenden, worden uitgesloten van het compartiment. De beginselen van het VN Global Compact bevatten tien leidende duurzaamheidsprincipes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, die deel uitmaken van de interne screening.

Daarnaast sluit het compartiment alle bedrijven uit die voorkomen op de exclusielijst van het Noorse Government Pension Fund Global: <https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>. Dit fonds hanteert een aantal strikte criteria op basis van product en op basis van gedrag om bedrijven uit te sluiten voor investering. Op basis van gedrag kunnen bedrijven door deze fondsbeheerder worden uitgesloten als er een onaanvaardbaar risico is waar het bedrijf aan bijdraagt of verantwoordelijk voor is, onder andere inzake ernstige of systematische schendingen van mensenrechten. .

Meer informatie over de negatieve screening is terug te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen' van deze bijlage.

*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 ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



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

JA

Het compartiment houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen. De beheerders houden rekening met de negatieve gevolgen van hun investeringsbeslissingen zoals aangegeven door de specifieke indicatoren in het beheersproces. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe provider. Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van

het fonds dat op grond van artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 moet worden gepubliceerd.

NEE



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

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken, maar beoogt geen duurzame belegging. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Leo Stevens & Cie houdt hierbij rekening met haar ESG-Beleid (<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>).

Minstens 90% van de portefeuille moet hieraan voldoen.

Het ESG-beleid omvat een Uitsluitingsbeleid en een Integratiebeleid.

Meer informatie over het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?' en de rubriek 'Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?' van deze bijlage.

Deze selectie en beoordeling van de activa uit het beleggingsuniversum met betrekking tot de duurzaamheidscriteria gebeurt door Leo Stevens & Cie op een periodieke basis (minstens jaarlijks). Leo Stevens & Cie maakt gebruik van een specifiek uitsluitingsbeleid en een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governance gegevens (ESG) opgenomen zijn, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG-risico score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet.

Het kan niet uitgesloten worden dat er tijdelijk zeer beperkt belegd wordt in activa die niet voldoen aan hoger vermelde criteria. Redenen waarom dit gebeurt, kunnen zijn:

- ontwikkelingen waardoor een bedrijf na aankoop niet meer als maatschappelijk verantwoord kan worden beschouwd op basis van hoger vermelde criteria of corporate events, zoals bv. een fusie van een bedrijf met een ander bedrijf, waarbij het gefuseerde bedrijf niet langer aan de ESG criteria voldoet (zie ESG beleid <https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>).
- foutieve data waardoor er (ongewild en per vergissing) belegd wordt in activa die geen maatschappelijk verantwoord karakter hebben.
- een voorziene update van het duurzame universum waarbij activa niet langer als duurzaam worden bestempeld maar waarbij Leo Stevens & Cie in het belang van de cliënt omwille van transactiekosten of koersfluctuaties er voor kiest deze niet onmiddellijk te verkopen.

In deze gevallen zal Leo Stevens & Cie de betrokken activa zo snel mogelijk vervangen door maatschappelijk verantwoorde activa hierbij steeds rekening houdend met het uitsluitend belang van de belegger

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

Het uitsluitingsbeleid en het integratiebeleid zijn de bindende elementen bij het selecteren van de beleggingen om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die het compartiment promoot.

Het uitsluitingsbeleid komt erop neer dat het compartiment bij voorbaat bedrijven uit het universum

van verantwoorde beleggingen uitsluit die in strijd zijn met de uitsluitingsbeleiden die op dit compartiment van toepassing zijn. Meer informatie over de negatieve screening is te vinden in de rubriek 'Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?'.

Het integratiebeleid bestaat uit een ESG-analyse van een weerhouden belegging, waarbij elke belegging wordt geëvalueerd en gescoord op haar ESG kwaliteiten.

Meer informatie over het integratiebeleid is te vinden in de rubriek 'Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?'.

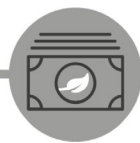
● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en beloning van

Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging.



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

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

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, deposito's, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het doel zoals omschreven in het prospectus onder sectie 2. Beleggingsgegevens van titel "Compartiment LS Pure Equity Small & Midcap".

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

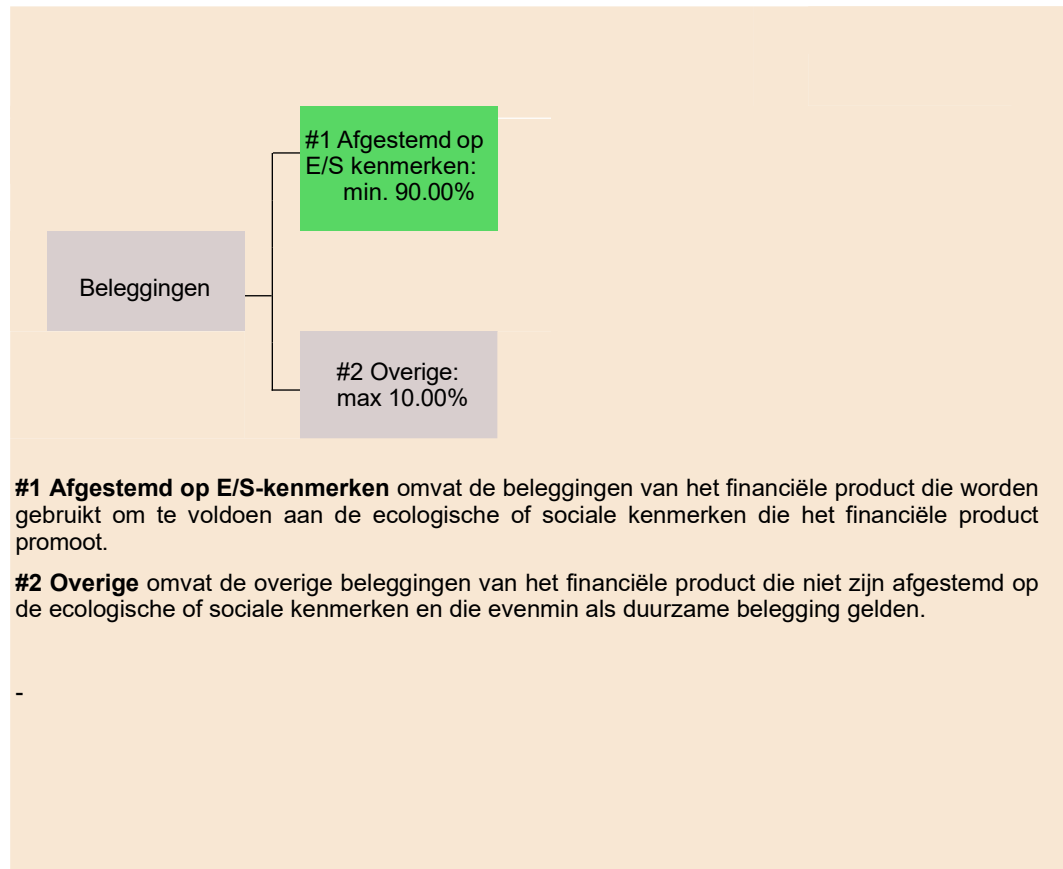
Ten minste 90% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Beleggingen die de negatieve screening doorstaan en beantwoorden aan de criteria van het integratiebeleid, worden beschouwd als activa die ecologische en/of sociale kenmerken promoten.

Hoewel het compartiment geen minimumpercentage 'duurzame beleggingen' volgens art. 2(17)

-de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;

-de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



**#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.



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

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



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

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader. Het minimumaandeel van investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van het EU-Taxonomiekader is 0.00%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>(1)</sup>?**

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 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)
- Niet op taxonomie afgestemd



**2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\***

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 100.00% van de totale beleggingen

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

\*\* Het deel van de totale beleggingen exclusief staatsobligaties verwijst naar de verwachte blootstelling en dient uitsluitend ter illustratie. Dit aandeel kan in de loop van de tijd variëren.

**Faciliterende activiteiten**

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

**Transactie-activiteiten**

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



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

Niet van toepassing.



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

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) SFDR.

Vermogensbeheerders zijn afhankelijk van de beschikbare duurzaamheidsgegevens over de bedrijven waarin zij beleggen. Er is momenteel een gebrek aan beschikbare duurzaamheidsgegevens. Hierdoor is het risico ontstaan dat beleggingsfondsen momenteel een zeer laag percentage beleggingen rapporteren die aan de EU-taxonomie voldoen.



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 is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het compartiment verbindt zich er niet toe om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



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

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden.

Het compartiment kan in derivaten beleggen voor afdekkingsdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.



## 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?

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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot.



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

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



**Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.



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

Niet van toepassing.



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

Meer productinformatie is te vinden op

<https://www.leostevens.com/wp-content/uploads/2026/03/2026-02-05-ESG-beleid.pdf>