



Informatie over duurzaamheidsvoorkeuren
in het kader van de geschiktheidstoets

Dit document bevat alle informatie die u nodig hebt voor het invullen van de vragenlijst over duurzaamheidsvoorkeuren, in het kader van de geschiktheidstoets die uitgevoerd wordt vooraleer wij onze diensten met betrekking tot portefeuillebeheer aanbieden, overeenkomstig met de MiFID II. Het bevat antwoorden op vragen die u kan hebben over de vragenlijst en de inhoud ervan, en uitleg over de definities die in de vragenlijst gebruikt worden.

Algemene vragen

1. Wat is de vragenlijst over duurzaamheidsvoorkeuren?

Deze lijst omvat een reeks vragen waarmee we peilen naar uw voorkeuren rond de integratie van duurzaamheidsfactoren in uw beleggingsstrategie. U dient de vragenlijst in te vullen voor wij u diensten voor portefeuillebeheer kunnen verlenen. De vragenlijst is een aanvulling op de geschiktheidstoets. Hij helpt ons om uw beleggersprofiel te bepalen aan de hand van vragen over uw beleggingsdoelen en -horizon, kennis en ervaring, financiële situatie, risicobereidheid en -tolerantie.

2. Welke beleggingsvoorkeuren moet ik in de vragenlijst aangeven?

U moet aangeven of, en in welke mate, u wilt dat uw beleggingsstrategie betrekking hebt op het volgende:

- (a) beleggingen die rekening houden met duurzaamheidscriteria bij hun beleggingsbeslissingen;
- (b) het deel van uw portefeuille dat belegd moet worden in beleggingen die duurzaamheidscriteria integreren in hun beleggingsbeslissingen (artikel 8 en artikel 9 fondsen) en/of beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten (op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen) en/of duurzame beleggingen (volgens de Sustainable Finance Disclosure Regulation of SFDR) en/of beleggingen die rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

3. Waarom vraagt MeDirect mij om deze vragenlijst in te vullen?

Als in de EU gevestigde financiële marktdeelnemer zijn wij wettelijk verplicht om in de geschiktheidstoets uw duurzaamheidsvoorkeuren in kaart te brengen en te verwerken vooraleer we u diensten voor portefeuillebeheer kunnen verlenen. Deze vragenlijst helpt ons uw voorkeuren op het gebied van duurzaamheid te bepalen en de mate waarin uw beleggingen daarop afgestemd moeten worden.

4. Wanneer moet ik de vragenlijst invullen?

We verzoeken u de vragenlijst in te vullen naast andere beleggingsgerelateerde informatie die we verzamelen om te bepalen welke beleggingen het meest geschikt zijn voor u. De vragenlijst moet ingevuld worden in het kader van de geschiktheidstoets bij een eerste aanvraag en bij elke aanpassing daarna.

5. Moet ik alle vragen in de vragenlijst beantwoorden? Wat als ik sommige vragen niet beantwoord?

Het is mogelijk dat u niet alle vragen over uw duurzaamheidsvoorkeuren wilt beantwoorden, bijvoorbeeld omdat u geen specifieke duurzaamheidsvoorkeuren hebt. We nemen dit mee in uw beleggingsstrategie en documenteren dit.

Als u aangeeft dat u geen duurzaamheidsvoorkeuren heeft, beschouwen wij u als 'duurzaamheidsneutraal' en zal uw beleggingsstrategie alleen gebaseerd zijn op uw beleggersprofiel (inclusief beleggingsdoelen en -horizon, kennis en ervaring, financiële situatie, risicobereidheid en -tolerantie). Er wordt niet actief rekening gehouden met duurzaamheidskenmerken.

Dit betekent niet noodzakelijk dat de producten in uw belegging geen duurzaamheidskenmerken hebben. In sommige gevallen kunnen de producten die het meest geschikt zijn voor u namelijk ook voldoen aan bepaalde duurzaamheidscriteria.

6. Wat als ik rekening wil houden met duurzaamheidscriteria, maar geen specifieke duurzaamheidsvoorkeuren heb?

In dit geval nemen we alleen fondsen volgens artikel 8 en artikel 9¹ op in uw beleggingsstrategie.

7. Hoe gebruikt MeDirect mijn antwoorden op de vragenlijst?

¹ De definitie van artikel 8- en 9-fondsen vindt u in het document 'Sustainable Finance Disclosure' op onze website.

MeDirect documenteert uw antwoorden op de vragenlijst in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving. We analyseren uw antwoorden en trachten ze te verwerken in uw beleggingsstrategie, zodat wij u producten kunnen aanbieden die voor u geschikt zijn en aansluiten bij een of meer van uw duurzaamheidsvoorkeuren, afhankelijk van uw antwoorden. Als we niet aan uw duurzaamheidsvoorkeuren kunnen voldoen, zullen we u daarover informeren en dit documenteren zoals beschreven in punt 12.

8. Wat is het verschil tussen producten met en zonder duurzaamheidskenmerken?

Producten met duurzaamheidskenmerken houden rekening met ESG-factoren ('environmental, social and governance' of milieu, maatschappij en goed bestuur) in hun besluitvormingsproces, wat leidt tot meer langetermijnbeleggingen in duurzame economische activiteiten en projecten. Producten met duurzaamheidskenmerken moeten beoordeeld worden door de producent om te voldoen aan de wettelijke normen. Producten zonder duurzaamheidskenmerken houden geen rekening met ESG-factoren.

9. Gelden mijn antwoorden op de vragenlijst voor al mijn beleggingen?

De duurzaamheidsvoorkeuren die u aangeeft, worden in aanmerking genomen voor diensten waarvoor wij uw duurzaamheidsvoorkeuren moeten beoordelen in het kader van de geschiktheidstoets, zoals discretionair portefeuillebeheer.

10. Kan ik mijn antwoorden wijzigen?

Ja, u kunt uw antwoorden op de vragenlijst wijzigen:

- i. als we u tijdens de geschiktheidstoets laten weten dat we niet aan uw duurzaamheidsvoorkeuren kunnen voldoen. U kunt er dan voor kiezen om uw voorkeuren aan te passen. Uw beleggingsstrategie zal vervolgens gewijzigd worden in overeenstemming met die veranderingen, of
- ii. op elk moment nadat de dienst is verleend, door de online questionnaire opnieuw af te leggen. Dit kan ervoor zorgen dat wij uw beleggingsstrategie moeten aanpassen.

11. Wat betekent het dat de beschikbaarheid van duurzame beleggingen beperkt kan zijn en dat het beleggingsuniversum kleiner wordt?

Het universum van beleggingsproducten die als duurzaam geclassificeerd kunnen worden of duurzaamheidskenmerken hebben, is momenteel afhankelijk van de beperkte beschikbaarheid van betrouwbare ESG-gegevens voor de volledige financiële sector. Er wordt verwacht dat mettertijd steeds meer gegevens beschikbaar zullen zijn. MeDirect

zal alleen beleggingen aanbevelen als duurzaam, indien ze ook aan de wettelijke normen voldoen. Daarom kunt u tijdelijke beperkingen in ons aanbod duurzame producten ervaren, in verhouding tot uw interesse in duurzame beleggingen.

Hoewel de producten in uw beleggingsstrategie altijd aansluiten bij uw beleggersprofiel, zullen we u op de hoogte stellen wanneer we niet aan uw duurzaamheidsvoorkeuren kunnen voldoen.

12. Kan MeDirect producten aanbevelen die niet overeenkomen met mijn duurzaamheidsvoorkeuren?

In het kader van onze primaire fiduciaire plicht jegens u is het mogelijk dat uw beleggingsstrategie voldoet aan uw beleggingsdoelstellingen, maar niet aan uw oorspronkelijke duurzaamheidsvoorkeuren. Dit kan gebeuren omdat ons assortiment van in aanmerking komende producten nog niet voldoende ontwikkeld is en er onvoldoende gegevens zijn om te beoordelen of het product in duurzame beleggingen belegt of welk minimumaandeel in duurzame beleggingen wordt belegd.

In dat geval zullen wij u eerst vragen of u uw duurzaamheidsvoorkeuren voor portefeuillebeheer wilt aanpassen. De uiteindelijke beleggingsstrategie zal gebaseerd zijn op uw beslissing.

Wij documenteren uw beslissing om uw duurzaamheidsvoorkeuren aan te passen. Merk op dat elke wijziging enkel van toepassing is op die specifieke transactie.

Vragenlijst duurzaamheidsvoorkeuren

Om uw duurzaamheidsvoorkeuren te bepalen, dient u de volgende vragen te beantwoorden.

1. Gaat uw voorkeur naar beleggen in fondsen die duurzaamheidscriteria in hun beleggingsbeslissingen opnemen?

Hier vragen we of u geïnteresseerd bent in duurzaam beleggen (d.w.z. beleggen in financiële producten die duurzaamheidscriteria integreren in hun beleggingsbeslissingen), zodat we een beleggingsstrategie voor u kunnen bepalen.

Als u "ja" antwoordt, krijgt u nog enkele gedetailleerde vragen over de soorten duurzaam beleggen die u in uw belegging(en) wilt integreren en in welke mate.

Als u "nee" antwoordt, zullen we u geen verdere gedetailleerde vragen stellen en zal uw beleggingsstrategie alleen gebaseerd zijn op uw antwoorden op vragen over uw beleggingsdoelstellingen en -horizon, kennis en ervaring, financiële situatie, risicobereidheid en -tolerantie. Dit betekent echter niet noodzakelijk dat de producten binnen uw beleggingsstrategie geen duurzaamheidskenmerken zullen hebben. In sommige gevallen kunnen de producten die het meest geschikt zijn voor u namelijk ook voldoen aan bepaalde duurzaamheidscriteria. Er wordt echter niet actief rekening gehouden met duurzaamheid als criterium.

2. Hoeveel percent van uw portefeuille moet bestaan uit financiële producten die duurzaamheidscriteria in hun beleggingsbeslissingen opnemen?

U krijgt deze vraag alleen als u op de vorige vraag "ja" hebt geantwoord.

Hier vragen we u hoeveel procent van uw portefeuille (minder dan 30%, tussen 30% en 60%, of meer dan 60%) moet bestaan uit financiële producten die duurzaamheidscriteria integreren in hun beleggingsbeslissingen. Hoe dit deel van uw portefeuille precies wordt toegewezen, hangt af van uw keuzes in de volgende vraag.

3. Wat zou u kiezen om uw voorkeur omtrent duurzaamheid uit te drukken?

- a) Ik heb geen voorkeuren.
- b) Beleggingen in milieuvriendelijke economische activiteiten (op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen).
- c) Duurzame beleggingen met inachtneming van economische, sociale en bestuurlijke factoren "ESG" (duurzame beleggingen volgens de SFDR).
- d) Beperking van de blootstelling aan activiteiten die schadelijk worden geacht voor het milieu en de samenleving ('principal adverse impacts' of PAI: belangrijkste ongunstige effecten).

Hier vragen we of u specifieke duurzaamheidsvoorkeuren heeft waar uw beleggingen aan moeten voldoen.

Als u (a) kiest, zal uw beleggingsstrategie als volgt zijn:

- Het aandeel van de portefeuille waarin u duurzaamheidscriteria wenst te integreren, omvat fondsen volgens artikel 8 (producten die milieugerelateerde of sociale kenmerken bevorderen, of in duurzame beleggingen beleggen) en artikel 9 (producten die duurzame beleggingen als kerndoelstelling hebben) van de SFDR.
- De rest van uw portefeuille kan alle beleggingsfondsen bevatten die aansluiten bij uw beleggersprofiel.

U kunt ook een of meer opties uit (b), (c) en (d) kiezen.

Indien u optie (b) en/of (c) selecteert, moet u voor elke keuze een minimumpercentage aangeven waarmee uw financieel product rekening moet houden.

Als u optie (d) kiest, wordt u gevraagd welke negatieve effecten op de duurzaamheid uw beleggingsstrategie en/of de effecten die wij u aanbevelen eventueel in acht moeten nemen. U mag zoveel opties kiezen als u wilt, of geen van de opties als u dat verkiest. U kunt kiezen uit de volgende opties:

- a) Geen
- b) Emissie van broeikasgassen
- c) Negatieve gevolgen op de biodiversiteit
- d) Watervervuiling
- e) Gevaarlijk afval
- f) Sociale en werknemergerelateerde kwesties
- g) Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva
- h) Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva

Begrippenlijst

Begrip	Verklaring
Artikel 9 fondsen	Artikel 9 fondsen hebben duurzaam beleggen als kerndoelstelling, en er is een index aangewezen als referentiebenchmark. Deze fondsen worden beheerd overeenkomstig artikel 9 van de SFDR.
Ecologisch duurzame belegging (op de EU-taxonomie afgestemde belegging)	Een belegging in een of meer economische activiteiten die aan de volgende vier criteria voldoet: 1. De activiteit draagt substantieel bij aan één of meer van de volgende milieudoelstellingen: • mitigatie van de klimaatverandering • adaptatie aan de klimaatverandering • duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen • transitie naar een circulaire economie • preventie en bestrijding van verontreiniging

	• bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen. 2. De activiteit doet geen ernstige afbreuk aan een van deze milieudoelstellingen 3. De activiteit wordt verricht met inachtneming van minimumgaranties met betrekking tot de bescherming van de mensen- en arbeidsrechten, die toegepast worden volgens het principe 'do no significant harm'. 4. De activiteit voldoet aan de technische screeningscriteria die de voorwaarden voor een wezenlijke bijdrage aan de milieudoelstelling bepalen. Opmerking: deze definitie en de onderdelen ervan zijn ontleend aan de EU-taxonieverordening.
ESG	Environmental, social & governance matters, of milieu-, sociale en bestuurscriteria.
Artikel 8 fondsen	Financiële producten die, naast andere kenmerken, ecologische of sociale kenmerken of een combinatie daarvan promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt goede bestuurspraktijken hanteren. Artikel 8 fondsen kunnen beleggen in duurzame beleggingen, maar hebben duurzaam beleggen niet als kerndoelstelling en worden beheerd overeenkomstig artikel 8 van de SFDR.
MiFID Gedelegeerde Verordening 2021	De in 2021 gepubliceerde verordening van de Europese Unie waarin eisen worden gesteld aan investeringsmaatschappijen binnen de Europese Economische Ruimte om duurzaamheidsfactoren, risico's en voorkeuren van cliënten te integreren in aspecten van hun organisatie en activiteiten, als een wijziging van eerder uitgevoerde wetten. De volledige naam van de verordening is Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1253 van de Commissie.
Grijze fondsen	Grijze fondsen zijn fondsen zonder specifieke ESG-kenmerken, waardoor ze als niet-duurzaam geclassificeerd worden. Deze fondsen voldoen niet aan de criteria van artikel 8 of artikel 9 van de SFDR en worden beheerd overeenkomstig artikel 6 van de SFDR.

Belangrijkste ongunstige effecten	De voornaamste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesaties, naleving van de mensenrechten, anticorruptie- en antiomkopingswetten. Opmerking: de term 'ongunstige effecten' wordt in de Sustainable Finance Disclosure Regulation ruimer opgevat.
Duurzaamheidsfactoren	Milieu-, sociale en werknemerskwesaties, naleving van de mensenrechten, anticorruptie- en antiomkopingswetten.
Duurzaamheidskenmerken	Kenmerken van aanbevolen producten die overeenkomen met de duurzaamheidsvoorkeuren die u in de vragenlijst hebt aangeduid.
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	De EU-verordening (EU) 2019/2088 is een reeks EU-regels die tot doel hebben een pan-Europees wetgevingskader tot stand te brengen om consistente en adequate informatieverstrekking over duurzame beleggingen door financiële marktdeelnemers in de Europese Unie te vergemakkelijken en ervoor te zorgen dat eindbeleggers het duurzaamheidsprofiel van financiële instrumenten beter kunnen vergelijken en begrijpen.
Duurzaamheidsvoorkeuren	De keuze of en, zo ja, in welke mate een of meer van de volgende financiële instrumenten in de belegging geïntegreerd worden: 1. Een financieel instrument met een minimumaandeel dat belegd moet worden in ecologisch duurzame investeringen (beleggingen in overeenstemming met de EU-taxonomie). 2. Een financieel instrument met een minimumaandeel dat belegd moet worden in duurzame beleggingen. 3. Een financieel instrument dat rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.
Duurzaam beleggen	Het in acht nemen van milieu-, sociale en bestuurlijke factoren (ESG) bij beleggingsbeslissingen.
Duurzame belegging	Belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, mits de belegging geen significante schade toebrengt aan een milieu- of sociale doelstelling en de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren, met name op het

gebied van gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, verloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving, die bijdraagt aan een van de volgende punten:

1. een milieudoelstelling, zoals bijvoorbeeld gemeten aan de hand van essentiële indicatoren voor een efficiënt gebruik van hulpbronnen met betrekking tot het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, de productie van afval en broeikasgasemissies, of het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of
2. een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de bestrijding van ongelijkheid of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of een belegging in menselijk kapitaal of in gemeenschappen met een economische of sociale achterstand.