

TreeTop World ESG Leaders Equity Index

Duurzaamheidsinformatie

Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR)

SAMENVATTING

TreeTop World ESG Leaders Equity Index ("het compartiment" of "het financiële product") is een product dat ecologische en sociale kenmerken (inclusief goed bestuur) ("ESG") bevordert in de zin van artikel 8 van de SFDR, maar duurzame belegging niet als doelstelling heeft. Het is een passief beheerd compartiment.

De doelstelling van het compartiment bestaat erin om zo getrouw mogelijk, in het kader van passief beheer, het rendement van de MSCI ACWI ESG Leaders Index te reproduceren, ongeacht diens positieve of negatieve ontwikkeling. De index MSCI ACWI ESG Leaders Index ('de Index') is een index van aandelen samengesteld uit effecten van bedrijven die de beste noteringen laten optekenen (benadering "**Best-In-Class**") op het vlak van ecologie, sociaal en governance (ESG). Deze bedrijven maken deel uit van de MSCI ACWI Index ("de Kaderindex").

De index is opgebouwd, door aan de bedrijven die de Kaderindex vormen, een combinatie van uitsluitingen op te leggen van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (wapens, alcohol, kansspelen, tabak) en een procedure voor het selecteren van de meest geavanceerde ESG-bedrijven. De "Best-In-Class-benadering" wordt toegepast door de beheerder van de Index, MSCI.

De portefeuille is met directe blootstelling samengesteld uit de waarden die in de Index opgenomen zijn, kan ook andere activa omvatten of beleggen in regionale ICB's om de replicatie van de index te verzekeren (indirecte blootstelling).

De Index wordt noodzakelijkerwijs afgestemd op de gepromote kenmerken, aangezien de Index samengesteld is om de "Best-In-Class-waarden" op ecologisch en/of sociaal vlak van de Kaderindex te omvatten.

Er kan worden bepaald in welke mate de door het compartiment gepromote ecologische of sociale kenmerken werden bereikt door de replicatie van de index te controleren via de tracking error (zie hieronder).

De bedrijven waarin de Index belegt, worden geanalyseerd volgens de methodologie voor ESG-analyse die MSCI heeft ontwikkeld. De effectiviteit van de ESG-methode van het compartiment hangt uitsluitend af van de methodologie van de beheerder van de Index.

De zorgvuldigheid van de waarden waaruit de Index is samengesteld, gebeurt op het niveau van de beheerder van de Index en hun ESG-rating, die door de beheerder van de Index wordt gemonitord.

De Index bestaat uit bedrijven met de beste ESG-score totdat de bedrijven die in de Index opgenomen zijn, minstens 50% vertegenwoordigen van de beurskapitalisatie van de regio en de sector waartoe zij behoren, maar houdt ook rekening met eventuele controverses.

Meer gedetailleerde informatie over deze samenvatting kunt u vinden in de onderstaande rubrieken.

GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financieel product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar heeft duurzame belegging niet als doelstelling.

TreeTop World ESG Leaders Equity Index is immers niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR en is niet bedoeld om te beleggen in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in de Taxonomieverordening (EU-verordening 2020/852 van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088).

De onderliggende beleggingen van het compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

De doelstelling van het compartiment bestaat erin zo getrouw mogelijk, in het kader van een passief beheer, het rendement van de MSCI ACWI ESG Leaders Index te reproduceren, ongeacht diens positieve of negatieve ontwikkeling. De index MSCI ACWI ESG Leaders ("de index") is een index van aandelen samengesteld uit effecten van bedrijven die de beste noteringen laten optekenen (benadering "Best-In-Class") op het vlak van ecologie, sociaal en governance (ESG). Deze ondernemingen maken deel uit van de MSCI ACWI Index: een representatieve index van mid en midcap aandelen uit 23 ontwikkelde landen en 24 opkomende markten ("de Kaderindex").

BELEGGINGSSTRATEGIE

De Index wordt opgebouwd door een combinatie van uitsluitingen van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (wapens, alcohol, kansspelen, tabak) en een selectieproces voor de meest geavanceerde ESG-bedrijven toe te passen op de bedrijven die deel uitmaken van de Kaderindex. De "**Best-In-Class**-benadering" wordt toegepast door de beheerder van de Index, MSCI, die een erkend indexbeheerder is en opgenomen is in de lijst van erkende of geregistreerde indexbeheerders die zijn gepubliceerd door de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA).

De "**Best-In-Class**-benadering" is gebaseerd op een "ESG"-score die de beheerder van de Index toekent aan de waarden die niet zijn uitgesloten van de Kaderindex.

De waarden worden geselecteerd in volgorde van hun 'ESG'-score, waarbij bij voorkeur de aandelen met de hoogste score worden geselecteerd tot op het moment dat alle geselecteerde effecten minstens 50% vertegenwoordigen van de beurskapitalisatie van elke regio en sector waarmee rekening wordt gehouden in de Kaderindex.

Rekening houdend met de methode voor de samenstelling van de Index, kan hij aandelen met een relatief lage "ESG"-score omvatten, indien de opname ervan in de index noodzakelijk is om 50% te vertegenwoordigen van de beurskapitalisatie van de regionale en sectorale marktkapitalisatie die in de index wordt opgenomen.

Voor meer informatie over de methodologie die wordt gevolgd om de Index op te bouwen zie <https://www.msci.com/equity-fact-sheet-search>.

AANDEEL BELEGGINGEN

De portefeuille is samengesteld uit de waarden die in directe blootstelling opgenomen zijn in de Index, kan ook andere activa omvatten (liquiditeiten en afgeleide instrumenten die gebruikt worden voor de gedeeltelijke replicatie van de index of voor de klassen AH, PH, IH en CH, om het wisselkoersrisico af te dekken) of te beleggen in regionale ICB's om de replicatie van de index te verzekeren (indirecte blootstelling).

Deze andere activa vertegenwoordigen een beperkt deel van de portefeuille.

MONITORING ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

De Index wordt noodzakelijkerwijs afgestemd op de gepromote kenmerken, aangezien de Index samengesteld is om de "**Best-In-Class**"-waarden op ecologisch en/of sociaal vlak van de Kaderindex te omvatten.

Sinds 26/01/2021 heeft , TreeTop World ESG Leaders Equity Index voortdurend ecologische of sociale kenmerken gepromoot via de methodologie van de weergegeven index. De MSCI ACWI ESG Leaders Index is immers een aandelenindex die bestaat uit aandelen van bedrijven met de beste ratings ('**Best-In-Class**' benadering) op het gebied van milieu, sociaal engagement en deugdelijk bestuur (ESG) van de bedrijven die deel uitmaken van de MSCI ACWI Index. Volgens de methodologie van de index beschikbaar op www.msci.com, voert MSCI driemaandelijke herzieningen van de indexen uit: daarbij worden telkens bestaande componenten uit de MSCI ESG Leaders-indexen geschrapt indien ze niet voldoen aan de geschiktheidscriteria. De bestaande componenten die voldoen aan de geschiktheidscriteria blijven in de index behouden. De indexen worden ook jaarlijks herzien (in mei) om de bijgewerkte gegevens van MSCI ESG Research te integreren. Daarbij wordt het beleggingsuniversum geüpdatet en wordt de samenstelling van de index herbekeken.

Op het niveau van het compartiment wordt de afstemming gemeten aan de hand van het tracking-errorniveau tussen de evolutie van de waardering van de aandelen van het compartiment en die van de index. Van 1 april 2023 tot 31 maart 2024 was de tracking error 1,17, wat laag is.

De portefeuille mag ook andere activa bevatten dan de waarden die zijn opgenomen in de index (liquide middelen en afgeleide instrumenten die gebruikt worden voor de gedeeltelijke replicatie van de index of om het wisselkoersrisico af te dekken). Deze activa vertegenwoordigen een beperkt deel van de portefeuille: over de periode van 1 april 2023 tot 31 maart 2024 vertegenwoordigden ze gemiddeld 2,5%, dus het deel is effectief beperkt. Hoewel beleggingen in deze activa niet noodzakelijkerwijs ecologische en sociale kenmerken hebben, is het beperkte deel dat ze ten opzichte van de portefeuille vertegenwoordigen zodanig dat deze beleggingen de ecologische en sociale kenmerken van het compartiment in zijn geheel niet wijzigen: de index presteert immers dicht bij die van het compartiment met een zeer lage tracking error.

Het financiële product, vertegenwoordigd door de aandelenklasse A, boekte tussen 01/04/2023 en 31/03/2024 een prestatie van 24.26% , in vergelijking met de referentie-index die een prestatie van 25.05% neerzette.

Bovendien belegt het compartiment, zoals hierboven vermeld, ook in regionale ICB's om de replicatie van de index te verzekeren. Zodra deze ICB's beleggen in effecten die in de index zijn opgenomen,

hebben de beleggingen in deze ICB's geen invloed op de ecologische en sociale kenmerken van het compartiment.

METHODOLOGIEËN

Er kan worden bepaald in welke mate de ecologische of sociale kenmerken van het compartiment werden bereikt door de replicatie van de index te controleren via de hierboven beschreven tracking error. De beheerder controleert niet de ESG-ratings van MSCI aan diverse waarden en controleert de toepassing van de methodologie voor het beheer van de index niet.

DATABRONNEN EN -VERWERKING

De ondernemingen waarin de Index belegt, worden geanalyseerd volgens de ESG-analysemethode die MSCI heeft ontwikkeld voor (i) de waardering van de ondernemingen die in de Index zijn opgenomen, door hen een "ESG"-score toe te kennen (op basis van een groot aantal criteria) (cfr. MSCI ESG Ratings Methodology, <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>) en (ii) de samenstelling van de Index om de "**Best-In-Class**-waarden" op ecologisch en/of sociaal vlak te selecteren (zie MSCI-berekeningswijze van de ESG-indexen <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/esg-indexes>).

METHODOLOGISCHE EN DATABEPERKINGEN

De effectiviteit van de ESG-methode van het compartiment hangt uitsluitend af van de methodologie van de beheerder van de Index.

Hoewel het ESG-proces ontworpen is om de ESG-rating en de duurzaamheidsrisico's van de uitgevende instellingen nauwkeurig te beoordelen, is er geen enkele garantie dat deze technieken alle relevante kwesties zullen identificeren voor de continue beoordeling of redelijke zorgvuldigheid van de beleggingen. Hoewel MSCI ervan uitgaat dat de gegevens van derden betrouwbaar en volledig zijn, is het mogelijk dat deze gegevens beïnvloed worden door onnauwkeurigheden of beperkingen die onzichtbaar kunnen zijn.

DUE DILIGENCE

De zorgvuldigheid van de waarden waaruit de Index is samengesteld, gebeurt op het niveau van de beheerder van de Index en hun ESG-rating, die door de beheerder van de Index wordt gemonitord.

ENGAGEMENTBELEID

De Index bestaat uit bedrijven met de beste ESG-score totdat de bedrijven die in de Index opgenomen zijn, minstens 50% vertegenwoordigen van de beurskapitalisatie van de regio en de sector waartoe ze behoren.

De MSCI-constructiemethode van de Index houdt ook rekening met de controverses die een negatieve invloed hebben op de ecologische, sociale of governance-kenmerken van de ondernemingen die de Index vormen. De conclusies van dit onderzoek worden in aanmerking genomen bij de herziening van de samenstelling van de Index (herziening vindt 4 keer per jaar plaats).

AANGEWZEN REFERENTIEBENCHMARK

Het product streeft ernaar de MSCI ACWI ESG Leaders Index te repliceren.

Voor meer informatie over de ecologische, sociale aspecten of de aspecten van goed bestuur, kunt u het prospectus van TreeTop SICAV raadplegen, dat beschikbaar is op www.treetopam.com.

TreeTop World ESG Leaders Equity Index is een compartiment van het UCITS-fonds TreeTop BEVEK, een BEVEK naar Belgisch recht.

Deze publicatie van informatie over duurzaamheid wordt door de nv TreeTop Asset Management gepubliceerd op basis van haar te goeder trouwe interpretatie van de Europese verordening betreffende de publicatie van informatie over duurzaamheid in de financiële dienstensector, als bedoeld in artikel 8, lid 1, van de verordening en van de relevante richtsnoeren uit hoofde van dit reglement. Onze publicatie kan veranderen als gevolg van de ontwikkelingen in verband met, maar niet beperkt tot, commerciële praktijken, de beschikbaarheid van informatie, de technologie, de normen en de verordening zelf.

Dit document mag niet geheel of gedeeltelijk worden gereproduceerd zonder de voorafgaande toestemming van de nv TreeTop Asset Management. Dit document vormt geen inschrijvingsaanbod of beleggingsadvies. Deze informatie geeft op zich geen volledige informatie over de BEVEK en moet dus vóór elke belegging worden gelezen in het document met essentiële beleggersinformatie, het prospectus en het laatste jaarverslag/halfjaarverslag van de bevek.

Informatie per 16 december 2024
