

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

ESGPCD_Pm8 2 - Corporate + Sovereign + Inclusion_2023-07-04_nl

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

X Nee

- 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 50 % 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?

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

Het financiële product promoot ecologische sociale kenmerken:

(1) voor beleggingen in bedrijven door:

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel omvangrijk als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes;
- blootstelling te vermijden aan bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten);

(2) voor beleggingen in landen door blootstelling te vermijden aan landen die als

onderdrukkende regimes worden beschouwd.

Het financiële product beoogt een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

Om een portefeuille samen te stellen die ecologische en/of sociale kenmerken promoot volgens de bovenstaande criteria, beoordeelt Candriam de uitgevende instellingen op basis van het ESG-analysemodel voor bedrijven en landen:

- Candriams ESG-analysemodel voor bedrijven berust op vier pijlers: (i) normatieve analyse (ii) analyse van controversiële activiteiten, (iii) analyse van commerciële activiteiten en (iv) analyse van de betrokken partijen.

- Candriams ESG-analysemodel voor landen is gebaseerd op een evaluatie van de vier soorten kapitaal van een land: natuurlijk kapitaal, maatschappelijk kapitaal, menselijk kapitaal, economisch kapitaal. Ook beoordeelt dit model de landen op basis van normatieve criteria, zoals criteria in verband met onderdrukkende regimes.

De ESG-analyses van Candriam vertalen zich in duurzaamheidsbeoordelingen van de uitgevende bedrijven en landen die ter beschikking gesteld worden van de portefeuillebeheerders via mededelingen en regelmatige comités, en via beheersystemen en dagelijkse interacties met de ESG-analisten.

De portefeuillebeheerders betrekken deze maatschappelijke beoordelingen in hun beleggingsbeslissingen om op die manier portefeuilles samen te stellen die beantwoorden aan ecologische en/of sociale kenmerken, met name door emittenten uit te sluiten die structurele duurzaamheidsrisico's inhouden.

Er werd geen referentie-index aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product promoot te bereiken.

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

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en sociale kenmerken gerealiseerd worden, zijn de volgende:

- indicator die erop toeziet dat er niet belegd wordt in de uitgevende instellingen die het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen het zwaarst schenden;

- indicator die erop toeziet dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële wapens;

- indicator die erop toeziet dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de winning, het vervoer of de distributie van thermische steenkool;

- indicator die erop toeziet dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de productie en distributie van tabak;

- indicator die erop toeziet dat er niet wordt belegd in overheidsemissies die als onderdrukkende regimes worden beschouwd.

In overleg met de klant zijn andere indicatoren mogelijk.

- ***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?***

De duurzame beleggingen waarin het financiële product van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op sociaal en milieugebied te hebben.

De bijdrage van deze duurzame beleggingen tot deze doelstellingen staat beschreven in

het beleid voor duurzame beleggingen van Candriam.

<https://www.candriam.com/nl/professional/sfdr/>

● **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 waarin het financieel product belegt, doen geen ernstige afbreuk aan de ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen, want Candriam neemt de belangrijkste ongunstige effecten van de bedrijven in aanmerking en streeft naar een afstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties door middel van het ESG-ratingsysteem en een uitsluitingsbeleid, met een normatieve screening en uitsluiting van controversiële activiteiten.

De bedrijven die een negatieve bijdrage leveren aan de ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen en die bijgevolg ernstige afbreuk doen aan deze doelstellingen en ongunstige effecten hebben, krijgen doorgaans een slechte score in het ESG-ratingsysteem van Candriam. Bijgevolg worden ze hoogstwaarschijnlijk uitgesloten uit het beleggingsuniversum.

In akkoord met de klant kunnen specifieke vereisten van toepassing zijn.

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

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten worden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking genomen.

Voor de analyse van bedrijven omvat dit onder meer:

1. ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee afzonderlijke, maar gerelateerde standpunten:

- de bedrijfsactiviteiten en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van grondstoffen;
- de omgang van het bedrijf met belangrijke betrokken partijen ('stakeholders').

2. Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.

3. Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor ons betrokkenheidsproces en vice versa.

Voor de analyse van overheidsemissanten omvat dit onder meer:

1. ESG-rating van landen: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid op basis van vier pijlers van duurzame ontwikkeling:

- natuurlijk kapitaal, dat beoordeelt hoe een land zijn natuurlijke hulpbronnen beschermt en aanwendt;
- menselijk kapitaal, dat de economische en creatieve productiviteit meet aan de hand van het opleidingsniveau en competenties, innovatie, gezondheid, naast andere duurzaamheidsthema's;
- maatschappelijk kapitaal, dat de burgermaatschappij en de overheidsinstellingen van elk land beoordeelt, met name de transparantie en democratie, efficiëntie van de overheid, corruptie, ongelijkheid en het veiligheidsniveau van de bevolking;
- economisch kapitaal, dat de economische fundamenten van een land beoordeelt om

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

zo de capaciteit van elke overheid te evalueren om duurzame ontwikkeling op lange termijn te financieren en te ondersteunen.

2. Negatieve screening van landen omvat onder meer de volgende elementen: de lijst met zeer onderdrukkende regimes van Candriam – landen die zich schuldig maken aan grove schendingen van de mensenrechten.

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is ook gebaseerd op het (waarschijnlijke) specifieke materieel belang van elke indicator voor elk land om ervoor te zorgen dat de rating van een land de problemen, uitdagingen en/of kansen op korte, middellange en lange termijn die van belang zijn voor de toekomstige ontwikkeling van dit land correct weerspiegelt. Het materieel belang hangt af van verschillende elementen zoals: het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De beleggingen in bedrijfsemissies van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale referenties in onze analyse op basis van de normen en het ESG-model van Candriam.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en herhaaldelijk geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

X Ja, op het niveau van het financiële product worden de belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren op verschillende manieren in aanmerking genomen (zoals beschreven in PAI-Niveau 1 in het document 'PAI-overweging op productniveau'):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het financiële product.

- Betrokkenheid (voor de financiële producten belegd in bedrijven): om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het financiële product ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan. Candriam geeft prioriteit aan zijn betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële en maatschappelijke impact als de impact op de stakeholders. De mate van betrokkenheid met elk bedrijf binnen hetzelfde product kan bijgevolg variëren en is afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

- Uitsluiting: De bedoeling van de negatieve screening van bedrijven of landen is verhinderen dat er in schadelijke activiteiten of praktijken belegd wordt. Dit kan leiden tot een uitsluiting op grond van de ongunstige effecten van bedrijven of uitgevende instellingen.

De specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evalueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan.

Meer informatie over de soorten PAI die in aanmerking worden genomen is beschikbaar in de links aan het einde van dit document.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De in het beheerscontract gespecificeerde portefeuillestrategie wordt uitgevoerd volgens een geformaliseerd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale aspecten van de beleggingsstrategie betreft, worden de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam, die een ESG-rating en score oplevert, en de normatieve screening op controverses en de uitsluiting van controversiële activiteiten toegepast om op die manier het beleggingsuniversum voor het financiële product te omlijnen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met belangrijke stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille om de fondsbeheerder in staat te stellen risico's én opportuniteiten te detecteren in het kader van de grote uitdagingen op vlak van duurzame ontwikkeling.

Candriam heeft als portefeuillebeheerder een kader voor risicocontrole uitgewerkt, zoals beschreven in het beleid voor het beheer van duurzaamheidsrisico's. De risicocontrole in het kader van de beleggingsstrategie van het financieel product moet ervoor zorgen dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en governance-indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan. Bovendien wordt er met behulp van regels, die hoofdzakelijk in het beheersysteem worden toegepast, gecontroleerd dat beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het financieel product zijn.

● **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?**

De beleggingsstrategie omvat bindende elementen zoals een uitsluitingsbeleid dat een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten bevat, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid 'Candriam Uitsluitingsbeleid - Niveau 1 Bedrijfsbrede Uitsluitingen'.

Het uitsluitingsbeleid 'Candriam Uitsluitingsbeleid - Niveau 1 Bedrijfsbrede Uitsluitingen', is gericht op schadelijke activiteiten die volgens Candriam aanzienlijke negatieve effecten hebben en aanzienlijke financiële en duurzaamheidsrisico's met zich meebrengen. De blootstelling aan deze activiteiten houdt belangrijke systemische en reputatierisico's in voor de bedrijven waarin wordt belegd vanuit economisch, ecologisch en sociaal perspectief.



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

Bijgevolg sluit Candriam activiteiten die verband houden met controversiële wapens, tabak en thermische steenkool uit van alle direct door Candriam beheerde portefeuilles en moedigt anderen aan om haar voorbeeld te volgen.

Het uitsluitingsbeleid 'Candriam Uitsluitingsbeleid - Niveau 1 Bedrijfsbrede Uitsluitingen' is van toepassing op alle beleggingen die Candriam doet via long-posities in rechtstreeks aangehouden beleggingen in private en overheidsemissanten en op afgeleide producten op individuele emittenten.

De volledige lijst met uitgesloten activiteiten op basis van het uitsluitingsbeleid 'Candriam Uitsluitingsbeleid - Niveau 1 Bedrijfsbrede Uitsluitingen' en hun respectievelijke uitsluitingsdrempels of -criteria is beschikbaar via de links aan het einde van dit document (met de titel 'Candriam Uitsluitingsbeleid (Candriam Uitsluitingsbeleid - Niveau 1 Bedrijfsbrede Uitsluitingen)').

Bovendien wordt de portefeuille samengesteld met het oog op het bereiken of naleven van:

- het vastgelegde minimumaandeel beleggingen met ecologische en sociale kenmerken;
- het vastgelegde minimumaandeel duurzame beleggingen.

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

Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden voordat de beleggingsstrategie wordt toegepast. Het financiële product past een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten.

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

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de stakeholders. Daarbij wordt een oordeel gevormd over:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en
- 2) de wijze waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de personeelsvergoeding en de naleving van de belastingwetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse, onder andere, 5 belangrijke governancepijlers:

1. De strategische richting die de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur evalueert en erop toeziet dat de raad in het belang van alle aandeelhouders en andere belanghebbenden handelt en kan opwegen tegen de directie;
2. Een auditcomité en een beoordeling van de onafhankelijkheid van de accountants/revisoren om belangenconflicten te vermijden;
3. Transparantie over de vergoeding van hogere kaderleden, waardoor kaderleden en het remuneratiecomité verantwoording moeten afleggen ten aanzien van de aandeelhouders, de belangen van kaderleden en aandeelhouders op elkaar afgestemd worden en er gefocust kan worden op de bedrijfsprestaties op lange termijn;
4. Het maatschappelijk kapitaal om ervoor te zorgen dat alle aandeelhouders gelijke stemrechten hebben;
5. Financieel gedrag en transparantie.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

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

Het financiële product beoogt minstens 70% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 15 % zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 30% van de totale nettoactiva van het financiële product mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Het dient echter opgemerkt dat dit percentage duurzame beleggingen in de loop van de tijd kan stijgen of dalen al naargelang de technische reguleringsnormen voor de behandeling van overheidsobligaties.

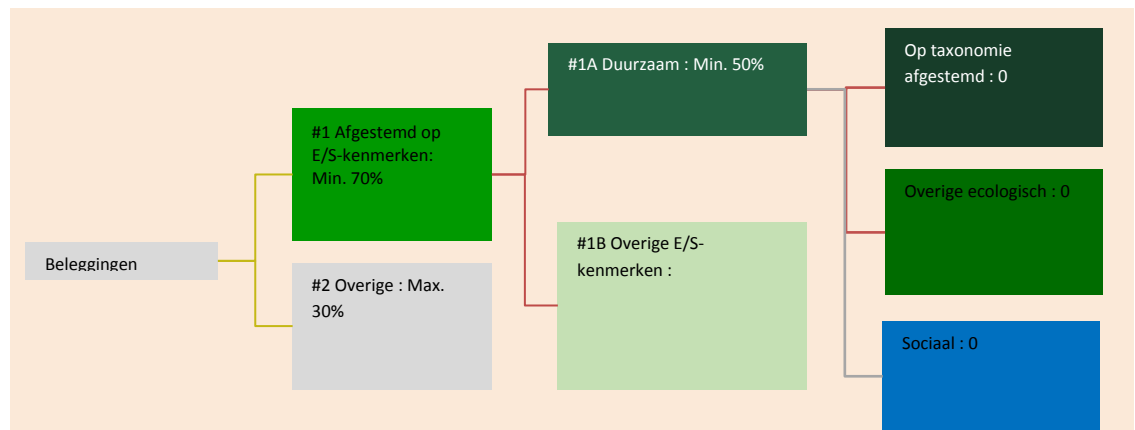
Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen die onderworpen werden aan de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die de uitsluitingsfilters van Candriam naleeft, komt al dan niet in aanmerking als duurzame belegging op basis van zijn ESG-rating.

Meer informatie over de ESG-analyse van Candriam is beschikbaar via de links aan het einde van dit document.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

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

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

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

Het gebruik van derivaten is niet bedoeld om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het financiële product promoot.



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

De Europese Taxonomieverordening omvat zes afzonderlijke, maar nauw verwante milieudoelstellingen. Deze milieudoelstellingen staan centraal in het onderzoek en de ESG-analyse van uitgevende instellingen van Candriam.

Momenteel verstrekt slechts een handvol bedrijven wereldwijd de benodigde gegevens om hun afstemming op de EU-taxonomie zorgvuldig te kunnen beoordelen.

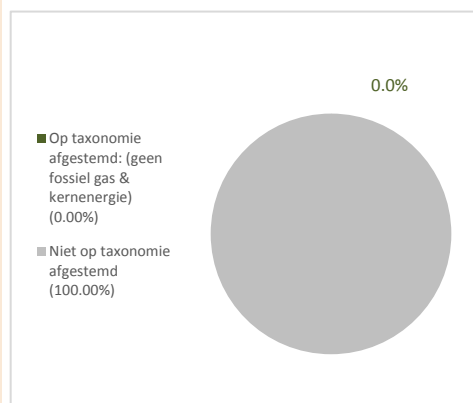
Bijgevolg verbindt het financiële product zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

● Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?¹

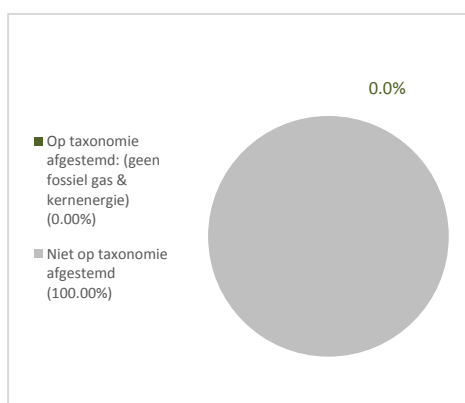
- Ja
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee

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*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

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

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

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden. Toch bevat het kader voor ESG-onderzoek en -analyse van Candriam een beoordeling van de faciliterende en/of transitieactiviteiten en de mate waarin deze bijdragen aan

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 een van 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.

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

duurzaamheidsdoelstellingen.



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

Het financiële product verbindt zich niet tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie.



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 minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er wordt geen prioriteit gegeven aan ecologische of sociale doelstellingen en de strategie streeft er daarom niet naar, noch verbindt zich ertoe, om een specifiek minimumpercentage in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling te beleggen.



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

De beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 30% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het financiële product.

Deze beleggingen omvatten onder meer:

- liquide middelen: tegoeden op zichtrekeningen, omgekeerde repo's die nodig zijn om de liquiditeit van het deelfonds te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beleggingsbeslissing vanwege de marktomstandigheden;
- andere beleggingen (inclusief derivaten) die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoelinden en die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn.



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?

Er wordt geen specifieke index gebruikt als referentie-index om de afstemming op de ecologische/sociale kenmerken te beoordelen.

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

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**
- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**



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

Meer productspecifieke informatie vindt u op:

<https://www.candriam.com/nl/private/sfdr/>

<https://www.candriam.com/nl/professional/sfdr/>