

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Belfius Equities - Europe Conviction

549300B1CZ27C678RS13

**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

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 33 % 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 compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, belegt het een minimumpercentage van zijn vermogen in economische activiteiten die bijdragen tot de verwezenlijking van ecologische of sociale doelstellingen ('duurzame beleggingen').

Het compartiment promoot die ecologische en sociale kenmerken door:

- blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- 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);

- een lagere CO2-voetafdruk bij privaatrechtelijke uitgevende instellingen na te streven dan die van de referentie-index.

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces. Tot slot is het compartiment van plan om een minimumaandeel van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen referentie-index gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het compartiment promoot te bereiken. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

● ***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:

- CO2-voetafdruk: het compartiment streeft ernaar een lagere CO2-voetafdruk bij privaatrechtelijke uitgevende instellingen te hebben dan de referentie-index;

- het aantal beleggingen in uitgevende instellingen die het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen het zwaarst schenden, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn;

- het aantal beleggingen in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële wapens, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn;

- het aantal beleggingen in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de winning, het vervoer of de distributie van thermische steenkool, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn;

- het aantal beleggingen in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de productie en distributie van tabak, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn;

- het aantal participaties waarvoor Candriam gestemd heeft.

● ***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 die het compartiment gedeeltelijk beoogt te doen

- beogen bij te dragen aan de vermindering van de broeikasgasemissies door bepaalde economische activiteiten met een grote invloed op de klimaatverandering uit te sluiten en bij de analyse van bedrijven klimaatindicatoren in aanmerking te nemen, en

- streven ernaar op lange termijn een positief effect op milieu- en sociaal gebied te hebben.

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

Het compartiment belegt ten dele in duurzame beleggingen. Candriam ziet er daarom op toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyse van de uitgevende bedrijven.

Op basis van de exclusieve ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast (ESG-score van 1 tot 5) om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstelling.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking te nemen;

**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.

- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om de naleving van ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

— → *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:

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

- de commerciële activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en hun effect – positief of negatief – op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van hulpbronnen;

- 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 en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces van Candriam en vice versa.

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. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren 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 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 verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

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, het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren:

- PAI 1. Broeikasgasemissies,
- PAI 2. Koolstofvoetafdruk,
- PAI 3. BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd,
- PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen,
- PAI 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie,
- PAI 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten,
- PAI 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden,
- PAI 8. Emissies in water,
- PAI 9. Aandeel gevaarlijk afval,
- PAI 10. Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO,
- PAI 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen,
- PAI 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen,
- PAI 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur,
- PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens),

en dat op verschillende manieren (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het compartiment. Sommige van deze indicatoren kunnen gebruikt worden om duurzaamheidsindicatoren van het compartiment te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het compartiment ook rekening met de ongunstige effecten in zijn omgang met de bedrijven, en dit door een dialoog aan te gaan en te stemmen op algemene vergaderingen. Candriam geeft prioriteit aan stem- en 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 waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Fondsen > PAI Overweging op productniveau.



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

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is om de aandeelhouder te laten profiteren van de evolutie van de Europese aandelenmarkten en dit door middel van effecten van bedrijven die de beheerder selecteert op basis van hun verwachte rentabiliteit en om beter te presteren dan de referentie-index.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd 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 compartiment 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 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 compartiment 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, voornamelijk via de instellingen van het beheersysteem, gecontroleerd dat beleggingen in overeenstemming met het beleggingsuniversum van het compartiment 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?**

Het compartiment past het DVI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam toe. Dat sluit net zoals het Niveau 1-Uitsluitingsbeleid activiteiten uit die verband houden met controversiële wapens, tabak en thermische steenkool, maar gaat verder en sluit ook conventionele wapens, kansspelen, pornografie, alcohol, dierenproeven, ggo's, kernenergie en palmolie uit. Daarnaast sluit dit beleid ook vervuilende producenten van elektriciteit en de vervuilendste ondernemingen uit de sector Olie & Gas uit.

Bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in ernstige mate schenden, worden eveneens uitgesloten.

De uitsluitingsanalyse hanteert tolerantiedrempels, die bepalen vanaf welk percentage van de omzet bedrijven die in uitgesloten sectoren actief zijn, worden uitgesloten. Die tolerantiedrempels zijn:

A) Uitsluiting van controversiële activiteiten en uitsluitingsdrempels:

- Controversiële wapens: betrokkenheidsdrempel 0%
- Thermische steenkool: omzetrempel 5%
- Tabak: Productie: omzetrempel 0%; Distributie: omzetrempel 5%
- Conventionele wapens: omzetrempel 3%
- Elektriciteitsopwekking: koolstofintensiteit boven 354 g CO<sub>2</sub>/kWh.
- Niet-conventionele olie en gas: omzetrempel 5%
- Conventionele olie en gas: omzetrempel 5%
- Pornografie: omzetrempel 5%
- Alcohol: omzetrempel 10%
- Kansspelen: omzetrempel 5%

- Kernenergie: omzeldrempel 30%.

Bovenstaande uitsluitingen zijn niet limitatief en kunnen, net zoals de tolerantiedrempels, op elk moment door de beheermaatschappij en/of de beheerder worden gewijzigd.

B) Op normen gebaseerde uitsluitingen: rode lijst van ernstige en heel ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties qua impact, duur, frequentie en/of gebrek aan respons van de emittent.

Meer informatie is te vinden in het Uitsluitingsbeleid van Candriam op

<https://www.candriam.com/nl-be/private/sfdr---belfius/> > Informatie over duurzaamheid – Candriam > Candriam Uitsluitingsbeleid

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

- het streefdoel voor de hierboven vermelde duurzaamheidsindicator;
- het vastgelegde minimumpercentage beleggingen met ecologische en sociale kenmerken;
- het vastgelegde minimumpercentage duurzame beleggingen.

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

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

● **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.

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

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





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

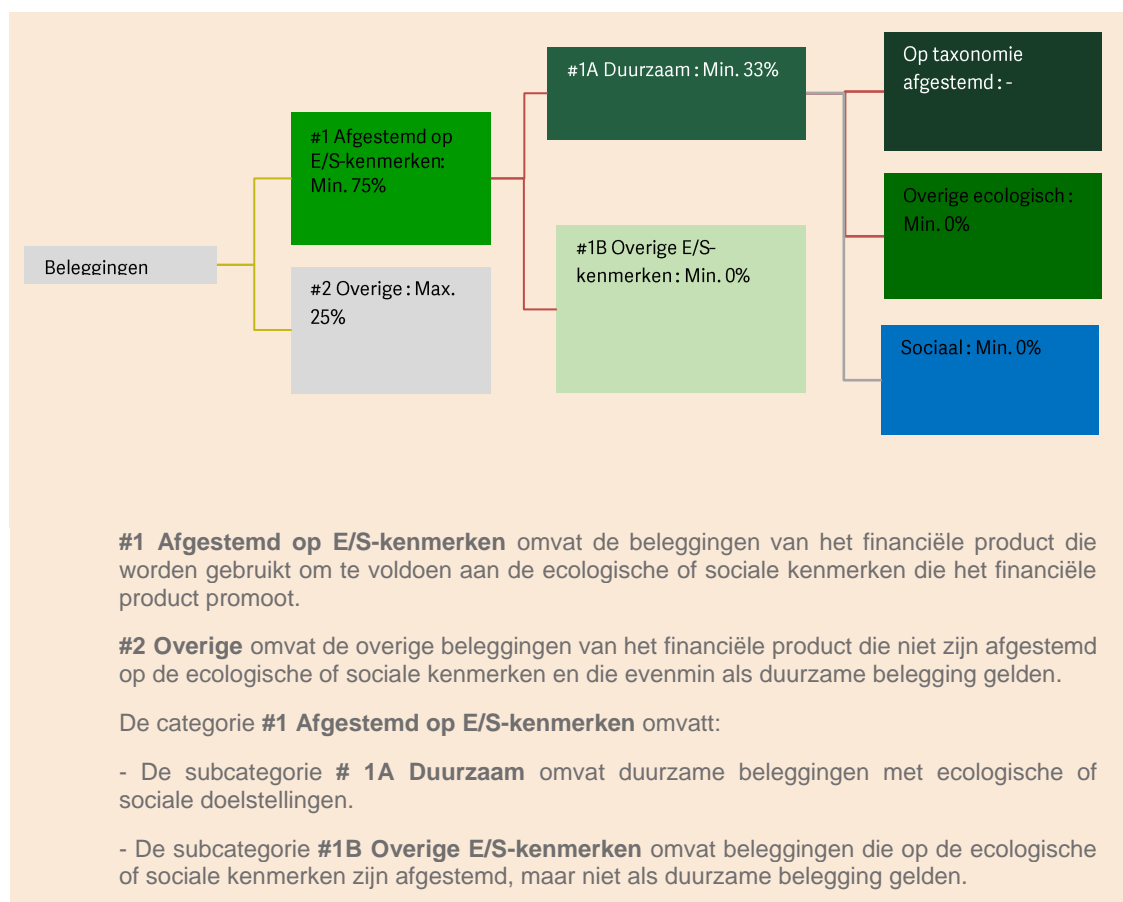
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **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.

Het compartiment beoogt minstens 75% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 33% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het compartiment mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de eigen ESG-analyse van Candriam werd toegepast. 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 aan het DVI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).



● **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 compartiment promoot.



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

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie. Het minimale afstemmingspercentage is 0%.

- **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

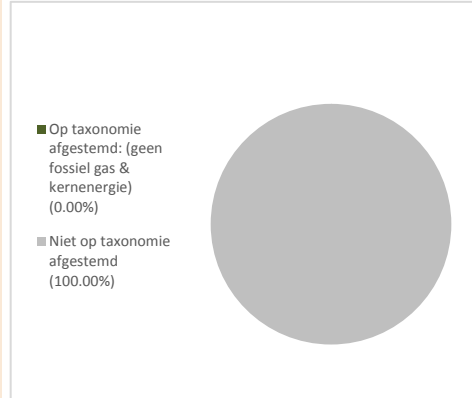
---

<sup>1</sup> 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.

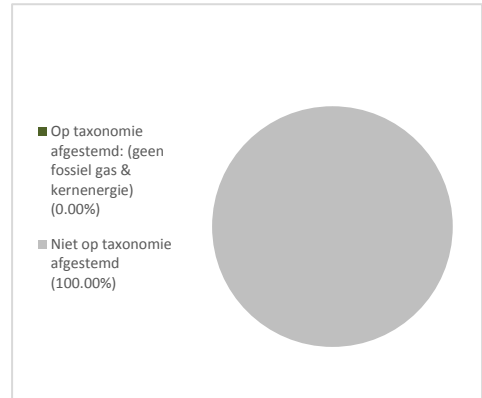


**De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen 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 activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er werd geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



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

Het compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is 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 minimumaandeel 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?

Beleggingen gerangschikt onder ‘Overige’ mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment .

Deze beleggingen omvatten onder meer:

- cash: tegoeden op zichtrekeningen en omgekeerde repo's die nodig zijn om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent ('single name')) die kunnen worden aangekocht voor diversificatiedoelstellingen en die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten ('non single name'), die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of als tijdelijke oplossing om inschrijvingen/terugkopen te verwerken.

De beleggers worden er attent op gemaakt dat de categorie ‘Overige’ ook tijdelijk een heel beperkt aandeel beleggingen kan omvatten die op het moment van aankoop E/S-kenmerken vertoonden, maar als gevolg van bepaalde omstandigheden niet langer volledig in overeenstemming zijn met de E/S-beleggingscriteria van Candriam. Een belegging die niet langer met die criteria in overeenstemming is, wordt niet meer in aanmerking genomen in het percentage E/S-beleggingen.



## 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. De referentie-index van het compartiment wordt evenwel gebruikt om bepaalde duurzaamheidsindicatoren te vergelijken.

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

n.v.t

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

n.v.t

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

n.v.t

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

n.v.t



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

Meer specifieke informatie over het compartiment vindt u op deze website:

<https://www.belfiusip.be/nl/beleggingsfondsen/index.aspx>.

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