

**Productnaam:**

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)**

Candriam Equities L - Biotechnology

549300FEQZX6ZYGNSI05

**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?

Het deelfonds promoot 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).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces. Tot slot is het deelfonds van plan om een minimale hoeveelheid van de

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

activa te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen referentiebenchmark gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het deelfonds 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:

- SDG 3 'Goede gezondheid en welzijn': - Het deelfonds streeft ernaar te beleggen in aandelen van bedrijven die actief zijn in de biotechnologiesector waarvan de activiteiten de doelstellingen van duurzame-ontwikkelingsdoel (SDG) nummer drie van de Verenigde Naties, 'Goede gezondheid en welzijn', mee helpen verwezenlijken en die voldoen aan belangrijke en/of niet vervulde medische behoeften;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen het zwaarst schenden;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële wapens;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de winning, het transport of de distributie van thermische steenkool;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de productie en distributie van tabak;
- meten van 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?**

Duurzame beleggingen, waarin het deelfonds van plan is gedeeltelijk te beleggen, streven ernaar een positieve impact op lange termijn op milieu- en sociaal gebied te hebben.

De aanwezige duurzame beleggingen in het deelfonds streven niet systematisch een of meer duurzaamheidsdoelstellingen na. Maar vermits ze onderworpen zijn aan de intern ontwikkelde ESG-analyse en -screening van Candriam, kunnen deze duurzame beleggingen op lange termijn bijdragen aan een of meer van de volgende milieudoelstellingen vermeld in artikel 9 van verordening (EU) 2020/852:

- a) de mitigatie van klimaatverandering;
- b) de adaptatie aan klimaatverandering;
- c) het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- d) de transitie naar een circulaire economie;
- e) de preventie en bestrijding van verontreiniging.

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

Het deelfonds 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 intern ontwikkelde ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast 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 afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de VN om minimumgaranties op sociaal en milieugebied in acht 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.

— → *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:

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 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 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 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 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, op het niveau van het deelfonds 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 'Principal Adverse Impact at Product Level'/'PAI-overweging op productniveau' (zie de Verklaring inzake PAI van Candriam):

- Monitoring: berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de periodieke verslaggeving op het niveau van het deelfonds. Sommige van deze indicatoren kunnen concrete doelstellingen hebben en gebruikt worden om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling van het deelfonds te meten.

- Betrokkenheid en stembeleid: om ongunstige effecten op de duurzaamheidsdoelstellingen te vermijden en/of te verminderen, houdt het deelfonds 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 die in aanmerking worden genomen is beschikbaar in de links aan het einde van deze Bijlage (document met de naam 'Principal Adverse Impact at Product Level'/'PAI-overweging op productniveau').

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het deelfonds is door middel van een discretionair beheer te profiteren van de beursprestaties van wereldwijd actieve bedrijven die actief zijn in de biotechnologiesector, 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 deelfonds 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 beheermaatschappij 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 deelfonds 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.

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

● **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 2A Bedrijfsbrede Uitsluitingen'. Het uitsluitingsbeleid Level 2A van Candriam is gericht op schadelijke activiteiten die volgens Candriam aanzienlijke negatieve effecten hebben en ernstige 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.

Aangezien klimaatverandering de belangrijkste duurzaamheidsuitdaging voor de nabije toekomst is, houdt het Level 2A Exclusions Policy van Candriam hiermee rekening en legt de nadruk op milieukwesties. Het doel is meehelpen in de strijd tegen klimaatverandering door activiteiten uit te sluiten die aanzienlijke schade toebrengen aan het milieu. Wij geloven dat een dergelijke ondersteuning van ecologische duurzaamheid ook positieve gevolgen kan hebben voor sociale kwesties.

Het Level 2A uitsluitingsbeleid van Candriam 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.

In overeenstemming met het Level 2A uitsluitingsbeleid sluit Candriam controversiële activiteiten uit die verband houden met wapens, tabak en thermische steenkool en moedigt anderen aan hetzelfde te doen. Deze activiteiten brengen aanzienlijke systeemrisico's met zich mee voor de maatschappij en de wereldeconomie.

De toepassing van Candriams Level 2A Uitsluitingsbeleid omvat ook de uitsluiting van conventionele wapens. Dit is in overeenstemming met de benadering van veel duurzame beleggers en diverse normen die erin bestaan deze activiteit uit te sluiten wegens het nefaste karakter van de wapens, die vaak hebben gediend om de mensenrechten te schenden en tot verwoestende gevolgen voor mensenlevens en het algemene welzijn van de samenleving hebben geleid. De uitdaging om gedetailleerde informatie te verkrijgen over de eindgebruikers en het eindgebruik van wapens is een bijkomende factor die deze uitsluiting rechtvaardigt.

Portefeuilles die vallen onder Candriams Level 2A Uitsluitingsbeleid sluiten ook gokactiviteiten uit, omdat dergelijke activiteiten mogelijk verweven zijn met illegale activiteiten en corruptie, en dus reputatierisico's kunnen opleveren voor Candriam en onze cliënten. Dit weerspiegelt de bezorgdheid van veel verantwoordelijke beleggers en bepaalde onafhankelijke ESG-kaders.

De volledige lijst met uitgesloten activiteiten op basis van het uitsluitingsbeleid 'Candriam Level 2A Exclusions Policy' en hun respectievelijke uitsluitingsdrempels of -criteria is beschikbaar via de links aan het einde van deze Bijlage (met de titel 'Candriam Uitsluitingsbeleid (Candriam Level 2A Exclusions Policy)').

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

- de bovenstaande streefdoelen voor de duurzaamheidsindicatoren;
- het vastgelegde minimum aan beleggingen met duurzame en ecologische kenmerken;
- het vastgelegde minimum aan duurzame beleggingen.

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

Het geanalyseerde beleggingsuniversum van het deelfonds wordt op basis van de verschillende onderdelen van de analyse (ESG-analyse, schendingen van het Global Compact van de VN, controversiële activiteiten) met minstens 20% verminderd.

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

### ● **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 evalueren, 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?**



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

Het deelfonds 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 deelfonds mag in andere activa belegd worden, zoals hieronder toegelicht.

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.

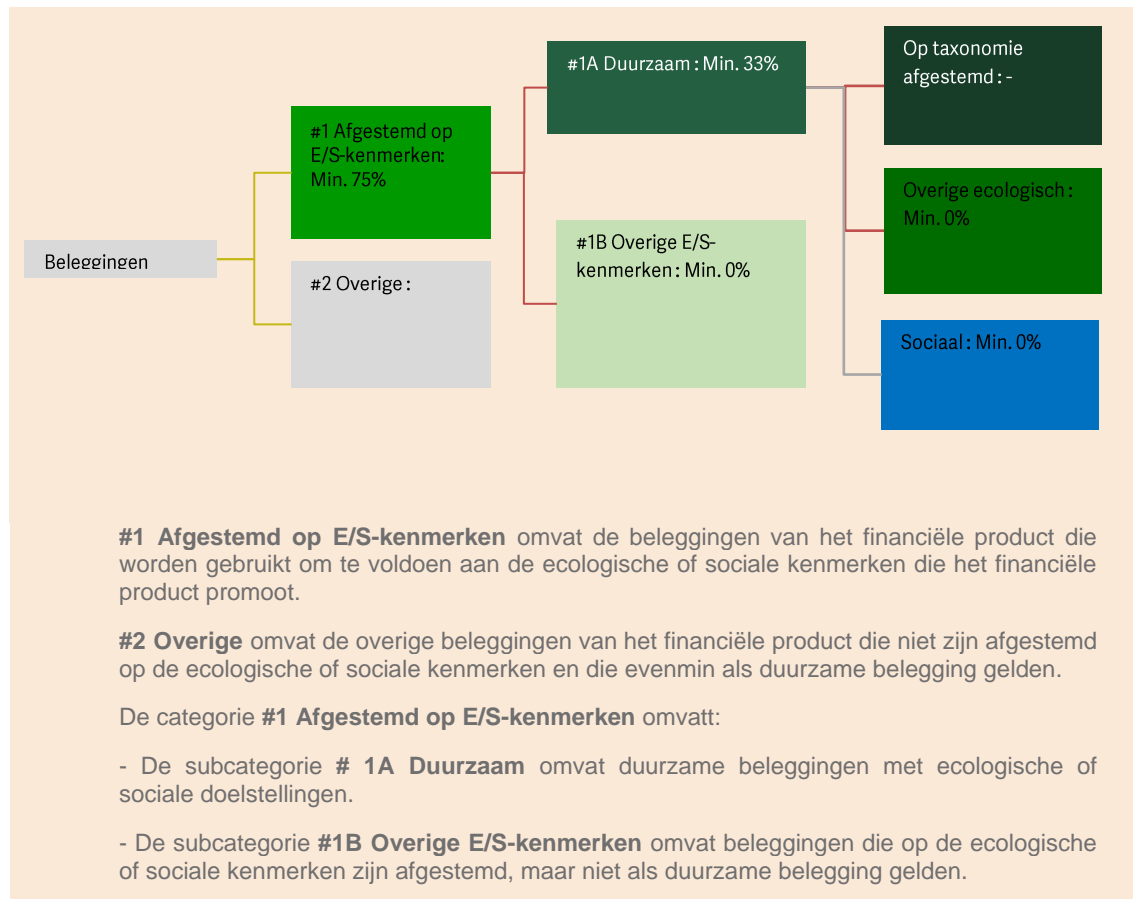
Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die de uitsluitingsfilters van Candriam overleeft, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van zijn ESG-rating.

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.



● **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 deelfonds promoot.



**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxononomie 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-taxononomie zorgvuldig te kunnen beoordelen.

Bijgevolg verbindt het deelfonds zich niet tot een minimale afstemming op de EU-Taxononomie 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?**<sup>1</sup>

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

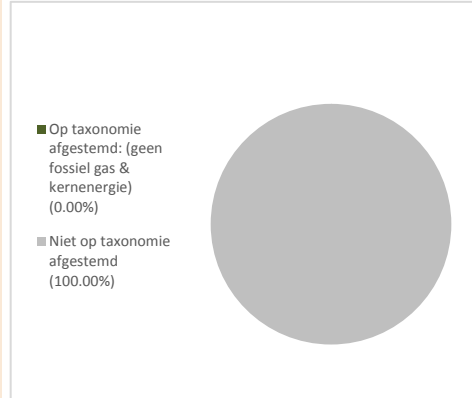
---

<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.

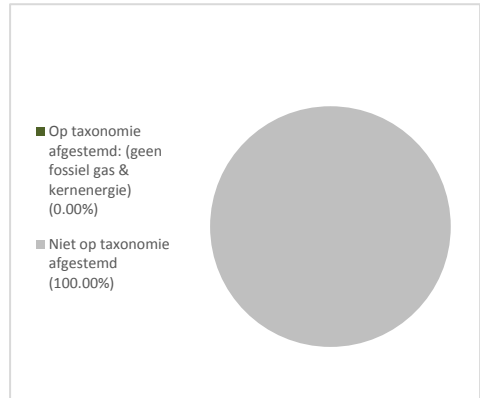


**De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen 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. 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 duurzaamheidsdoelstellingen.



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

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 milieudoelstelling te beleggen.



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 deelfonds.

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 beslissing van het deelfonds om zich bloot te stellen aan de markt;

- uitgevende instellingen met ecologische/sociale kenmerken op het moment van de aankoop maar die niet volledig meer afgestemd zijn op de ecologische/sociale criteria van Candriam. De intentie is om deze beleggingen te verkopen;

- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent ('single name') die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoeleinden 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') kunnen gebruikt worden voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoeleinden en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.



## 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.

- **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 productspecifieke informatie vindt u op:

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

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

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