

Productnaam:

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

Candriam Bonds - Euro Short Term

549300FAP0Y3KX2J2H03

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 20 % 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 compartiment 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 met betrekking tot 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);

- Blootstelling te vermijden aan landen die als onderdrukkende regimes worden beschouwd;

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

- Een lagere CO2-voetafdruk 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 minimale hoeveelheid 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.

● ***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:

- koolstofvoetafdruk: het deelfonds streeft een koolstofvoetafdruk na voor de bedrijfsemissies die lager is dan die van de referentie-index;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die een 'rode' score gekregen hebben, wat overeenstemt met de zwaarste schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- 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 betrokken zijn bij controversiële wapens;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de productie en distributie van tabak;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in (semi-)overheidsobligaties van landen die voorkomen op de lijst met onderdrukkende regimes van Candriam.

● ***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 deelfonds gedeeltelijk van plan is te beleggen beogen bij te dragen aan de vermindering van de broeikasgasuitstoot door middel van uitsluitingen en door klimaatindicatoren te betrekken in de analyse van de bedrijven, en streven ernaar een positief effect op lange termijn op sociaal en milieugebied te hebben.

Wat de duurzame beleggingen met milieudoelstellingen betreft, kan het deelfonds door middel van zijn duurzame beleggingen, bepaald op basis van de exclusieve ESG-analyse van Candriam, 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?***

De duurzame beleggingen waarin het financieel product belegt, doen geen ernstige afbreuk aan een ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstelling, want Candriam neemt de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking en tracht zich af te stemmen op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten door middel van zijn ESG-ratingsysteem, de uitsluiting van controversiële activiteiten en een normatieve screening.

De bedrijven die een negatieve bijdrage leveren aan 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. Het is dus zeer waarschijnlijk dat zij uitgesloten worden van het beleggingsuniversum.

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?*

Voor de duurzame beleggingen waarin het deelfonds van plan is gedeeltelijk te beleggen worden de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen door gebruik te maken van het ESG-ratingsysteem van Candriam, door uitsluiting van controversiële activiteiten en uitsluiting op basis van een normatieve screening.

Bijvoorbeeld:

1. Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en door uitsluiting op basis van een normatieve screening, die gebaseerd zijn op de analyse van de conformiteit van deze bedrijven met de internationale normen, neemt Candriam de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI) in aanmerking:

- PAI 3, 4 en 5: Uitsluiting van bedrijven die in aanzienlijke mate actief zijn in de sector conventionele en niet-conventionele fossiele brandstoffen en/of de opwekking van niet-hernieuwbare energie. Voor PAI 4 en 5 neemt Candriam bepaalde drempels in acht bij het in aanmerking nemen van de blootstelling aan deze activiteiten.

- PAI 7: Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden. Candriam sluit bijvoorbeeld bedrijven uit die betrokken zijn bij palmolie (drempels op basis van het percentage niet-RSPO-gecertificeerde palmolie).

- 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 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

2. Door landen uit te sluiten die schuldig geacht worden aan systematische schendingen van de civiele en politieke rechten van burgers op basis van de analyse- en screeningsmethode voor overheidsemissanten van Candriam:

- PAI 16: Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

3. Door de analyse van de bijdrage van de bedrijfsactiviteiten aan de grote duurzaamheidsuitdagingen waarmee de klimaatverandering en uitputting van grondstoffen gepaard gaan, neemt Candriam de volgende belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking:

- PAI 1, 2, 3, 4, 5 en 6: Door de evaluatie van de voornaamste duurzaamheidsuitdagingen die met klimaatverandering gepaard gaan, analyseert Candriam de blootstelling aan klimaatrisico's van bedrijven en de broeikasgasemissies van hun activiteiten. Met deze evaluatie kunnen we nagaan of de activiteiten van de bedrijven positief of negatief bijdragen aan de klimaatverandering.

- PAI 7, 8 en 9: Beoordeling van de impact van de activiteiten van bedrijven op de uitputting van natuurlijke grondstoffen.

4. Door de analyse van de manier waarop landen hun natuurlijk kapitaal beschermen:

- PAI 15: BKG-intensiteit: de broeikasgasintensiteit van het bbp van landen wordt in aanmerking genomen in een van de componenten van het natuurlijk kapitaal.

5. Door middel van betrokkenheid op het niveau van de entiteit: Om ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren te vermijden, neemt Candriam ook de ongunstige effecten in aanmerking via zijn betrokkenheidsbeleid op het niveau van het bedrijf, dat onder meer een dialoog met bedrijven en/of de uitoefening van stemrechten omvat. Candriam geeft prioriteit aan stem- en/of 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, maatschappelijke als ecologische impact. Bijgevolg kan de mate van betrokkenheid variëren van emittent tot emittent afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

De belangrijkste thema's voor de betrokkenheid en/of het stembeleid van Candriam zijn de energietransitie, eerlijke arbeidsomstandigheden en ethisch zakendoen. Zo houdt Candriam in haar dialoog en stembeleid bijvoorbeeld rekening met PAI 1, 2 en 3 (broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit), PAI 4 (blootstelling aan fossiele brandstoffen), PAI 6 (intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten), PAI 10 (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO), en PAI 12 en 13 (gender).

— → *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 screening 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 het Internationaal Statuut 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/of herhaaldelijk geschonden hebben.

Meer informatie over de wijze waarop Candriam het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” in aanmerking neemt, vindt u in de links vermeld aan het einde van deze Bijlage.

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, zoals vermeld in Bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088, 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':

• Uitsluiting:

Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en door uitsluiting op basis van een normatieve screening, die gebaseerd zijn op de analyse van de conformiteit van deze bedrijven met de internationale normen, houdt Candriam rekening met:

• 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 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

2. Door landen uit te sluiten die schuldig geacht worden aan systematische schendingen van de civiele en politieke rechten van burgers op basis van de analyse- en screeningsmethode voor overheidsemissanten van Candriam:

- PAI 16: Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.
- Engagement en stembeleid:

Om ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren te vermijden en/of te verminderen, neemt het deelfonds ook de ongunstige effecten in aanmerking via zijn betrokkenheidsbeleid op het niveau van de entiteit, dat onder meer een dialoog met bedrijven en de uitoefening van stemrechten omvat. Candriam geeft prioriteit aan haar 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, maatschappelijke als ecologische impact. Bijgevolg kan de mate van betrokkenheid variëren van emittent tot emittent afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

De belangrijkste thema's voor de betrokkenheid en het stembeleid van Candriam zijn de energietransitie, eerlijke arbeidsomstandigheden en ethisch zakendoen. Zo houdt Candriam in haar dialoog en stembeleid bijvoorbeeld rekening met PAI 1, 2 en 3 (broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit), PAI 4 (blootstelling aan fossiele brandstoffen), PAI 6 (intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten), PAI 7 (activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden), PAI 10 (schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO), en PAI 12 en 13 (gender).

- Monitoring:

Monitoring omvat de berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het deelfonds.

Voor fondsen waarvan de koolstofvoetafdruk een duurzaamheidsindicator is, wordt PAI 2 met behulp van deze monitoring opgevolgd. PAI 3 (broeikasgasintensiteit van de bedrijven waarin wordt belegd) wordt gecontroleerd voor fondsen die vallen onder de verbintenissen die Candriam is aangegaan in het kader van het Net Zero Asset Management initiatief. Daarnaast worden ook 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 14 (blootstelling aan controversiële wapens) en PAI 16 (landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten) via deze monitoring opgevolgd.

De indicatoren van de specifieke belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evolueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan. Als het niet mogelijk blijkt om een indicator voor de belangrijkste ongunstige effecten te gebruiken wegens een gebrek aan gegevens of andere technische problemen, mag de beheerder van het fonds een representatieve indicator ter vervanging gebruiken.

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 compartiment is door middel van een discretionair beheer te profiteren van het rendement van de markt voor obligaties in euro met een duration (rentegevoeligheid) van hoogstens 3 jaar en een resterende looptijd van hoogstens 5 jaar, uitgegeven door emittenten van goede kwaliteit, 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.



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

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 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.

● **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, en de uitsluiting van beleggingen in landen die als onderdrukkende regimes worden beschouwd, 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.

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 deze Bijlage (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:

- de streefdoelen voor de hierboven vermelde duurzaamheidsindicator;
- het vastgelegde minimumaandeel beleggingen met duurzame en ecologische 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?**

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;

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers,

personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

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 20% van de totale nettoactiva zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het deelfonds 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.

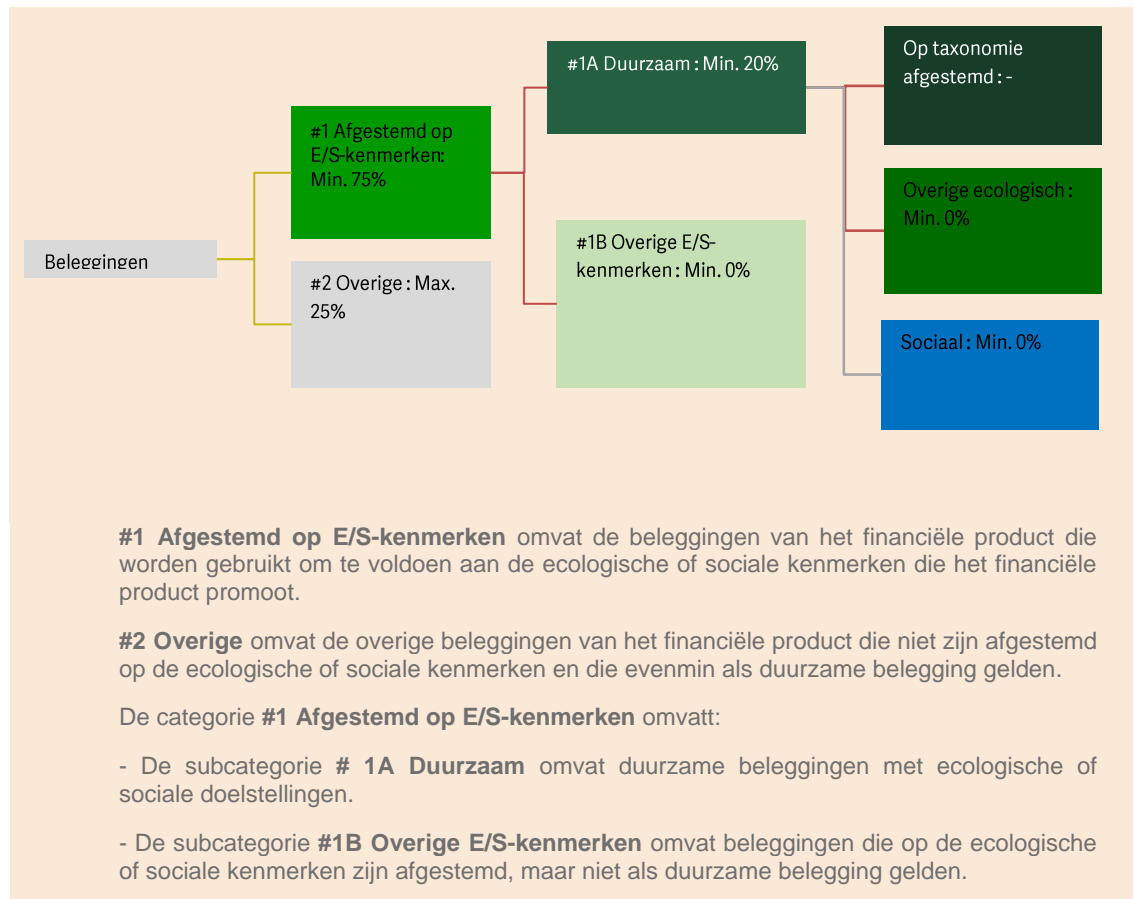
Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam werd toegepast en die en in aanmerking komen op basis van hun ESG-rating. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële 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 als haar ESG-rating blijkt geeft van hoge duurzaamheidsstandaarden.

Voor meer informatie over de ESG-analyse van Candriam verwijzen wij naar de website.

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 compartiment 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?**¹

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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.

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.



**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 diversificatiedoelinden en die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn, maar die op zijn minst degelijke bestuurspraktijken hanteren;

- derivaten op meerdere onderliggende emittenten ('non single name') kunnen gebruikt worden voor efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelinden 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.