

**Productbenaming:**

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)**

Candriam Sustainable - Equity Emerging Markets

5493009KH5NGJDOU5C27

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**X** Ja

**Nee**

Er zal een **minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 0%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een **minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: 0%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een **minimumaandeel duurzame beleggingen van \_%** behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



**Welke is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

Het deelfonds wil een bijdrage leveren aan het terugdringen van de broeikasgasuitstoot via concrete doelstellingen en het betrekken van klimaatgerelateerde indicatoren in de analyse van aandelen en wil op lange termijn een positief effect hebben op sociaal en milieugebied.

Wat de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling betreft, streeft het deelfonds ernaar om door middel van duurzame beleggingen, bepaald op basis van Candriams intern ontwikkelde ESG-analyse, een bijdrage te leveren op lange termijn aan een of meer van de volgende milieudoelstellingen uit 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.

Er werd geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling van het deelfonds.

De referentiebenchmark van het deelfonds kan niet beschouwd worden als een referentie-index voor 'klimaattransitie' van de Europese Unie (EU), noch als referentie-index voor 'het akkoord van Parijs', in de zin van titel III, hoofdstuk 3a van Verordening (EU) 2016/1011.

Het deelfonds streeft echter wel een CO<sub>2</sub>-voetafdruk na die minstens 30% lager is dan de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van de referentiebenchmark van het deelfonds.

Aangezien Candriam bovendien lid is van het Net Zero Asset Management initiatief, streeft het deelfonds ernaar de broeikasgasemissies te verminderen conform de doelstellingen van het klimaatakkoord van Parijs.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?***

De verwezenlijking van de duurzaamheidsdoelstellingen wordt gemeten met behulp van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- CO<sub>2</sub>-voetafdruk: het deelfonds streeft een CO<sub>2</sub>-uitstoot na die minstens 30% lager ligt dan de CO<sub>2</sub>-uitstoot van de referentiebenchmark van het deelfonds;
- ESG-score: het deelfonds streeft een gewogen gemiddelde ESG-score na die hoger is dan de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentiebenchmark van het deelfonds. De ESG-score wordt berekend aan de hand van Candriams intern ontwikkelde ESG-analysmethode.

Daarnaast worden de volgende indicatoren gevolgd:

- erop toezien dat er niet belegd wordt in bedrijven die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of het Global Compact van de VN schenden;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in bedrijven die voorkomen op de SRI-uitsluitingslijst van Candriam als gevolg van de toepassing van het uitsluitingsbeleid van Candriam;
- aantal participaties waarvoor Candriam gestemd heeft.

**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 doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Candriam ziet erop toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen door middel van zijn ESG-onderzoek en -analyse van overheids- en bedrijfsemissanten. 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 minimumwaarborgen op sociaal en milieugebied in acht te nemen.

### — *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 screeningmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee afzonderlijke, maar gerelateerde standpunten:

- een analyse van de activiteiten van het bedrijf of de uitgevende instelling en welk effect - positief of negatief - zij hebben op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van grondstoffen;

- de omgang van het bedrijf met belangrijke belanghebbenden ('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 in 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.

Meer details vindt u via de links onderaan deze Bijlage.



## Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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 (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 deelfonds. Sommige van deze indicatoren hebben een expliciet streefcijfer en kunnen 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 bepaalt de prioriteit van 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 impact als de impact op de maatschappij of op stakeholders. De mate van betrokkenheid bij 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 door Candriam 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's waarmee rekening wordt gehouden, vindt u op de volgende link op de SFDR-website van Candriam:

<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sfdr/>

<https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfdr/>

Nee



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

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het deelfonds bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is of die hun economische activiteiten overwegend uitoefenen in opkomende landen, naar eigen inzicht geselecteerd door het team van portefeuillebeheerders op basis van de eigenschappen en groeivoorzichten voor de aandelen, en een bedrijfseigen analyse van ESG-criteria.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd aan de hand van een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of deze elementen nageleefd worden.

Wat de ecologische en sociale duurzaamheidsaspecten 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 zo 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 de belangrijkste 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 raamwerk voor risicocontrole uitgewerkt dat beschreven staat in het beleid voor duurzaamheidsrisico's. Door de risico's van de beleggingsstrategie van het deelfonds te monitoren, wordt erop toegezien dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en bestuursindicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

### ● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?**

De bindende elementen waarvan de beleggingsstrategie gebruik maakt om beleggingen te selecteren om de duurzame beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, zijn gebaseerd op de ESG-analyse van Candriam en het ESG-rating- en scoresysteem dat daaruit voortvloeit.

Deze analyse levert een ESG-rating en score op die bepaalt of uitgevende instellingen in aanmerking komen en vormen een bindend element in de selectie van uitgevers van duurzame beleggingen.

Daarnaast wordt een negatieve screening toegepast op de uitgevende instellingen, met een normatieve beoordeling van controverses en de uitsluiting van uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van Candriam, beschikbaar via <https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/sri-publications---candriam-policies/exclusion-policy.pdf>.

Tot slot heeft de beleggingsstrategie van het deelfonds ook nog andere bindende duurzaamheidselementen. Hierbij wordt gestreefd naar:

- een minimumaandeel duurzame beleggingen;
- een CO<sub>2</sub>-uitstoot die minstens 30% lager is dan de CO<sub>2</sub>-uitstoot van de referentiebenchmark van het deelfonds.
- een gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentiebenchmark van het deelfonds. De ESG-score wordt berekend aan de hand van Candriams intern ontwikkelde ESG-analysemethode.

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

### ● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Ondernemingsbestuur ('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 het nakomen van de belastingverplichtingen, 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.

### **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

Minstens 75% van de totale nettoactiva van het deelfonds wordt als duurzaam beschouwd in de zin van de SFDR-verordening.

Er mag tot maximaal 25% worden belegd in "niet-duurzame beleggingen".

De definitie van duurzame beleggingen is gebaseerd op de ESG-analyse van Candriam.

Het intern door Candriam ontwikkelde ESG-onderzoeks- en -analyseproces, waaronder het ESG-ratingsysteem, maakt het mogelijk om duidelijke eisen en minimumdrempels vast te leggen waarmee bedrijven geselecteerd kunnen worden die in aanmerking komen als 'duurzame belegging'. Wij zien erop toe dat deze bedrijven:

- economische activiteiten uitoefenen die bijdragen aan een sociale of milieudoelstelling;
- geen ernstige afbreuk doen aan een milieu- en/of sociale beleggingsdoelstelling en meer bepaald de minimumwaarborgen respecteren; en
- principes voor goed ondernemingsbestuur in acht nemen.

Het ESG-onderzoeks- en -analyseproces van Candriam maakt het mogelijk om het vermogen van een bedrijf om bij te dragen aan ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen te bepalen en te evalueren. Om na te gaan of een bedrijf duurzaam is en voldoet aan de voorschriften en de geest van de SFDR-verordening, past Candriam bijgevolg:

- uitsluitingsfilters toe op bedrijven, op basis van een normatieve analyse en een analyse van controversiële activiteiten. Deze omvatten minimumwaarborgen ten aanzien van de naleving van internationale normen en verdragen en maken het mogelijk om activiteiten uit te sluiten die Candriam als schadelijk voor ecologische en/of sociale duurzaamheidsdoelstellingen beschouwt.
- het ESG-onderzoeks- en analyseproces toe als een kernonderdeel van zijn evaluatie van de duurzaamheid van uitgevende instellingen. Hiermee kan Candriam de risico's én kansen detecteren op vlak van duurzame ontwikkeling, naast de bijdragen van de uitgevende instellingen aan de duurzaamheidsdoelstellingen.

Na het ESG-onderzoek en de -analyse van Candriam krijgt elke uitgevende instelling:

- een score voor de bedrijfsactiviteiten die evalueert hoe de bedrijfsactiviteiten van een



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



uitgevende instelling bijdragen aan de belangrijkste duurzaamheidsthema's; en

- een score voor de betrokken partijen, die meet in hoeverre een uitgevende instelling omgaat met de belangrijkste stakeholders en het beheer daarvan.

Samen leveren deze scores een algemene ESG-score en een ESG-rating voor elke uitgevende instelling op.

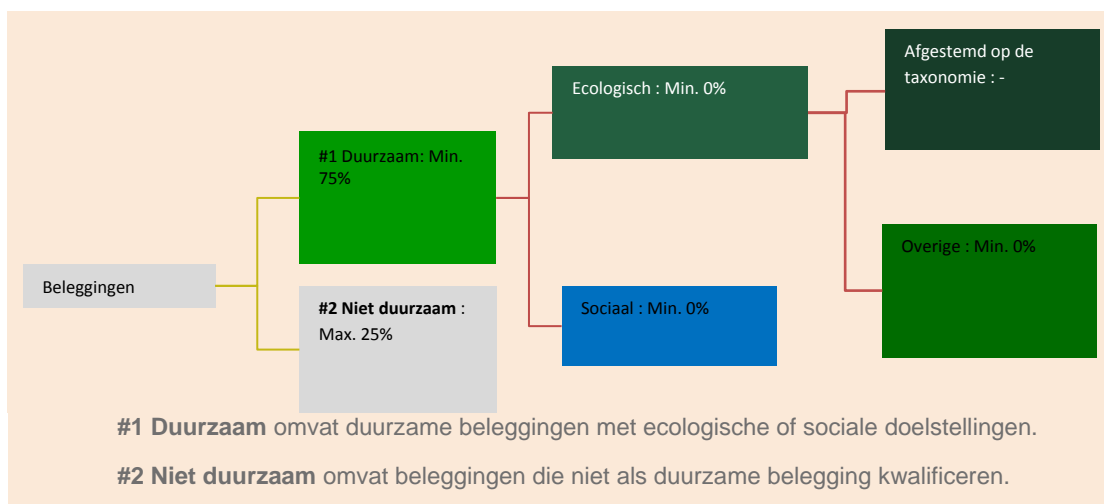
Een bedrijf dat de uitsluitingsfilters van Candriam overleeft, wordt beschouwd als een duurzame belegging op basis van zijn ESG-rating. Meer informatie over deze methode en deze definitie vindt u op de website van Candriam.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;

- 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 weerspiegelen.



### ● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Derivaten worden niet gebruikt om duurzaamheidsdoelstellingen te bereiken.



### **In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

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

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

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

Om het afstemmingspercentage op de Taxonomie te bepalen, vertrouwt Candriam op het ESG-team van Candriam, dat zijn eigen ESG-onderzoeks- en analysemethoden hanteert. Zij gebruiken de verstrekte gegevens door bedrijven over hun op de Taxonomie afgestemde activiteiten en/of gegevens van externe gegevensleveranciers of andere bronnen die volgens het ESG-team van Candriam betrouwbare analyses maken en betrouwbare gegevens over de afstemming op de

Taxonomie door bedrijven verstrekken. Deze berekening wordt niet onderworpen aan een doorlichting of controle door een derde partij.

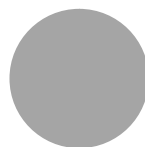
De gebruikte methode om de afstemming van de beleggingen op de EU-Taxonomie te berekenen is gebaseerd op het omzetcijfer/de inkomsten van een bedrijf.

Het deelfonds kan duurzame beleggingen met milieudoelstellingen hebben die niet afgestemd zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-Taxonomieverordening. De milieudoelstellingen van de duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in het prospectus of de Transparantiecodel van Candriam streven niet alleen klimaatdoelstellingen na in de zin van de Europese Taxonomieverordening, maar ook andere milieudoelstellingen, onder meer de afstemming op een doelstelling op vlak van circulaire economie, een specifiek streefcijfer voor de temperatuur of duurzame doelstellingen die ten dele rekening houden met milieu-indicatoren zoals een betere algemene ESG-score in vergelijking met een referentie-index of het behalen van een absolute ESG-minimumscore.

*De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie ■ (0%)  
Overige beleggingen ■ (100%)



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties\*

Afgestemd op de taxonomie ■ (0%)  
Overige beleggingen ■ (100%)



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden

### Faciliterende activiteiten

maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

### 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 minimaal percentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden. Niettemin houdt Candriams ESG-onderzoeks- en analysekader een beoordeling in van de transitie- en/of faciliterende activiteiten en hoe die bijdragen aan duurzame beleggingsdoelstellingen.





zijn ecologisch duurzame beleggingen die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het deelfonds verbindt zich niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie.



## Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Er wordt geen prioriteit verleend 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 Niet duurzaam”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen??

Niet-duurzame beleggingen mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva uitmaken van het deelfonds. Deze niet-duurzame beleggingen kunnen onder meer bestaan uit:

- Cash: contanten op zichtrekeningen, omgekeerde repo's die noodzakelijk zijn om de liquiditeit van het deelfonds te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit een beslissing van het deelfonds om zich bloot te stellen aan de markt;
- Uitgevende instellingen en/of externe fondsen die voldoen aan de sociale en ecologische minimumwaarborgen die voor diversificatiedoelinden aangekocht kunnen worden;
- Uitgevende instellingen die als duurzame beleggingen beschouwd werden op het moment van de aankoop maar die niet volledig meer zijn afgestemd op de duurzame beleggingscriteria van Candriam. De intentie is om deze beleggingen te verkopen;
- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten ('Non single name derivatives') kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of afdekkingsdoelinden en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.

Deze beleggingen hebben geen invloed op de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het deelfonds, aangezien ze slechts een beperkt deel van de activa uitmaken.



## Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Er werd geen specifieke index aangewezen als duurzame referentiebenchmark om de duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken.

- **Hoe wordt in de referentiebenchmark zondanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?**

Het deelfonds wordt actief beheerd en de beleggingsbenadering maakt gebruik van een referentiebenchmark. De geselecteerde benchmark houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidsdoelstellingen.

Er bestaat geen Europese referentie-index voor klimaatverandering, noch een index die is afgestemd op het klimaatakkoord van Parijs, noch een andere duurzame benchmark die 100% rekening houdt met de duurzaamheidsdoelstellingen en de beleggingsstrategie zoals beschreven in het prospectus.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

NVT

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

NVT

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte**

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt

## ***methodologie te vinden?***

NVT



### **Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?**

Meer productspecifieke informatie vindt u op:

<https://www.candriam.com/en/private/market-insights/sfdr/>

<https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sfdr/>