

Productbenaming:

Belfius Equities - Cure

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)

549300BRXO64UHFN0867

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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: _%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 70 % 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. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



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 – via beleggingen in de Master – 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:

- te streven naar beleggingen in activiteiten die verband houden met oncologie en de strijd tegen kanker (zoals behandelingen, diagnose-instrumenten, medische diensten ...);
- hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven met een ESG-rating van 1 tot 5 (duurzaamheidsrating van Candriam);
- 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).

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces.

Er wordt geen referentiebenchmark 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 dedoor dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerkengemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische of sociale kenmerken en de duurzaamheidsdoelstellingen van de duurzame beleggingen – via de beleggingen in de Master – verwezenlijkt worden, zijn:

- de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling: de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling in verhouding tot de beurswaarde van het bedrijf zijn hoger dan die van de referentie-index;
- Het opleidingsniveau van de leidinggevende teams: het percentage leidinggevendenden met een doctoraat binnen het bedrijf is groter dan dat van de referentie-index.

Daarnaast worden de volgende indicatoren gemonitord:

- het aantal beleggingen in bedrijven die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of het Global Compact van de VN schenden, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn;
- het aantal beleggingen in bedrijven die voorkomen op de DVI-uitsluitingslijst van Candriam als gevolg van de toepassing van het uitsluitingsbeleid van Candriam, om erop toe te zien dat er geen dergelijke beleggingen zijn;
- het aantal participaties in de Master 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, streven ernaar bij te dragen aan de strijd tegen kanker door ESG-criteria in aanmerking te nemen, met een sterke nadruk op wereldwijde sociale aspecten. Daartoe beoogt de strategie te beleggen in een wereldwijde waaier van bedrijven die een verschil maken voor kankerpatiënten. De strategie belegt in bedrijven van alle kapitalisatiegroottes die zich erop toeleggen het onderzoek, de diagnose/detectie, de profilering en de behandeling van alle soorten kankers te verbeteren. De patiënt staat in de strategie centraal. De beleggingsfilosofie spitst zich toe op het onderzoek naar de diagnosemiddelen, voorzieningen en geneesmiddelen die de grootste impact voor de patiënt hebben. Candriam is ervan overtuigd dat die therapieën door artsen zullen worden voorgeschreven en uiteindelijk voor patiënten en beleggers de beste zullen blijken.

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 duurzame doelstelling van de duurzame beleggingen van het compartiment komt overeen met de duurzame doelstelling van de Master 'Candriam Equities L Oncology Impact', namelijk: "ernaar streven rendement op te leveren voor de belegger en daarbij tegelijk een positieve maatschappelijke impact op lange termijn te hebben, door te kiezen voor bedrijven die een antwoord bieden op bepaalde maatschappelijke uitdagingen en de nodige middelen inzetten in de strijd tegen kanker."

Hoe doen de duurzame beleggingsinstellingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale 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 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 genomen:

Voor de analyse van de bedrijfsemissanten waarin via het Master-fonds wordt belegd, omvat dit:

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” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden 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, clustermunities, 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.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin minstens 95% van het nettovermogen te beleggen in rechten van deelneming in de Master, Candriam Equities L Oncology Impact.

De Master belegt voornamelijk in aandelen en/of met aandelen gelijk te stellen effecten van bedrijven over de hele wereld die actief zijn in de gezondheidssector, met bijzondere aandacht voor het onderzoek naar en de ontwikkeling van behandelingen voor kankerbestrijding. De bedrijven worden naar eigen inzicht van de beheerders geselecteerd.

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 in het frontofficesysteem op elk moment op toegezien 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 te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen die in de beleggingsstrategie worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om de ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die het compartiment promoot, zijn:

* wat de Feeder betreft:

- de belegging van minimaal 95% van het totale nettovermogen in de Master Candriam Equities L Oncology Impact;
- het vastgestelde minimumpercentage duurzame beleggingen.

* wat de Master betreft: gebaseerd op de ESG-analyse van Candriam en het daaruit voortvloeiende ESG-rating- en -scoresysteem.

Deze analyse levert ESG-ratings en -scores op die bepalen of de uitgevende instellingen in aanmerking komen en die bindende elementen vormen van de selectie van emittenten van duurzame beleggingen.

Voor het deel van de portefeuille dat in duurzame beleggingen wordt belegd, worden alleen ondernemingen met een ESG-rating van 1 tot 5 geselecteerd.

Bovendien wordt op het compartiment het DVI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam toegepast. 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.



De beleggingsstrategie

stuurt

beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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: omzetsdrempel 5%
- Tabak: Productie: betrokkenheidsdrempel 0%; Distributie: omzetsdrempel 5%
- Conventionele wapens: omzetsdrempel 3%
- Elektriciteitsopwekking: koolstofintensiteit boven 354 g CO₂/kWh.
- Niet-conventionele olie en gas: omzetsdrempel 5%
- Conventionele olie en gas: omzetsdrempel 5%
- Pornografie: omzetsdrempel 5%
- Alcohol: omzetsdrempel 10%
- Kansspelen: omzetsdrempel 5%
- Kernenergie: omzetsdrempel 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

De beleggingsstrategie omvat nog andere bindende duurzaamheidselementen. Die bestaan uit:

- uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling: de uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling in verhouding tot de beurswaarde van het bedrijf moeten boven het gemiddelde van de referentie-index liggen;
- het opleidingsniveau van de leidinggevende teams: het percentage leidinggevendenden met een doctoraat binnen het bedrijf moet boven het gemiddelde van de referentie-index liggen;
- om in aanmerking te komen, moeten bedrijven individueel voor minimaal 10% van hun omzet, kapitaalinvesteringen of pijplijn aan oncologie en/of de strijd tegen kanker zijn blootgesteld.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het compartiment past - door te beleggen in de Master - 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.

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?**

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.

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

Het compartiment beoogt minstens 85% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 70% zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 15% 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.

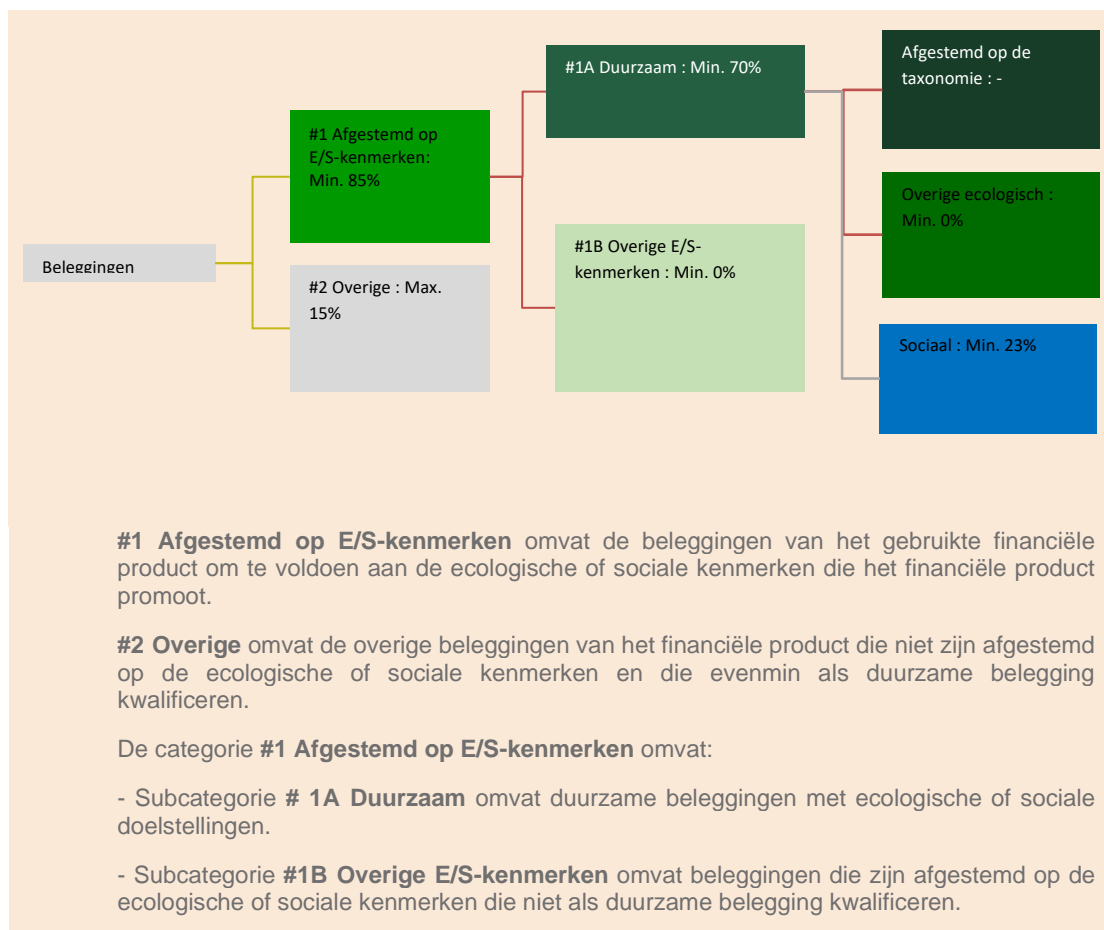
Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die aan het DVI Niveau 3-Uitsluitingsbeleid van Candriam voldoet, komt in aanmerking als duurzame belegging op basis van haar ESG-rating (ESG-score van 1 tot 5).



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

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.



● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

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

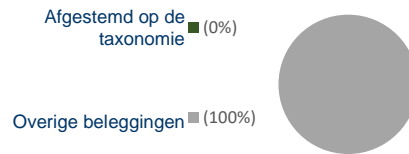


In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

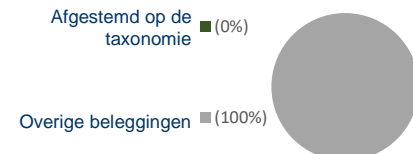
Het compartiment verbindt zich niet tot een minimale afstemming op de EU-taxonomie. Het minimale afstemmingspercentage is 0%.

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*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



*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 minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 compartiment verbindt zich niet tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd is op de EU-Taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumpercentage dat specifiek wordt belegd in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 23%.



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

De beleggingen die vallen onder ‘Overige’ - ook rekening houdend met de doorkijkbenadering voor de belegging in de Master - mogen in het Compartiment niet meer dan 15% van het totale nettovermogen uitmaken.

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 diversificatiedoelinden 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 afdekkingsdoelinden 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 dit financiële product 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 alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

n.v.t

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

n.v.t

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

n.v.t

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

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

methodologie te vinden?

n.v.t

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

[Professionele pensioenen - Belfius](#)

