Precontractuele SFDR informatie

Belfius Insurance

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam : BI Candriam Money Market Euro / BI Candriam Money Market Euro P
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits de ze 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 de 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.

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doestelling 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 die rekening houden met sociale en ecologische praktijken en de naleving van normen zoals het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;

- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die sterk 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 en biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten);

- De energietransitie te ondersteunen door middel van een energiemix die hernieuwbare energie bevordert en uitgevende instellingen vermijdt die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan vervuilende energiebronnen zoals steenkool, teerzand en schalieolie/gas;

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

- Te streven naar een koolstofvoetafdruk onder een absolute drempel.

Naast het voorgaande wordt de ESG-onderzoeksmethode van Candriam ook geïntegreerd in het beleggingsproces. Tot slot is het deelfonds van plan om een minimaal deel van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen niet-financiële referentie-index 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 ?

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

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 bedrijfsemittenten die onder een bepaald absolute drempel ligt;*

- *erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die ernstig 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;*

- *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;*

- *erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de productie, vervaardiging, handel, testen of het onderhoud van conventionele wapens en/of kritieke componenten/diensten voor conventionele wapens;*

- *erop toezien dat er niet wordt belegt in uitgevende elektriciteitsproducenten met nieuwe projecten op basis van steenkool of kernenergie, of die een koolstofintensiteit hebben die een bepaalde drempel overschrijdt;*

- *erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de niet-conventionele olie- en gasproductie, noch in emittenten die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de conventionele olie- en*

gasproductie waarvan een groot deel van hun omzet niet afkomstig is van aardgas en hernieuwbare energie;

- *erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die direct of indirect in aanzienlijke mate betrokken zijn bij kansspelen;*
- *erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij kernenergie;*
- *erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die producenten, distributeurs en kopers van palmolie zijn maar geen lid zijn van de Roundtable on Sustainable Palm Oil en die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan niet-RSPO-gecertificeerde palmolie, en die geen beleid hebben om ontbossing tegen te gaan;*
- *erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die rechtstreeks betrokken zijn bij de winning en smelting van metalen en mineralen en die geen systemen ingevoerd hebben voor de beheersing van de relevante ESG-risico's in overeenstemming met internationale normen zoals de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de OESO-richtlijnen;*
- *erop toe te zien 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 compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar bij te dragen aan een lagere uitstoot van broeikasgassen via uitsluitingen en door klimaatindicatoren te betrekken in de analyse van de bedrijven, en streven naar een positief langetermijneffect op ecologische en sociale vlakken.

  Wat de duurzame beleggingen met milieudoelstellingen betreft, kan het compartiment via zijn duurzame beleggingen, bepaald op basis van de eigen ESG-analyse van Candriam, op lange termijn bijdragen aan een of meer van de volgende milieudoelstellingen vermeld in artikel 9 van de Verordening (EU) 2020/852:

  (1) de mitigatie van klimaatverandering;

  (2) de adaptatie aan klimaatverandering;

  (3) het duurzame gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;

  (4) de transitie naar een circulaire economie;

  (5) de preventie en bestrijding van verontreiniging;

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale 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.

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, clustermunitie, 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 overheidsemittenten 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 groteduurzaamheidsuitdagingen 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 de uitoefening van stemrechten omvat. 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, 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 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" vastgesteld. 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 ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ 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 of door uitsluiting op basis van een normatieve screening, houdt Candriam rekening met:

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, 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, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

1. 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 overheidsemittenten 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:

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

Het compartiment heeft afzonderlijke of gezamenlijke doelstellingen die beogen een rendement in overeenstemming met geldmarkttarieven te bieden of de waarde van de belegging te vrijwaren. Het compartiment streeft ernaar beleggers te laten profiteren van de prestaties van hoofdzakelijk geldmarktinstrumenten in EUR met een resterende looptijd van minder dan 397 dagen of met een rentevoet die minstens jaarlijks wordt herzien, die voornamelijk door hoogstaande emittenten worden uitgegeven via discretionair beheer.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd volgens een duidelijk omlijnd beleggingsproces en een strikt risicokader. De risicocontrole van Candriam gaat na of die 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 van het compartiment te bepalen.

Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de activiteiten van een emittent en van zijn omgang met de belangrijkste stakeholders, geïntegreerd in het financieel beheer van de portefeuille. Zo kan de beheerder de risico's en opportuniteiten detecteren in het kader van de grote uitdagingen op het vlak van duurzame ontwikkeling.

Als beheermaatschappij heeft Candriam 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 bovengenoemde duurzaamheidsdrempels.

- *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 overheidsemittenten 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:

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

Het deelfonds kan in het belang van de aandeelhouders tijdelijk afwijken van deze streefdoelen, onder meer als gevolg van inschrijvingen of terugkopen door cliënten, verrichtingen op effecten (vervaldatum, conversies ...), markteffecten, of indien de beheerder het verstandig vindt om de liquiditeit hoog te houden. Ook veranderingen van externe gegevens kunnen een zekere aanpassingsperiode vergen. De beheerder zal er in dat geval naar streven om zo snel mogelijk terug te keren naar de vooropgestelde grenzen.

Met welke 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/screening en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden vóór 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 belanghebbenden. Daarbij worden de volgende zaken beoordeeld:

1. *de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en*
2. *de manier 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.*

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

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de verloning van het personeel en de naleving van de fiscale wetgeving, zoals bepaald in de SFDR, omvat de ESG-analyse van Candriam onder meer 5 belangrijke governancepijlers:

1. *De strategische richting, waarbij de onafhankelijkheid, deskundigheid en samenstelling van de raad van bestuur worden beoordeeld en waarbij erop wordt toegezien 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 auditeurs/revisoren om belangenconflicten te voorkomen;*
3. *Transparantie over de verloning 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?

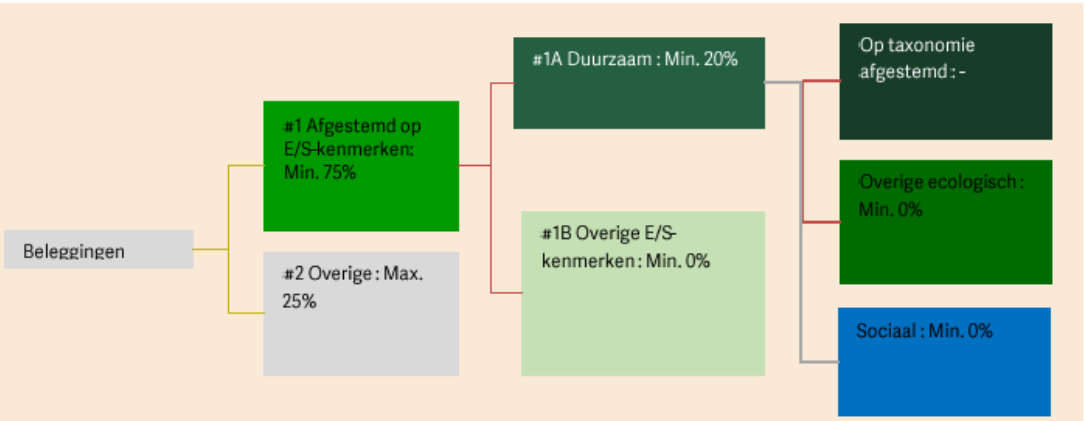
Het deelfonds beoogt minstens 75% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 20% van de totale nettoactiva zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het deelfonds mag in overige activa belegd worden.

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

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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt 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 de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvatt:

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

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

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

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-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 te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1] ?

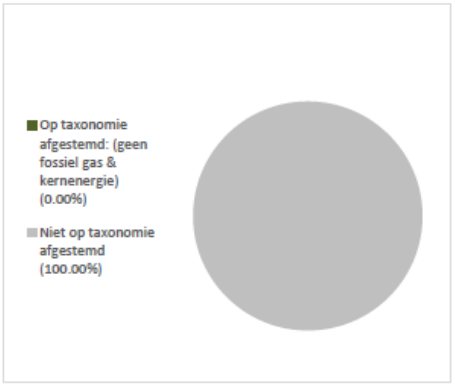
☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in Kernenergie

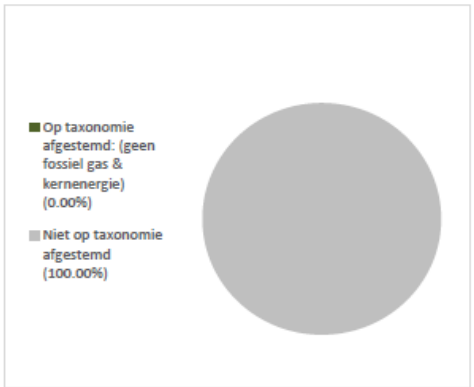
☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd 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 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.*

[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 de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. 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.

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 broeikasgasemissieni veau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Er is 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 ze bijdragen aan duurzaamheidsdoelstellingen.

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

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.

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.

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.

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

Beleggingen die onder de categorie 'Overige' vallen, mogen tot maximaal 25% van de totale nettoactiva aanwezig zijn in het compartiment.

Die beleggingen omvatten onder meer:

- liquide middelen/cash: tegoeden op zichtrekeningen, 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;

- emittenten met ecologische of sociale kenmerken op het moment van de aankoop maar die niet volledig meer afgestemd zijn op de ecologische of sociale criteria van Candriam. De bedoeling is om die 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 een doeltreffend 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 is geen specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om de afstemming op de ecologische of sociale kenmerken te beoordelen.

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

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website:

U investeert via een KITE:
https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/kite/index.aspx

U investeert via een Belfius Funds Plan:
https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/pensioensparen/belfius-funds-plan-langetermijnsparen/index.aspx

U investeert via een Belfius Invest Top Funds Selection Protected:
https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/belfius-invest-top-funds-selection-protected/index.aspx

U investeert via een Belfius Business Manager Flex (IPT) :
https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/ipt-branch44/index.aspx

U investeert via een Belfius Business Self-Employed Flex (POZ) :
https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/poz/index.aspx