

Precontractuele SFDR informatie



**Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852**

Productnaam : BI Candriam Sustainable Bond Global High Yield  
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?



Ja



Nee



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen** : 0%



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**: 0 %



Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van --% 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**.

**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.



## Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

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 uitgevende instellingen en effecten 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 eigen ESGanalyse, 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.

### Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten ?

*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 uitgevende instellingen die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of het Global Compact van de VN schenden;*
- *erop toezien dat er niet belegd wordt in overheidsemissanten die voorkomen op de Niveau 3 SRI-uitsluitingslijst van Candriam als gevolg van de toepassing van het uitsluitingsbeleid van Candriam.*

### 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.*

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

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?**

De indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden in aanmerking genomen via het ESG-ratingsysteem van Candriam, de uitsluiting van controversiële activiteiten en normatieve uitsluitingen.

1. Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en door normatieve uitsluitingen, gebaseerd op de analyse van de naleving door bedrijven van internationale normen, houdt Candriam rekening met:
  - PAI 3, 4 en 5: Uitsluiting van bedrijven met een materiële blootstelling aan de sector onconventionele en conventionele fossiele brandstoffen en/of opwekking van niethernieuwbare energie. Voor PAI 4 en 5 past Candriam drempels toe bij het evalueren 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 gebaseerd op niet door RSPO gecertificeerd palmolie).
  - PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO.
  - PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).
2. Door landen uit te sluiten die systematisch de civiele en politieke rechten van burgers schenden, op basis van Candriams analyse- en screeningmethode van landen.
  - PAI 16: Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.
3. Door de bijdrage te analyseren van bedrijfsactiviteiten aan de grote uitdagingen op het gebied van duurzaamheid zoals klimaatverandering en de uitputting van grondstoffen, houdt Candriam rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten (PAI):
  - PAI 1, 2, 3, 4, 5 en 6: Door de beoordeling van de grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering, analyseert Candriam de blootstelling aan het klimaatrisico van bedrijven evenals de BKG-intensiteit van hun activiteiten. Dit helpt bij het evalueren of de activiteiten van bedrijven positief of negatief bijdragen aan klimaatverandering.
  - PAI 7, 8 en 9: Beoordeling van de impact van bedrijfsactiviteiten op de uitputting van natuurlijke hulpbronnen
4. Door de analyse van landen en de manier waarop ze 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 Natuurlijk Kapitaal
5. Door betrokkenheid op het niveau van de entiteit: om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te vermijden, neemt Candriam ook de ongunstige effecten in aanmerking via een betrokkenheids- of engagementbeleid, met onder meer een dialoog met bedrijven en de uitoefening van stemrechten. 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 en het milieu. De mate

van betrokkenheid kan bijgevolg variëren al naargelang de uitgevende instelling op basis van de prioriteit die Candriam hieraan verleent. De thema's waarop de betrokkenheids- en stempraktijken van Candriam focussen, zijn de energietransitie, rechtvaardige arbeidsomstandigheden en bedrijfsethiek. In haar dialoog en stemgedrag neemt Candriam bijvoorbeeld PAI 1, 2 en 3 in aanmerking (BKG-emissies, koolstofvoetafdruk en BKG-intensiteit), PAI 4 (blootstelling aan fossiele brandstoffen), PAI 6 (intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten), PAI 10 (schendingen van het VN-Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen), evenals 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 het document PAI-Overweging op productniveau - PAI-niveau II van Candriam:

- Uitsluiting:

Door uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of door een normatieve uitsluiting, houdt Candriam rekening met:

1. Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en door normatieve uitsluitingen, gebaseerd op de analyse van de naleving door bedrijven van internationale normen, houdt Candriam rekening met:
  - PAI 3, 4 en 5: Uitsluiting van bedrijven met een materiële blootstelling aan de sector onconventionele en conventionele fossiele brandstoffen en/of opwekking van niethernieuwbare energie. Voor PAI 4 en 5 past Candriam drempels toe bij het evalueren 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 gebaseerd op niet door RSPO gecertificeerd palmolie).
  - PAI 10: Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO.
  - PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).
2. Door landen uit te sluiten die systematisch de civiele en politieke rechten van burgers schenden, op basis van Candriams analyse- en screeningmethode voor overheidsemissanten:
  - PAI 16: Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

- Engagement en stembeleid:

Om ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren te vermijden en/of te verminderen, neemt het deelfonds ook de ongunstige effecten in aanmerking via zijn betrokkenheidsbeleid op het niveau van de entiteit, dat onder meer een dialoog met bedrijven en de uitoefening van stemrechten omvat. Candriam geeft prioriteit aan haar stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitgevende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële, maatschappelijke als ecologische impact. Bijgevolg kan de mate van betrokkenheid variëren van emittent tot emittent afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

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

- Monitoring:

Monitoring omvat de berekening en beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, met inbegrip van de verslaggeving op het niveau van het deelfonds. Sommige van deze indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten hebben een expliciet streefcijfer en kunnen gebruikt worden om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling van het deelfonds te meten. Alle belangrijkste ongunstige effecten die de BKG-emissies, koolstofvoetafdruk en BKG-intensiteit (PAI 1 tot 4) in aanmerking nemen, worden opgevolgd, net als PAI 10 (schendingen van het VN-Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen), PAI 13 (genderdiversiteit raad van bestuur), PAI 14 (blootstelling aan controversiële wapens) en PAI 15 en 16 omtrent de BKG-intensiteit en schendingen van sociale rechten van landen.

De specifieke indicatoren voor 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. Als het niet mogelijk is om een indicator voor de belangrijkste ongunstige effecten te gebruiken vanwege de beperktheid van gegevens of andere technische problemen, kan de beheerder een vergelijkbare representatieve indicator gebruiken.

Meer informatie over de soorten indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen, is beschikbaar in de link aan het einde van deze Bijlage (Document getiteld 'PAI-overweging op productniveau').

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

De beleggingsstrategie van het deelfonds bestaat erin hoofdzakelijk te beleggen in schuldinstrumenten van uitgevende instellingen met een minimale rating van B-/B3 bij een erkend ratingbureau of die door de beheervenootschap van een vergelijkbare ratingcategorie worden geacht, en die naar eigen inzicht geselecteerd worden door het team van portefeuillebeheerders. De selectie gebeurt vooral op basis van de financiële kenmerken van de effecten en de bedrijfsseinen analyse van ESG-criteria. De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd aan de hand van een duidelijk omlinjd 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 bestuur indicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

*De 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 Niveau 3 SRI-*

uitsluitingsbeleid van Candriam dat ecologische en sociale kwesties in aanmerking neemt door een brede waaier aan activiteiten uit te sluiten. Deze activiteiten houden risico's in voor het milieu, onze gezondheid, mensenrechten en andere ecologische en sociale streefdoelen.

Het Uitsluitingsbeleid van Candriam - Niveau 3 SRI-Uitsluitingen geldt voor beleggingen die Candriam doet via long-posities in rechtstreeks beleggingen in bedrijfs- en overheidsemissies en derivaten van een emittent.

Dit beleid dekt schadelijke activiteiten die volgens ons een aanzienlijke negatieve impact hebben en ernstige risico's inhouden, zowel vanuit financieel als duurzaamheidsperspectief. De blootstelling aan deze activiteiten houden grote systemische en reputatierisico's in voor de bedrijven waarin wordt belegd, zowel vanuit economisch als ecologisch en sociaal standpunt.

Wat het Uitsluitingsbeleid - Niveau 3 SRI-Uitsluitingen betreft, sluit Candriam activiteiten uit die verband houden met controversiële wapens, tabak en thermische steenkool en moedigt derde partijen aan om hetzelfde te doen. Bovendien houdt het Uitsluitingsbeleid - Niveau 3 SRI-Uitsluitingen rekening met het feit dat de klimaatverandering dé cruciale duurzaamheidsuitdaging is op korte termijn, en legt dan ook de nadruk om milieukwesties. De bedoeling is om de klimaatverandering tegen te gaan door activiteiten uit te sluiten die het milieu ernstige schade toebrengen. De ecologische duurzaamheid op deze wijze ondersteunen kan volgens ons ook een positief effect hebben op sociale kwesties. De uitsluiting van deze activiteiten maakt deel uit van een breder kader voor het verminderen van de broeikasgasuitstoot dat noodzakelijk is om de gemiddelde temperatuur van de aarde tot onder twee graden Celsius boven het pre-industriële niveau te houden. Candriam neemt maatregelen om de klimaatgerelateerde risicoblootstelling te beperken door de blootstelling te verminderen aan de meest broeikasgas intensieve bedrijfsactiviteiten. Dit omvat, maar is niet beperkt tot, olie en gas en mijnbouwactiviteiten. In het kader van deze visie heeft Candriam het Net Zero Asset Management initiatief mee ondertekend.

Het Uitsluitingsbeleid van Candriam - Niveau 3 SRI-Uitsluitingen is ook gericht op een aantal activiteiten die, met de geleidelijke opkomst van ESG-beleggen, niet langer als gepast beschouwd worden door vele duurzame en maatschappelijk verantwoorde beleggers vanwege hun potentiële effect op het menselijk, maatschappelijk en dierenwelzijn. Het gaat hierbij onder meer om pornografie, conventionele wapens, alcohol, kansspelen, genetisch gemanipuleerde gewassen, kernenergie, palmolie en testen op dieren.

Informatie over de volledige lijst met uitgesloten activiteiten op basis van het Uitsluitingsbeleid van Candriam - Niveau 3 SRI-uitsluitingen en hun respectievelijke uitsluitingsdrempels en -criteria is beschikbaar in de link aan het einde van deze Bijlage (document getiteld 'Candriam Uitsluitingsbeleid').

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 ESGscore van de referentiebenchmark van het deelfonds. De ESG-score wordt berekend aan de hand van Candriams intern ontwikkelde ESG-analysemethode.

● **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.

Om de bestuurspraktijken van een bedrijf te beoordelen, met name wat betreft de degelijkheid van de managementstructuren, de relatie met de werknemers, de verloning

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

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?

Minstens 80% van de totale nettoactiva van het deelfonds wordt als duurzaam beschouwd in de zin van de SFDR-verordening.

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:

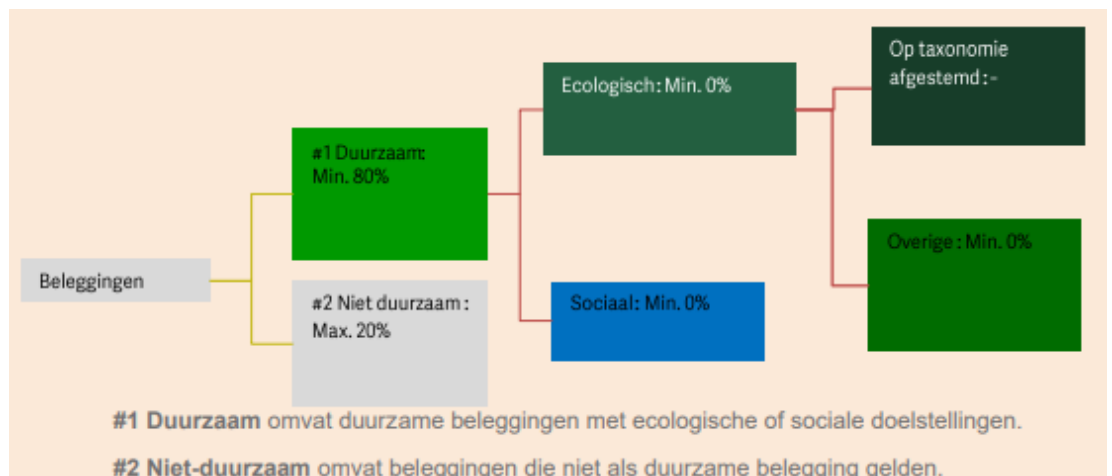
- uitsluitingsfilters toe op bedrijven, op basis van een normatieve analyse en een analyse van controversiële activiteiten. Deze omvatten minimumwaarborgen ten aanzien van de naleving van internationale normen en verdragen en maken het mogelijk om activiteiten uit te sluiten die Candriam als schadelijk 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 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. Informatie over deze methode en definitie is beschikbaar in de link aan het einde van deze Bijlage.



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

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.

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

*Derivaten worden niet gebruikt om duurzaamheidsdoelstellingen te bereiken.*



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

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 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<sup>1</sup>?*

Ja

In fossiel gas

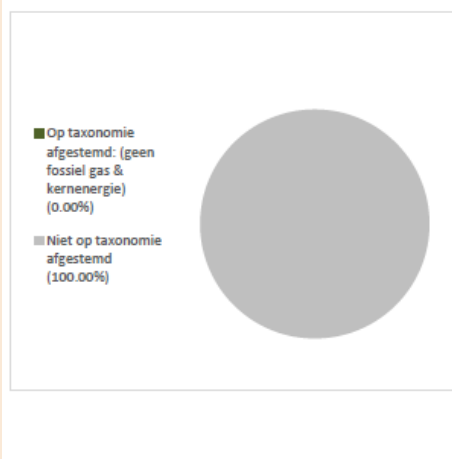
in Kernenergie

Nee

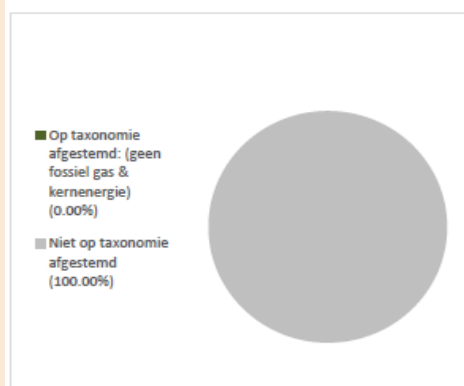
<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker 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.

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.

**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 broeikasgasemissiesniveau 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.

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



#### Wat is het minimumaandeel 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.



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

Niet-duurzame beleggingen mogen tot maximaal 20% van de totale nettoactiva uitmaken van het deelfonds. Deze niet-duurzame beleggingen kunnen onder meer bestaan uit:

- Cash: tegoeden 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 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 afdekkingsdoeleinden 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 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.

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

*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 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>

#### Referentiebenchmarks

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