

Periodieke SFDR informatie



Template 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: Belfius Equities - Be=Long

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300IP3VKAARKR0QG95

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggings doelstelling?

Ja

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: %

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 heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %

Nee

Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 76,30% duurzame beleggingen

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 promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het Fonds promootte zijn ecologische en sociale kenmerken, en hoewel het geen duurzamebeleggings doelstelling nastreeft, belegde het een minimumaandeel van zijn activa in economische activiteiten die hebben bijgedragen tot het behalen van ecologische of sociale doelstellingen.

De ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot door het Fonds werden behaald door:

- te beleggen in ondernemingen die bijdragen tot een betere levenskwaliteit en een hogere levensverwachting;

- posities te vermijden in ondernemingen met zowel grote als structurele risico's en die het meest uitgesproken zijn m.b.t. de schending van normatieve principes rekening houdend met praktijken die verband houden met ecologische en sociale aangelegenheden, alsook m.b.t. de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-Richtnoeren voor Multinationale Ondernemingen;

- posities te vermijden in ondernemingen met een grote blootstelling aan omstreden activiteiten zoals de ontginning, het vervoer of de distributie van steenkool voor verwarming, de vervaardiging of kleinhandelsverkoop van tabak en de productie of de verkoop van omstreden wapens (antipersoonsmijnen, fragmentatiebommen, chemische en biologische wapens, bommen met witte fosfor en verarmd uranium);

- een koolstofvoetafdruk voor privé-emittenten te halen die kleiner is dan die van de referentie-index;

- in het beleggingsproces gebruik te maken van de ESG-analysmethode van Candriam;

- een deel van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen.

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

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Voor de selectie van de duurzame beleggingen heeft de portefeuillebeheerder rekening gehouden met de ESG-beoordelingen van de emittenten, die afkomstig zijn van het team van ESG-analisten van Candriam. Voor de ondernemingen zijn deze beoordelingen gebaseerd op de analyse van de interacties van de onderneming met haar belangrijkste stakeholders en op de analyse van haar commerciële activiteiten en van de positieve of negatieve weerslag daarvan op de belangrijkste duurzame uitdagingen zoals de klimaatverandering en de uitputting van de hulpbronnen. Bovendien omvat de ESG-analyse van Candriam uitsluitingsfilters op basis van de conformiteit met internationale normen en de betrokkenheid bij omstreden activiteiten. Het onderzoek en de analyse inzake ESG van Candriam voor duurzame beleggingen beoordelen eveneens de conformiteit van de beleggingen met het principe van het “niet berokkenen van een groot nadeel” voor een duurzamebeleggings doelstelling en met de praktijken inzake goed bestuur (Governance) voor de ondernemingen. Dankzij de integratie van de ESG-onderzoeksmethodologie van Candriam kon het Fonds zich houden aan het minimumaandeel aan duurzame beleggingen dat is vastgelegd in het prospectus (minimaal 33%). Het aandeel van de duurzame beleggingen van het Fonds lag dus hoger dan die minimumdrempel, zoals omschreven staat in het onderdeel “Hoeveel bedroeg het aandeel van de beleggingen dat gelinkt is aan duurzaamheid? “.

Duurzaamheidsindicatoren	Portefeuille	Benchmark	Nieuwe benchmark tijdens de referentieperiode
CO2-voetafdruk - Bedrijf - Scope 1 en 2 - Lager dan de referentie-index	10,13	43,55	

● **... en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

Het Fonds werd eveneens beheerd conform zijn duurzaamheidsindicatoren.

Duurzaamheidsindicatoren	Jaar	Portefeuille	Benchmark
CO2-voetafdruk - Bedrijf - Scope 1 en 2 - Lager dan de referentie-index	2023	16,46	47,16

De activaspreiding van het Compartiment is de afgelopen jaren geëvolueerd.

Investeringscategorie	Aandeel van de investeringen	Aandeel van de investeringen
Periode	2024	2023
#1 Afgestemd op E/S kenmerken	96,86%	96,08%
#2 Overige	3,14%	3,92%

#1A Duurzaam	76,30%	80,49%
#1B Overige E/S kenmerken	20,56%	15,59%
Op taxonomie afgestemd	0,00%	0,00%
Overige ecologisch	18,99%	20,30%
Sociaal	57,31%	60,19%

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzamebeleggings doelstellingen die het Fonds wilde behalen voor een deel van de portefeuille bestonden erin bij te dragen tot het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen door het uitsluiten van bepaalde economische activiteiten met een grote impact op de klimaatverandering, alsook door klimaatindicatoren op te nemen in de analyse van de ondernemingen en op lange termijn een positieve weerslag te hebben op ecologisch en sociaal vlak.

Het aandeel van de duurzame beleggingen lag hoger dan het minimum dat bepaald werd in het prospectus (minimaal 33%). Daardoor kon het Fonds het beter doen dan de initieel vastgelegde doelstellingen.

Het Fonds is evenwel niet in staat een percentage te publiceren voor de afstemming op de Taxonomie, aangezien wereldwijd slechts een heel klein aantal ondernemingen de gegevens verstrekken die nodig zijn voor een strikte beoordeling van hun afstemming op de Taxonomie.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Candriam heeft zich ervan vergewist dat deze beleggingen geen groot nadeel berokkenen aan enige ecologische en/of sociale duurzamebeleggings doelstelling dankzij zijn ESG-onderzoek en -analyses m.b.t. de emittenten.

Op basis van haar ratings en haar exclusieve ESG-scores legt de ESG-methodologie van Candriam duidelijke vereisten en minimumdrempels vast voor het identificeren van de emittenten die worden beschouwd als een “duurzame belegging” en die meer specifiek geen groot nadeel berokkenen aan enige ecologische en/of sociale duurzamebeleggings doelstelling.

Het principe dat erin bestaat “geen groot nadeel te berokkenen” werd voor de bedrijven specifiek beoordeeld via;

- het in aanmerking nemen van de “belangrijkste ongunstige effecten”;
- de afstemming op de OESO-Richtsnoeren voor Multinationale Ondernemingen en het Global Compact van de Verenigde Naties om garant te staan voor minimale ecologische en sociale waarborgen.

— **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten is van essentieel belang voor de benadering van Candriam op het vlak van duurzame beleggingen. De belangrijkste ongunstige effecten worden in aanmerking genomen tijdens het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en aan de hand van diverse methodes.

Voor de analyse van de bedrijven omvatten deze methodes:

1. De ESG-ratings van de bedrijven: de methodologie inzake onderzoek en ESG-filtering houdt rekening met en evalueert de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee verschillende maar onderling met elkaar verbonden invalshoeken:

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 commerciële activiteiten van de emittenten van de onderneming en hun positieve of negatieve weerslag op de belangrijkste duurzaamheidsuitdagingen zoals de klimaatverandering en de uitputting van de hulpbronnen;
- de interacties van de onderneming met de belangrijkste stakeholders.

2. De negatieve filtering van de ondernemingen, met daarin onder meer de uitsluiting op basis van normen en de uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij omstreden activiteiten.

3. De betrokkenheidsactiviteiten met de ondernemingen via een dialoog, die bijdragen tot het vermijden of beperken van de omvang van de negatieve impact. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan voeden ons betrokkenheidsproces, en omgekeerd.

Het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren was gebaseerd op de materiële of waarschijnlijk materiële relevantie van elke indicator voor elke specifieke industrie/sector waarin het bedrijf actief is. Deze materialiteit hangt af van diverse factoren, zoals het soort informatie, de kwaliteit en het uitgebreide karakter van de gegevens, de toepasbaarheid, de relevantie en de 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? Details:

De duurzame beleggingen van de portefeuille werden onderworpen aan een controverse-analyse die gebaseerd is op een norm die rekening houdt met de naleving van de internationale sociale, menselijke en ecologische normen en van de normen op het vlak van de strijd tegen corruptie, zoals ze werden vastgelegd in het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-Richtsnoeren voor Multinationale Ondernemingen. De Internationale Arbeidsorganisatie en het Internationaal Charter voor de mensenrechten maken deel uit van de talloze internationale referenties die werden verwerkt in onze analyse op basis van de normen en in ons ESG-model.

Deze analyse wil bedrijven uitsluiten die deze principes op significante en herhaalde wijze geschonden hebben.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Op het niveau van financiële producten wordt op één of meer manieren rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren: stemmen, dialoog, uitsluitingen en/of controle (zie de PAI-verklaring van Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>).

INZET

Ons engagement- en stembeleid is beschikbaar op de website van Candriam [<https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

STEMMEN

Candriams benadering van corporate governance is gebaseerd op internationaal erkende normen.

Candriam oefende stemrecht uit wanneer portefeuilleposities beschikbaar waren. Aandeelhoudersrechten, gelijkheid tussen aandeelhouders, verantwoordelijkheid van de raad van bestuur, transparantie en integriteit van de jaarrekening zijn de pijlers van het stembeleid van Candriam. Bij de uitoefening van haar stemrecht besteedt Candriam bijzondere aandacht aan het respecteren van

het principe van beloning voor prestaties en het niveau van onafhankelijkheid, diversiteit (PAI13) en expertise van de raad van bestuur.

Als onderdeel van het stembeleid van Candriam worden specifieke richtlijnen toegepast voor een reeks management- of aandeelhoudersresoluties die verband houden met het milieu (bijv. klimaat (PAI1 tot PAI6), biodiversiteit (PAI7)), sociaal (bijv. diversiteit, loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI12), mensenrechten (PAI10 PAI11)) en bestuur.

Candriam hanteert een actieve stemaanpak, waarbij rekening wordt gehouden met de belangrijkste negatieve gevolgen. Resoluties en stemmogelijkheden worden in detail geanalyseerd. Candriam onderzoekt altijd de relevantie, samenhang en haalbaarheid van de maatregelen die door een ESG-resolutie worden ondersteund voordat hij stemt. Candriam kan dus tegen bepaalde resoluties stemmen als deze niet in overeenstemming zijn met de principes die zijn vastgelegd in haar stembeleid of met de vereisten met betrekking tot de belangrijkste negatieve gevolgen.

Aangezien de rekeningen van de Belfius Equities BEVEK zich in een door Belfius opgezet omnibussysteem bevinden, zijn er geen stemgegevens op compartimentniveau beschikbaar.

De stemgegevens die Candriam in dit deel voor het beschouwde financiële product verstrekt, weerspiegelen dus de stemgegevens op het niveau van de Belfius Equities BEVEK en niet op het niveau van het compartiment, zoals hierboven aangegeven.

Dit jaar stemde Candriam in 424 vergaderingen: in 80,9% van hen stemde Candriam minstens één keer tegen het management.

Wat de resoluties met betrekking tot het milieu of de samenleving betreft, presenteerde het management er 50, waarvan Candriam 84% steunde.

Meer specifiek hadden vijf voorstellen betrekking op het klimaat (40% steun).

Bovendien hield Candriam voor alle punten waarover werd gestemd met betrekking tot de verkiezing van bestuurders (resoluties uit 2098) rekening met de aspecten die verband houden met genderdiversiteit binnen de raad van bestuur (PAI13).

In totaal werden 246 resoluties ingediend door aandeelhouders en Candriam steunde 56,1% daarvan.

Concreet hadden er 42 betrekking op mensenrechten, klimaat of diversiteit en inclusie: Candriam steunde 80,95% daarvan.

Voor meer gedetailleerde informatie over stemmen en de bijbehorende rechtvaardigingen kunt u het stemdashboard van Belfius Asset Management raadplegen [<https://viewpoint.glasslewis.com/WD/?siteId=Belfius%20Asset%20Management>].

DIALOOG met bedrijfsemissanten

Dit financiële product wordt belegd in emittenten die bedrijven zijn. De onderstaande statistieken verwijzen naar de engagementactiviteiten die Candriam met hen heeft uitgevoerd.

Het klimaat (PAI1 tot PAI6) staat uiteraard centraal in de gesprekken van Candriam met bedrijven. De prioriteiten voor klimaatbetrokkenheid bij het bedrijfsleven worden vastgesteld door rekening te houden met:

- emittenten met een zwak transitieprofiel (eigen risicotransitiemodel) en/of die nog steeds een hoge koolstofintensiteit hebben (Scope 1-2) of aanzienlijke Scope 3-emissies,
- emittenten in de financiële sectoren die nog steeds grotendeels blootgesteld zijn aan fossiele brandstoffen en een sleutelrol spelen bij de financiering van de transitie
- blootstelling ten opzichte van de bovengenoemde emittenten van de beheerde portefeuilles.

Candriam sloot zich in november 2021 aan bij het Net Zero Asset Management-initiatief [<https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/>]. Het doel van Candriam is om bedrijven aan te moedigen publiekelijk te rapporteren hoe zij zich aansluiten bij een 1.5°-traject en om een dergelijke afstemming aan te moedigen. Candriam verwacht in het bijzonder dat emittenten uitleggen hoe hun strategie en investeringsplan hun engagement tot het koolstofarm maken dienen. Candriam combineert doorgaans individuele dialoog en samenwerkingsdialoog.

Vijf emittenten van dit financiële product behoren momenteel tot de prioritaire doelstellingen van Candriams Net Zero Engagement-campagne.

Bovendien blijft Candriam CDP Climate [<https://www.cdp.net/en>] actief ondersteunen, een uitgebreid transparantieonderzoek dat de investeringsprocessen van Candriam voedt: van de 44 emittenten van het financiële product heeft 91% de laatste vragenlijst. Dankzij de ingevulde onderzoeken heeft Candriam toegang tot bijgewerkte en nauwkeurigere gegevens over Scope 1-2-3-emissies.

Candriam neemt ook actief deel aan verschillende samenwerkingsinitiatieven zoals Climate Action 100+ of IIGCC & Share Action Climate Initiatives on Financials. Deze initiatieven waren gericht op zeven emittenten van het financiële product. Deze initiatieven dragen niet alleen bij aan het vergroten van de transparantie over de uitstoot van broeikasgassen en de bijbehorende strategie, maar ook aan het

verkrijgen van fundamentele hefboomwerking ter ondersteuning van strategische veranderingen. De resultaten van deze engagementen worden gedetailleerd beschreven in het jaarlijkse engagement- en stemrapport van Candriam, beschikbaar op de publieke website van Candriam (Publicaties | Candriam) [<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overzicht/publications/#sri-publications>].

Gezien de geopolitieke context en de waargenomen toename van de ongelijkheid werden ook 36 emittenten die actief zijn in het financiële product gecontacteerd over de bescherming van fundamentele mensenrechten op het niveau van de directe of indirecte beroepsbevolking (supply chain due diligence) (PAI10, PAI11).

Inclusie wordt niet buiten beschouwing gelaten, aangezien 35 emittenten van het financiële product zich specifiek bezighielden met onderwerpen die verband hielden met PAI 12 (niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen) of PAI 13 (diversiteit van het bestuur tussen mannen en vrouwen).

Hoewel de hierboven genoemde PAI's prominent aanwezig zijn bij het overwegen van het engagement dat in 2023 voor dit financiële product is aangegaan, kunnen andere PAI's, zoals die met betrekking tot biodiversiteit, ook aan bod zijn gekomen in de Candriam-dialogen met de zenders. Voor meer informatie kunt u het jaarlijkse engagementoverzicht van Candriam raadplegen op de website van Candriam [<https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

UITSLUITINGEN

PAI10

In overeenstemming met PAI10 bepaalt de normatieve analyse van Candriam of een bedrijf de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties respecteert voor elk van de hoofdcategorieën: mensenrechten (HR), arbeidsrechten (LR), milieu (ENV) en anti-corruptie (AC). De normatieve analyse van Candriam integreert verschillende internationale referenties, waaronder de Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties, de fundamentele verdragen van de ILO en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, waardoor een alomvattende dekking van mensenrechten, arbeidsnormen, corruptie en discriminatie wordt gewaarborgd.

In het "Tier 2A"-uitsluitingsbeleid van Candriam worden bedrijven uitgesloten die de ernstigste schendingen van de principes van het UN Global Compact hebben begaan. Deze lijst concentreert zich op een strikte interpretatie van schendingen van het UN Global Compact, zoals beoordeeld door de ESG-analisten van Candriam.

Tijdens de referentieperiode sloot het financiële product geen enkele emittent uit vanwege niet-naleving van deze PAI.

PAI14

Candriam is vastbesloten om van al haar investeringen bedrijven uit te sluiten die rechtstreeks betrokken zijn bij de ontwikkeling, productie, testen, onderhoud en verkoop van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clusterbommen, wapens en pantsering). witte fosforwapens). Candriam is van mening dat deze schadelijke activiteiten systeem- en reputatierisico's met zich meebrengen.

Tijdens de referentieperiode sloot het financiële product geen enkele emittent uit vanwege niet-naleving van deze PAI.

MONITORING: berekening en evaluatie van de belangrijkste negatieve effecten

Sommige van deze indicatoren kunnen vergezeld gaan van expliciete doelstellingen en worden gebruikt om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product te meten. Hieronder vindt u de resultaten van de indicatoren van dit financiële product.

PAI-indicatoren	Waarde	Dekking (% beoordeeld / totaal vermogen)	In aanmerking komende activa (% in aanmerking komende activa / totaalactiva)
PAI 2. Koolstofvoetafdruk (tons per EURm)	10,13	97,26	97,26
PAI 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (gemiddelde)	52,46	97,26	97,26
PAI 10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (in %)	0,00	97,26	97,26

PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (in %)	0,00	97,26	97,26
---	------	-------	-------



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Apple Inc	Kantoorapparatuur Computers	5,41	USA
Visa Inc -A	Holding- en financiële bedrijven	4,28	USA
Alphabet Inc -A-	Internetsoftware	4,18	USA
Procter & Gamble Co.	Consumentengoederen	3,71	USA
Amazon Com Inc	Retail business	3,45	USA
Hilton Inc	Hobby's	3,32	USA
Novo Nordisk As -B-	Farmaceutische producten en cosmetica	3,11	Denemarken
Unitedhealth Group Inc	Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	3,03	USA
Costco Wholesale Corp	Retail business	3,00	USA
Merck & Co Inc New Common	Farmaceutische producten en cosmetica	2,91	UK
Boston Scientific Corp.	Farmaceutische producten en cosmetica	2,83	USA
Nestle / Act Nom	Voedsel en distilleerderijen	2,52	Zwitserland
Jpmorgan Chase & Co	Banken en financiële instellingen	2,46	USA
Stryker Corp.	Farmaceutische producten en cosmetica	2,46	USA
Tjx Companies Inc	Retail business	2,31	USA

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:

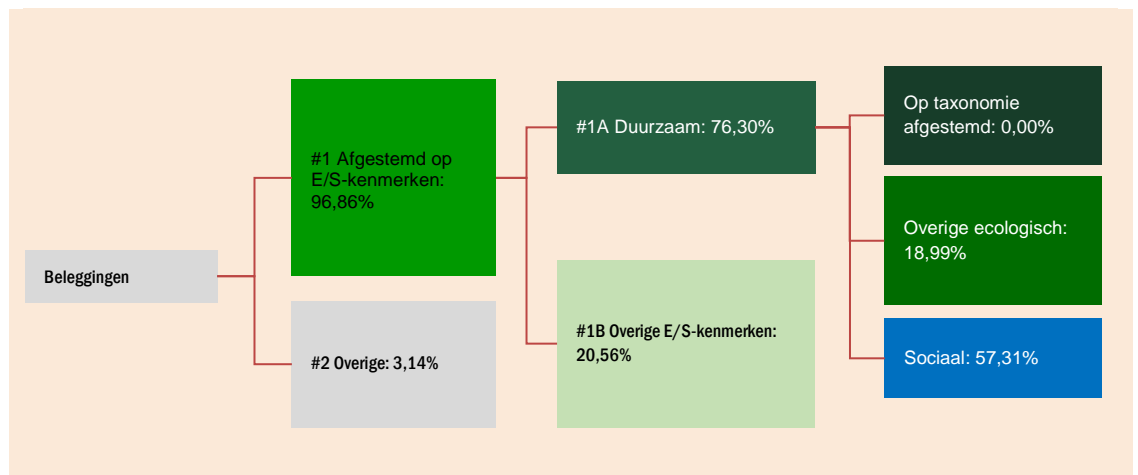
30-06-2023 - 30-06-2024



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

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



#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** omvat:

- 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.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% activa
Farmaceutische producten en cosmetica	23,37
Retail business	14,24
Holding- en financiële bedrijven	6,93
Consumentengoederen	6,53
Hobby's	6,22
Banken en financiële instellingen	5,97
Internetsoftware	5,75
Kantoorapparatuur Computers	5,41
Voedsel en distilleerderijen	3,93
Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	3,03
Textiel	2,46
Elektronische halfgeleiders	2,21
Chemische producten	1,94
Auto industrie	1,77
Andere diensten	1,74



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

Het Fonds is niet in staat een percentage te publiceren voor de afstemming op de Taxonomie, aangezien wereldwijd slechts een heel klein aantal ondernemingen de gegevens verstrekken die nodig zijn voor een strikte beoordeling van hun afstemming op de Taxonomie.

Bijgevolg wordt dit percentage beschouwd als zijnde nihil.

● **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

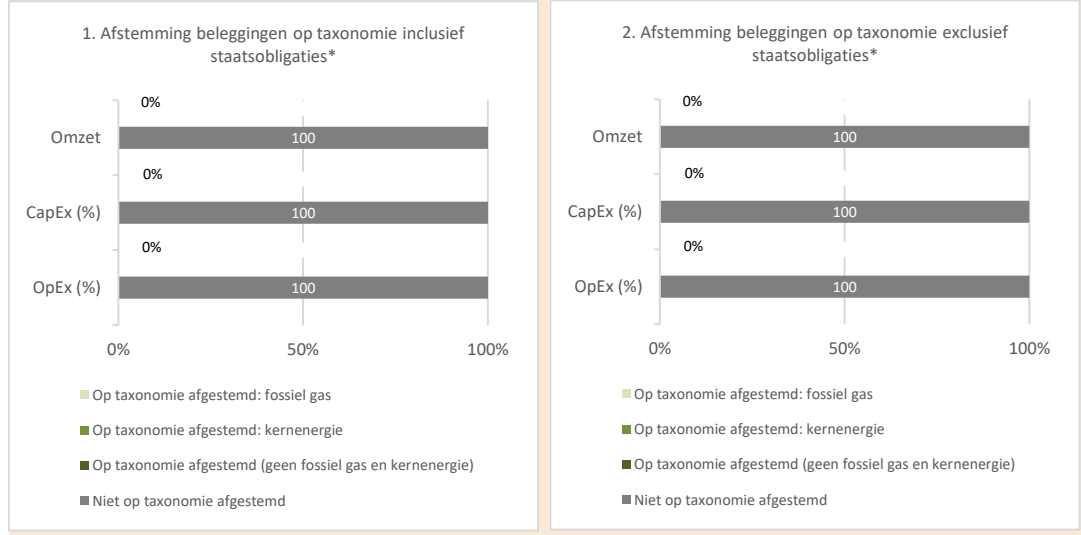
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten zijn economische activiteiten** waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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, weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het Compartiment is niet in staat om een percentage van overeenstemming met de taxonomie te publiceren, noch over de uitsplitsing van overgangs- en ondersteunende activiteiten, aangezien zeer weinig bedrijven wereldwijd de gegevens verstrekken die nodig zijn voor een grondige beoordeling van hun overeenstemming met de taxonomie.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Periode	2024	2023
Op taxonomie afgestemd	0,00%	0,00%



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het Fonds heeft een aandeel van 18,99% duurzame beleggingen op ecologisch vlak die niet afgestemd zijn op de EU-Taxonomie.

Op dit moment zijn immers slechts twee van de zes doelstellingen van kracht geworden in 2024 en wereldwijd verstrekt slechts een heel klein aantal ondernemingen de gegevens die nodig zijn voor een strikte beoordeling van hun afstemming op de Taxonomie.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds heeft een aandeel van 57,31% duurzame beleggingen op sociaal vlak.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die werden samengebracht onder de categorie “Overige” zijn aanwezig in het Fonds voor 3,14% van de totale netto-activa.

Deze beleggingen omvatten een of meer van de volgende activa:

- liquide middelen: thesaurie op zicht en REPO'S die noodzakelijk zijn voor het beheer van de liquide middelen van het Fonds na inschrijvingen/afkoopverrichtingen en/of die het resultaat zijn van de beslissing tot blootstelling van het Fonds aan de markt;- andere beleggingen (inclusief afgeleide producten van slechts één emittent (“single name”) die werden gekocht met het oog op diversifiëring of die geen voorwerp kunnen uitmaken van een ESG-filtering of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar waren. Deze beleggingen voldoen aan het criterium van goed ondernemingsbestuur (Governance);

- afgeleide producten (niet van slechts één emittent (“Non single name”) die worden gebruikt voor blootstellings- en dekkingsdoeleinden en/of tijdelijk na inschrijvingen/afkoopverrichtingen.

- beleggingen van emittenten met E/S-kenmerken op het moment van de belegging en die niet langer volledig in lijn waren met de E/S-beleggingscriteria van Candriam. Deze beleggingen werden verkocht tijdens de periode of werden beschouwd als andere beleggingen;



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het financiële product streeft naar een lagere CO2-voetafdruk dan de benchmark.

Tijdens de referentieperiode stootte het financiële product 10,13 ton CO2-eq uit per miljoen geïnvesteerde euro, d.w.z. 76,75% minder dan de referentie-index.

Vergeleken met het voorgaande jaar is de CO2-voetafdruk van het financiële product met 38,47% afgenomen.

Het financiële product heeft zijn doel bereikt door emittenten met een lage ecologische voetafdruk te bevoordelen.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Er werd geen enkele specifieke index aangeduid als referentie-index voor het beoordelen van de afstemming op de E/S-kenmerken.

● **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing.

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

Niet van toepassing.

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

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

Niet van toepassing.