

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 - Cure

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300BRXO64UHFN0867

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 95,86% 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 - via de belegging in de Master - ecologische en sociale kenmerken, en hoewel het geen duurzamebeleggings doelstelling nastreeft, belegde het een minimaal aandeel 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 activiteiten rond oncologie en de strijd tegen kanker (zoals behandelingen, diagnose-

instrumenten, medische dienstverlening enz.);

- hoofdzakelijk te beleggen in ondernemingen met een ESG-rating 1 tot 5 (duurzaamheidsrating van Candriam);

- posities te vermijden in ondernemingen met zowel grote als ernstige 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);

- in het beleggingsproces gebruik te maken van de methodologie voor de ESG-analyse van Candriam.

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 70%). 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
Executives met een doctoraat - Bedrijf - Boven de benchmarkindex	22,86%	4,55%	
Uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling - Bedrijf - Boven de referentie-index	0,03	0,01	

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

Het Fonds werd eveneens beheerd conform zijn duurzaamheidsindicatoren.

Duurzaamheidsindicatoren	Jaar	Benchmark	Nieuwe benchmark tijdens de referentieperiode
Executives met een doctoraat - Bedrijf - Boven de benchmarkindex	2023	4,55%	3,66%
Uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling - Bedrijf - Boven de referentie-index	2023	0,02	0,01

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	95,86%	94,48%
#2 Overige	4,14%	5,52%
#1A Duurzaam	95,86%	94,48%
#1B Overige E/S kenmerken	0,00%	0,00%
Op taxonomie afgestemd	0,00%	0,00%
Overige ecologisch	0,00%	0,00%
Sociaal	95,86%	94,48%

● **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 70%). 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 (via de belegging in de Master) 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 zijn ratings en zijn 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 (via de belegging in de Master), 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 (via de belegging in de Master) werden onderworpen aan een controversie-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

Aangezien het huidige financiële product uitsluitend een belegging in fondsen is, nodigt Candriam u uit om de jaarverslagen van de belegde fondsen te raadplegen voor alle informatie met betrekking tot de verbintenis. Het engagementbeleid van Candriam is beschikbaar op de website van Candriam [\[https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

UITSLUITINGEN

PAI3

Naast bedrijven die zich bezighouden met thermische kolen-, olie- en gasactiviteiten (PAI 4), worden energieopwekkingsbedrijven met een koolstofintensiteit van meer dan 335 gCO₂/kWh (PAI 3) als riskant beschouwd voor opname in duurzame beleggingen, zelfs als ze niet het onderwerp zijn van universele controversen. Omdat de uitstoot varieert afhankelijk van de elektriciteitsopwekkingsbronnen, is het

belangrijk om de CO₂-voetafdruk per kilowattuur (kWh) te beoordelen om te bepalen hoe goed bedrijven zich houden aan het traject van 2 graden Celsius.

Daarom neemt Candriam de koolstofintensiteit van energieproducenten mee in haar duurzaamheidsbeoordeling. Als er geen gegevens over de koolstofintensiteit beschikbaar zijn, gebruiken de ESG-analisten van Candriam andere indicatoren om de afstemming op het Akkoord van Parijs te beoordelen, zoals de vooruitgang op het gebied van de energietransitie in lijn met de doelstellingen van het Akkoord van Parijs en de integratie van een 1.5°-limietscenario, rekening houdend met investeringsplannen en de geloofwaardigheid van doelstellingen op het gebied van koolstofneutraliteit. Deze indicatoren zijn toekomstgericht en evolueren in de loop van de tijd om de vooruitgang te weerspiegelen die bedrijven in hun transitie hebben geboekt.

De koolstofintensiteitsdrempel (PAI 3) voor het product in 2023 is vastgesteld op 335 gCO₂/kWh. Tijdens de referentieperiode kwamen geen extra emittenten niet meer in aanmerking voor het financiële product als gevolg van overschrijding van deze drempel, naast de emittenten die voorheen waren uitgesloten.

PAI4

Blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4) is onderworpen aan strikte uitsluitingen in alle duurzame fondsen van Candriam. Thermische steenkool, bekend om zijn schadelijke gevolgen en ernstige financiële en duurzaamheidsimplicaties, brengt systeem- en reputatierisico's met zich mee die financiële voordelen niet kunnen compenseren.

Bedrijven die meer dan 5% van hun omzet genereren uit steenkoolwinning, steenkoolenergieopwekking en steenkoolgerelateerde activiteiten zoals exploratie, verwerking, transport en distributie worden automatisch uitgesloten.

Bovendien komen bedrijven die de drempel van 5% inkomsten uit conventionele olie- en gasactiviteiten, waaronder exploratie, winning, raffinage en transport, overschrijden, niet in aanmerking voor investeringen. Op dezelfde manier worden ook bedrijven uitgesloten waarvan de blootstelling aan onconventionele olie- en gasactiviteiten groter is dan 5%.

Tijdens de referentieperiode kwamen geen nieuwe emittenten niet meer in aanmerking voor het financiële product als gevolg van overschrijding van de drempel van 5% voor blootstelling aan thermische steenkoolactiviteiten, naast de voorheen uitgesloten bedrijven.

Bovendien zijn geen extra emittenten in aanmerking gekomen vanwege het overschrijden van de drempel van 5% voor blootstelling aan conventionele olie- en gasactiviteiten, terwijl geen extra emittenten hun geschiktheid zijn kwijtgeraakt vanwege het overschrijden van de drempel van 5% blootstelling aan onconventionele olie- en gasactiviteiten.

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). Onze op standaarden gebaseerde analyse integreert verschillende internationale referenties, waaronder de Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties, de ILO-kernverdragen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, waardoor een uitgebreide dekking van mensenrechten, arbeidsnormen, corruptie en discriminatie wordt gegarandeerd.

In het "Level 3" SRI-uitsluitingsbeleid van Candriam worden bedrijven uitgesloten die de principes van het UN Global Compact ernstig of zeer ernstig schenden. Deze lijst concentreert zich op een strikte interpretatie van schendingen van het UN Global Compact verenigd, zoals beoordeeld door de ESG-analisten van Candriam.

Tijdens de referentieperiode kwam geen enkele andere direct gedekte emittent, naast de eerder uitgesloten emittenten, niet meer in aanmerking voor het financiële product wegens significante en herhaalde schendingen van internationale sociale, menselijke, ecologische en anti-corruptienormen, zoals gedefinieerd door het Global Compact van de Verenigde Naties. en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

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 verslagperiode kwamen naast de voorheen uitgesloten emittenten geen andere direct gedekte emittenten niet meer in aanmerking voor het financiële product vanwege hun deelname aan deze activiteiten.

MONITORING: berekening en evaluatie van de belangrijkste negatieve effecten

Sommige van deze indicatoren kunnen expliciete doelstellingen hebben 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 1. scope 1. BKG-emissies (emissies per tons)	1084,68	92,30	95,89
PAI 1. scope 2	963,29	92,30	95,89
PAI 1. M1 - Carbon Emission Total	2047,97	92,30	95,89
PAI 2. Koolstofvoetafdruk (tons per EURm)	3,63	92,30	95,89
PAI 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (gemiddelde)	22,53	92,30	95,89
PAI 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (in %)	0,00	93,53	95,89
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	95,88	95,89
PAI 13. Genderdiversiteit raad van bestuur (gemiddelde) %	35,28	92,09	95,88
PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (in %)	0,00	95,88	95,89

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?



Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
CAN EQ L ON IM-BF-CAP	Beleggingsfondsen	53,35	Luxembourg
CAN EQ L ON IM-BF-U DIS	Beleggingsfondsen	46,58	Luxembourg

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

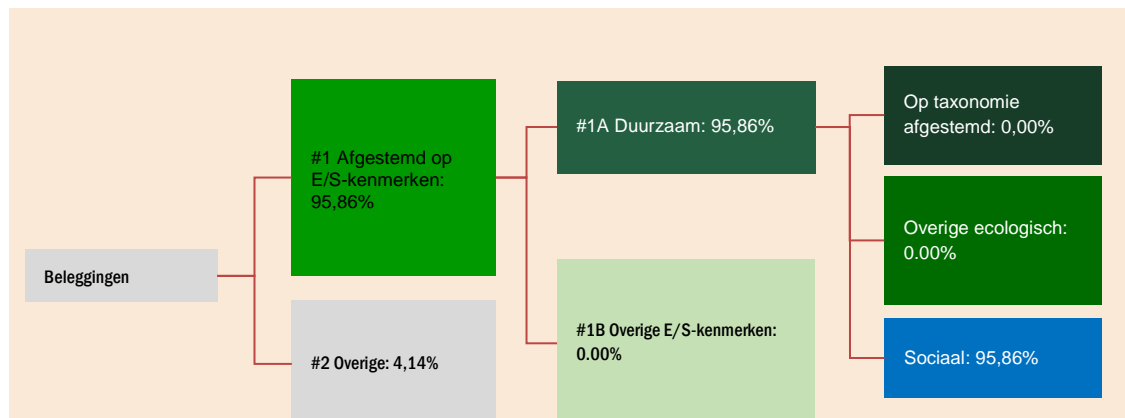
30-06-2023 - 30-06-2024

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
Farma	95,96
Andere	4,04



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

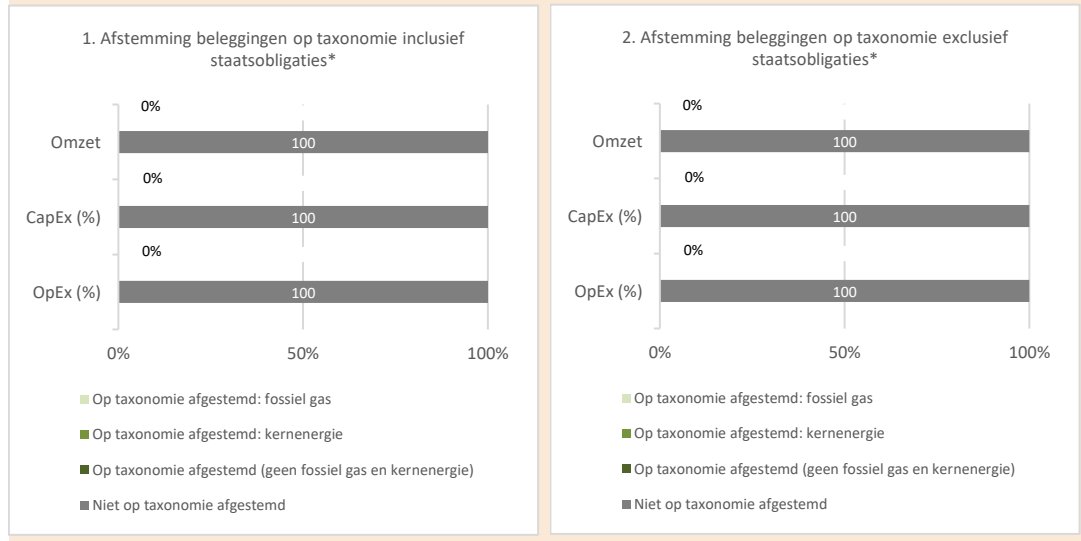
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten zijn economische activiteiten** waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgasemissies hebben 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 0,00% 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 95,86% duurzame beleggingen op sociaal vlak.



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

De beleggingen (via de belegging in de Master) die werden samengebracht onder de categorie “Overige” zijn aanwezig in het Fonds voor 4,14% 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 heeft tot doel beter te presteren dan de benchmarkindex wat betreft het opleidingsniveau van managementteams, gemeten aan de hand van het percentage senior managers met een doctoraat.

Tijdens de referentieperiode heeft het financiële product 22,86% van zijn nettovermogen belegd in emittenten waarvan ten minste één beheerder een doctoraat heeft behaald, d.w.z. 509,6% meer dan zijn referentie-index.

Het financiële product heeft zijn doel bereikt door een groter deel van de beleggingen te beleggen in emittenten met ten minste één leidinggevende met een doctoraat in vergelijking met de benchmark.

Het financiële product streeft ernaar beter te presteren dan de referentie-index door het bedrag aan onderzoeks- en ontwikkelingskosten in vergelijking met de marktkapitalisatie van het bedrijf.

Tijdens de referentieperiode vertegenwoordigde het financiële product een aandeel van 2,73% van de onderzoeks- en ontwikkelingsuitgaven van de emittenten, d.w.z. 250% meer dan zijn referentie-index.

Vergeleken met vorig jaar stegen de R&D-uitgaven van het financiële product met 21,33%.

Het financiële product heeft zijn doel bereikt door selectief emittenten te bevoordelen die een groter aandeel aan onderzoeks- en ontwikkelingsuitgaven vertonen in vergelijking met de referentie-index.



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.

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 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.

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

Niet van toepassing.