

## Precontractuele SFDR informatie



Productnaam : BI Candriam Fixed Maturity Bond Fund 12-2030  
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen : ___%  <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden  <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben  <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden  <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden  <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .



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

Het compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken door:

- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die structurele risico's inhouden die zowel hoog als ernstig zijn en die ernstige afbreuk doen aan normatieve principes die rekening houden met sociale en ecologische praktijken en de naleving van normen zoals het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- Blootstelling te vermijden aan bedrijven die sterk blootgesteld zijn aan controversiële activiteiten zoals de winning, het transport en de distributie van thermische steenkool, de productie of verkoop van tabak en de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische en biologische wapens of wapens die witte fosfor en verarmd uranium bevatten);
- De energietransitie te ondersteunen door middel van een energiemix die hernieuwbare energie bevordert en uitgevende instellingen vermijdt die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan vervuilende energiebronnen zoals steenkool, teerzand en schalieolie/gas;
- Blootstelling te vermijden aan landen die als onderdrukkende regimes worden beschouwd;
- Te streven naar een koolstofvoetafdruk onder een absolute drempel.

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

Tot slot is het deelfonds van plan om een minimaal deel van zijn vermogen te beleggen in duurzame beleggingen.

Er wordt geen niet-financiële referentie-index gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken die het deelfonds promoot te bereiken.

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

*De gebruikte duurzaamheidsindicatoren om te meten in hoeverre de ecologische en sociale kenmerken gerealiseerd worden, zijn de volgende:*

- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die de zwaarste inbreuken plegen op normatieve principes die rekening houden met sociale en milieupraktijken en de naleving van normen zoals het Global Compact van de Verenigde naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële wapens;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de winning, het vervoer of de distributie van thermische steenkool;
- erop toezien dat er niet belegd wordt in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de productie en distributie van tabak;
- erop toezien dat niet wordt belegd in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij de productie, vervaardiging, handel, testen of onderhoud van conventionele wapens en/of kritieke componenten/diensten voor conventionele wapens;

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

- erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die elektriciteit opwekken met nieuwe projecten op basis van steenkool of kernenergie, of met een koolstofintensiteit die een bepaalde drempel overschrijdt; - erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij onconventionele olie en gas, of in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij conventionele olie en gas maar die geen aanzienlijk gedeelte van hun inkomsten genereren uit aardgas en hernieuwbare energie;
- erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die direct of indirect in aanzienlijke mate betrokken zijn bij kansspelen; - erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die in aanzienlijke mate betrokken zijn bij kernenergie;
- erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen in producenten, verdelers en kopers van palmolie die geen lid zijn van de Ronde Tafel voor Duurzame Palmolie (RSPO) en die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan niet-RSPO gecertificeerde palmolie, en die geen ontbossingsbeleid hebben;
- erop toezien dat er niet wordt belegd in uitgevende instellingen die rechtstreeks betrokken zijn bij het ontginnen en smelten van metalen en ertsen en geen relevante ESG-risicobeheersystemen hebben opgezet, in overeenstemming met algemeen erkende internationale normen zoals de VN-richtlijnen, de Vrijwillige Beginselen inzake Mensenrechten en de OESO-richtlijnen;
- erop toezien dat er niet wordt belegd in overheidsemissanten van landen die als onderdrukkende regimes worden beschouwd;
- Het deelfonds belegt minstens 10% van de nettoactiva in groene obligaties. Groene obligaties die in aanmerking komen voor het deelfonds kunnen emissies van overheids- en semi-overheidsemissanten omvatten.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waarin het compartiment gedeeltelijk van plan is te beleggen, streven ernaar bij te dragen aan een lagere uitstoot van broeikasgassen via uitsluitingen en door klimaatindicatoren te betrekken in de analyse van de bedrijven, en streven naar een positief langetermijneffect op ecologische en sociale vlakken.

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

- a) de mitigatie van klimaatverandering;
- b) de adaptatie aan klimaatverandering;
- c) het duurzame gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- d) de transitie naar een circulaire economie;
- e) de preventie en bestrijding van verontreiniging;

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

De duurzame beleggingen waarin het financiële 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

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.

van zijn ESG-ratingsysteem, de uitsluiting van controversiële activiteiten en een normatieve screening.

De bedrijven die een negatieve bijdrage leveren aan ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen en die bijgevolg ernstige afbreuk doen aan deze doelstellingen en ongunstige effecten hebben, krijgen doorgaans een slechte score in het ESG-ratingsysteem van Candriam. Het is dus zeer waarschijnlijk dat zij uitgesloten worden van het beleggingsuniversum.

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

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.

Bijvoorbeeld:

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 die in aanzienlijke mate actief zijn in de sector conventionele en niet-conventionele fossiele brandstoffen en/of de opwekking van niet-hernieuwbare energie. Voor PAI 4 en 5 neemt Candriam bepaalde drempels in acht bij het in aanmerking nemen van de blootstelling aan deze activiteiten.
  - PAI 7: Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden. Candriam sluit bijvoorbeeld bedrijven uit die betrokken zijn bij palmolie (drempels op basis van het percentage niet-RSPO-gecertificeerde palmolie).
  - PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO.
  - PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).
2. Door landen uit te sluiten die schuldig geacht worden aan systematische schendingen van de civiele en politieke rechten van burgers op basis van de analyse- en screeningsmethode voor overheidsemissies van Candriam:
  - PAI 16: Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.
3. Door de analyse van de bijdrage van de bedrijfsactiviteiten aan de groteduurzaamheidsuitdagingen waarmee de klimaatverandering en uitputting van grondstoffen gepaard gaan, neemt Candriam de volgende belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking:
  - PAI 1, 2, 3, 4, 5 en 6: Door de evaluatie van de voornaamste duurzaamheidsuitdagingen die met klimaatverandering gepaard gaan, analyseert Candriam de blootstelling aan klimaatrisico's van bedrijven en de broeikasgasemissies van hun activiteiten. Met deze evaluatie kunnen we nagaan of de activiteiten van de bedrijven positief of negatief bijdragen aan de klimaatverandering.
  - PAI 7, 8 en 9: Beoordeling van de impact van de activiteiten van bedrijven op de uitputting van natuurlijke grondstoffen.
4. Door de analyse van de manier waarop landen hun natuurlijk kapitaal beschermen.

- PAI 15: BKG-intensiteit: de broeikasgasintensiteit van het bbp van landen wordt in aanmerking genomen in een van de componenten van het natuurlijk kapitaal.
5. Door middel van betrokkenheid op het niveau van de entiteit: Om ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren te vermijden, neemt Candriam ook de ongunstige effecten in aanmerking via zijn betrokkenheidsbeleid op het niveau van het bedrijf, dat onder meer een dialoog met bedrijven en de uitoefening van stemrechten omvat. Candriam geeft prioriteit aan stem- en betrokkenheidsactiviteiten op basis van een beoordeling van de meest materiële en relevante ESG-uitdagingen waarmee sectoren en uitvoerende instellingen kampen, door rekening te houden met zowel de financiële, maatschappelijke als ecologische impact. Bijgevolg kan de mate van betrokkenheid variëren van emittent tot emittent afhankelijk van de prioriteit die Candriam hieraan verleent.

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

**Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

De beleggingen van de portefeuille worden onderworpen aan een normatieve screening die nagaat of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd worden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in de normatieve analyse en het ESG-model van Candriam in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen in aanzienlijke mate en/of herhaaldelijk geschonden hebben.

Meer informatie over de wijze waarop Candriam het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" in aanmerking neemt, vindt u in de links vermeld aan het einde van deze Bijlage.

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

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

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



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



Ja, op het niveau van het deelfonds, zoals vermeld in Bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088, worden de belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' of PAI) op duurzaamheidsfactoren op verschillende manieren in aanmerking genomen, zoals beschreven in PAI-Niveau 1 in het document 'Principal Adverse Impact at Product Level':

- Uitsluiting:

Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of door uitsluiting op basis van een normatieve screening, houdt Candriam rekening met:

1. Door bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en door uitsluiting op basis van een normatieve screening, die gebaseerd zijn op de analyse van de conformiteit van deze bedrijven met de internationale normen, houdt Candriam rekening met:

- PAI 10: Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO.
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

1. Door landen uit te sluiten die schuldig geacht worden aan systematische schendingen van de civiele en politieke rechten van burgers op basis van de analyse- en screeningsmethode voor overheidsemissies van Candriam:

- PAI 16: Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

- Engagement en stembeleid:

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

De belangrijkste thema's voor de betrokkenheid en het stembeleid van Candriam zijn de energietransitie, eerlijke arbeidsomstandigheden en ethisch zakendoen. Zo houdt Candriam in haar dialoog en stembeleid bijvoorbeeld rekening met PAI 1, 2 en 3 (broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit), PAI 4 (blootstelling aan fossiele brandstoffen), PAI 6 (intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten), 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 PAI's op duurzaamheidsfactoren. Voor fondsen die koolstofvoetafdruk als duurzaamheidsindicator hebben, wordt PAI 2 via deze monitoring gedekt. PAI 3 (BKG-intensiteit van de bedrijven waarin wordt belegd) wordt voor de fondsen gemonitord in het kader van Candriams betrokkenheid bij het Net Zero Asset Managers initiatief. Daarnaast worden ook 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) en PAI 16 (landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten) via monitoring opgevolgd.

De specifieke PAI-indicatoren die in aanmerking worden genomen, hangen af van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evolueren naarmate de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens erop vooruitgaan. Als het niet mogelijk is om een

*PCD Candriam Fixed Maturity Bond Fund 12-2030 DVV NL 202603*

PAindicator 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 X Candriam Fund – Bond 2030 | 6 in aanmerking worden genomen, is via de volgende link beschikbaar in het document 'PAoverweging op productniveau') op de SFDR-pagina van Candriam:

<https://www.candriam.com/nl/private/market-insights/sfdr/>  
<https://www.candriam.com/nl/professional/market-insights/sfdr/>

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De doelstelling van het compartiment is door middel van een discretionair beheer inkomsten te genereren door te beleggen in obligaties in euro die zijn uitgegeven door elk type emittent met een hoge rating, en dit tot de vervaldatum van het compartiment.

De beleggingsstrategie wordt uitgevoerd aan de hand van een duidelijk omlijnd 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 compartiment te omlijnen. Daarnaast wordt de ESG-analyse van Candriam, die een analyse omvat van de bedrijfsactiviteiten van een uitgevende instelling en van de omgang met 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 compartiment te monitoren, wordt erop toegezien dat de beleggingen afgestemd zijn op en rekening houden met de ecologische, sociale en bestuursindicatoren en de duurzaamheidsdrempels die hierboven toegelicht staan.

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

### ● *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 zijn een uitsluitingsbeleid dat een normatieve filter bevat en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten zoals beschreven in het Uitsluitingsbeleid Niveau 2A van Candriam, gericht op schadelijke activiteiten die mogelijk een 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.*

*Bovendien houdt het Uitsluitingsbeleid Niveau 2A van Candriam 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 ondersteunen kan volgens ons een positief effect hebben op sociale kwesties.*

*Het Uitsluitingsbeleid – Niveau 2A van Candriam geldt voor beleggingen die Candriam doet via long-posities in rechtstreekse beleggingen in bedrijfs- en overheidsemissanten en derivaten op één emittent.*

Wat het Uitsluitingsbeleid – Niveau 2A betreft, sluit Candriam activiteiten uit die verband houden met controversiële wapens, tabak en thermische steenkool en moedigt derde partijen aan om hetzelfde te doen. Deze activiteiten brengen aanzienlijke systeemrisico's met zich mee voor de samenleving en de wereldeconomie.

De toepassing van het Niveau 2A-uitsluitingsbeleid van Candriam houdt ook de uitsluiting van conventionele wapens in. Dit is in overeenstemming met de benadering van veel duurzame beleggers en verschillende normen die erin bestaan deze activiteit uit te sluiten vanwege de negatieve aard van bewapening die vaak heeft gediend om de mensenrechten te schenden en heeft geleid tot verwoestende effecten op mensenlevens en het algehele welzijn van de samenleving. Het feit dat men moeilijk gedetailleerde informatie vindt over de eindgebruikers en het eindgebruik van wapens is een extra factor die deze uitsluiting ondersteunt.

Portefeuilles waarop het Uitsluitingsbeleid van Candriam – Niveau 2A van toepassing is, sluiten ook kansspelen en gokken uit, aangezien dergelijke activiteiten mogelijk verweven kunnen zijn met illegale activiteiten en corruptie en daarom reputatierisico's voor Candriam en onze klanten kunnen creëren. Dit weerspiegelt de zorgen van veel verantwoordelijke beleggers en bepaalde onafhankelijke ESG-kaders.

Bovendien worden effecten alleen geselecteerd als ze volgende niveaus halen of voldoen aan:

- de bovenstaande streefdoelen voor de duurzaamheidsindicatoren;
- het vastgelegde minimum aan beleggingen met duurzame en ecologische kenmerken;
- het vastgelegde minimum aan duurzame beleggingen.

Naarmate de eindvervaldag dichterbij komt, mag het deelfonds worden belegd in contanten, geldmarktinstrumenten en kortlopende beleggingen. Bijgevolg zal de bovenstaande minimale allocatie en minimale belegging in groene obligaties mogelijk niet helemaal worden gehaald naarmate de eindvervaldag van het fonds dichterbij komt. De blootstelling aan bedrijven of landen moet echter blijven voldoen aan het Uitsluitingsbeleid – Niveau 2A van Candriam.

Het deelfonds kan tijdelijk van deze doelstellingen afwijken, in het belang van de aandeelhouders, bijvoorbeeld als reactie op de inschrijvings- en terugkoopbewegingen van klanten, gebeurtenissen die van invloed zijn op effecten (looptijd, beursbewegingen, enz.), markteffecten, of als de vermogensbeheerder het verstandig acht om een hoger liquiditeitsniveau aan te houden. Wijzigingen van externe gegevens kunnen ook een aanpassingsperiode vereisen. In deze situatie zal de vermogensbeheerder ernaar streven om zo snel mogelijk terug te keren naar de vooraf bepaalde limieten.

● **Met welke toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het compartiment past een uitsluitingsbeleid toe, met een normatieve filter/screening en de uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten. Er is geen minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum verminderd moet worden vóór de beleggingsstrategie wordt toegepast.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd ?**

Corporate governance vormt een cruciaal onderdeel van Candriams analyse van de belanghebbenden. Daarbij worden de volgende zaken beoordeeld:

- 1) de manier waarop een bedrijf omgaat met de belanghebbenden en het beheer ervan; en
- 2) de manier waarop de raad van bestuur van een bedrijf zijn governance- en beheersfuncties uitoefent met betrekking tot de informatieverschaffing, transparantie en het in aanmerking nemen van de duurzaamheidsdoelstellingen.

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 bestuurspijlers:

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?

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

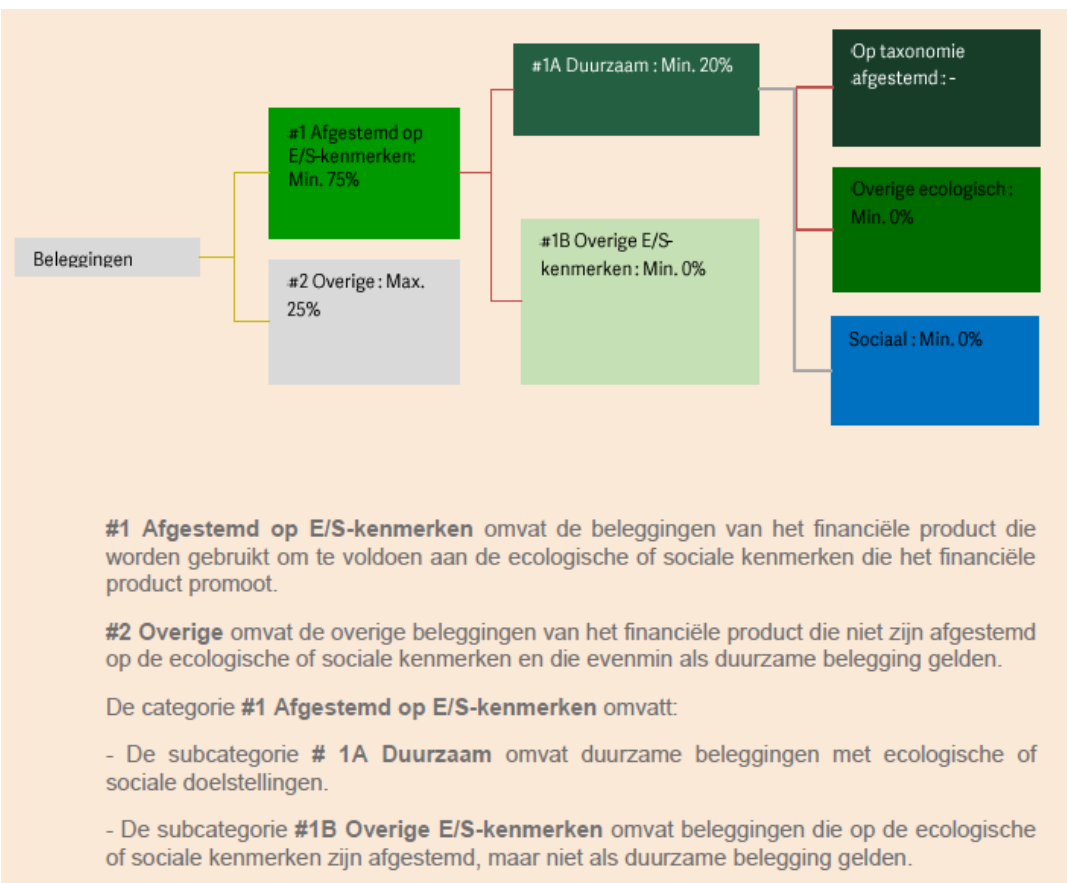
Het deelfonds beoogt minstens 75% van de totale nettoactiva te beleggen in beleggingen met ecologische en sociale kenmerken, waarvan minstens 20% van de totale nettoactiva zal bestaan uit duurzame beleggingen. Maximaal 25% van de totale nettoactiva van het deelfonds mag in overige activa belegd worden.

Beleggingen met duurzame en sociale kenmerken zijn beleggingen waarop de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam werd toegepast en die en in aanmerking komen op basis van hun ESG-rating. Daarnaast moeten dergelijke beleggingen voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Candriam ten aanzien van controversiële activiteiten en normatieve screening. Beleggingen met ecologische/sociale kenmerken moeten degelijke bestuurspraktijken hanteren.

Of een belegging duurzaam is, wordt bepaald op basis van de intern ontwikkelde ESG-analyse van Candriam. Een uitgevende instelling die de uitsluitingsfilters van Candriam overleeft, komt in aanmerking als duurzame belegging als haar ESG-rating blijkt geeft van hoge duurzaamheidsstandaarden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



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

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



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

De Europese Taxonomieverordening omvat zes afzonderlijke, maar nauw verwante milieudoelstellingen. Deze milieudoelstellingen staan centraal in het onderzoek en de ESG-analyse van uitgevende instellingen van Candriam.

Momenteel verstrekt slechts een handvol bedrijven wereldwijd de benodigde gegevens om hun afstemming op de EU-taxonomie zorgvuldig te kunnen beoordelen.

Bijgevolg verbindt het deelfonds zich niet tot een minimale afstemming op de EU-Taxonomie en bijgevolg dient het minimale afstemmingspercentage te worden beschouwd als nul.

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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?**

Ja

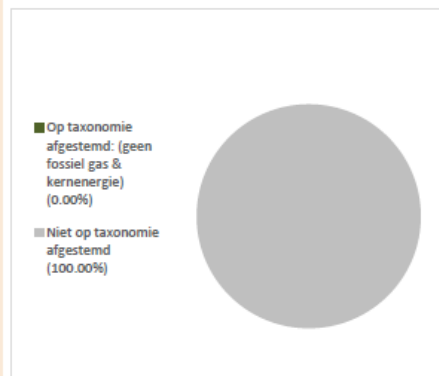
In fossiel gas

in Kernenergie

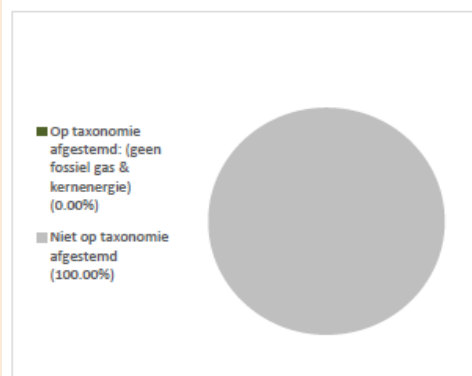
Nee

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

### 1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*



### 2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*



Dit diagram vertegenwoordigt max. 100 % van de totale beleggingen.

\* In deze diagrammen omvat « staatsobligaties» alle blootstellingen aan overheden.

<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.

**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

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

*Er is geen minimumpercentage vastgelegd dat in faciliterende en/of transitieactiviteiten belegd moet worden. Toch bevat het kader voor ESG-onderzoek en -analyse van Candriam een beoordeling van de faciliterende en/of transitieactiviteiten en de mate waarin ze bijdragen aan duurzaamheidsdoelstellingen.*



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

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



**Wat is het minimumaandeel 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?**

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

Die beleggingen omvatten onder meer:

- liquide middelen/cash: tegoeden op zichtrekeningen, omgekeerde repo's die nodig zijn om de liquiditeit van het compartiment te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit de beslissing van het compartiment om zich bloot te stellen aan de markt;
- emittenten met ecologische of sociale kenmerken op het moment van de aankoop maar die niet volledig meer afgestemd zijn op de ecologische of sociale criteria van Candriam. De bedoeling is om die beleggingen te verkopen;
- andere beleggingen (inclusief derivaten op één onderliggende emittent ('single name')) die kunnen aangekocht worden voor diversificatiedoelstellingen en die mogelijk niet onderworpen zijn aan een ESG-screening of waarvoor er geen ESG-gegevens beschikbaar zijn;
- derivaten op meerdere onderliggende emittenten ('non single name') kunnen gebruikt worden voor een doeltreffend portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoelstellingen en/of tijdelijk naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen.

 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.



## 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?*

*Niet van toepassing*

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

*Niet van toepassing*

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

*Niet van toepassing*

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

*Niet van toepassing*

### Referentiebenchmarks

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



## 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 DVV Vaste termijn Tak23:

<https://www.dvv.be/nl/sparen-en-beleggen/beleggen/vaste-termijn-tak23.html>