

SFDR Bijlage 37 – Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
CPR INVEST – Biodiversity

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2138002F72S8TMQBKS11

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 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.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?



Ja



X Nee

☐

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

☐

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ____%



Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimaal aandeel van 40% duurzame beleggingen hebben

☐

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐

met een sociale doelstelling

☐

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.



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

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

Het Compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI World Index (de 'Referentie-index').

Bij het bepalen van de ESG-score van het Compartiment en de Referentie-index worden de ESG-prestaties beoordeeld door de gemiddelde prestaties van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken (milieu, maatschappij en governance). De Referentie-index is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt volgens ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om consistent te zijn met de kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

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

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Compartiment die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Referentie-index.

CPR Asset Management steunt op het interne ESG-ratingproces van Amundi op basis van de 'best-in-class' benadering. Ratings aangepast aan elke activiteitensector zijn bedoeld om de dynamiek te beoordelen waarin bedrijven actief zijn. De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-rating die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterioniveau beoordeeld door ze te vergelijken met de gemiddelde prestaties van de sector, door de combinatie van de drie ESG-dimensies:

- Milieudimensie: deze onderzoekt het vermogen van emittenten hun directe en indirecte milieueffecten te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: deze meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.

- Governancedimensie: deze beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor corporate governance en op lange termijn waarde te genereren.

Ons ESG-analysekader omvat 38 criteria, waarvan 17 algemeen zijn (gemeenschappelijk voor alle bedrijven, ongeacht hun activiteit) en 21 specifiek (alleen van toepassing op bepaalde sectoren). Om doeltreffend te zijn, richt de ESG-analyse zich op de belangrijkste criteria volgens de activiteit en sector van het bedrijf. Daarom is de weging van ESG-criteria een cruciaal element van ons ESG-analysekader. We hebben hiervoor 68 sectoren onderscheiden met elk een specifiek materialiteitsraster en waarvoor de belangrijkste criteria zullen worden gewogen. De weging kan sterk verschillen van sector tot sector. Uitzonderlijk kan een component een gewicht hebben van minder dan 20%. ESG-analisten herzien de selectie en weging van criteria voor elke bedrijfssector ten minste om de 18 maanden. Dit zorgt ervoor dat de criteria en hun wegen relevant blijven.

Meer informatie over de ESG-beoordelingsmethodologie van Amundi vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op <http://www.cpram.com> (hoofdstuk ESG-documentatie).

● ***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 doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn te beleggen in bedrijven waarin wordt belegd en die aan twee criteria voldoen:

- 1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
- 2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet zij binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top 3-rating (rating A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld

zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector van Amundi die beschikbaar is op www.cpram.com

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling aan activiteiten hebben (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, de productie van meststoffen en pesticiden, de productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van onderneming waarin is belegd.

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.

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

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, maakt Amundi gebruik van twee filters:

- De eerste testfilter inzake 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in SFDR Bijlage 1, tabel 1 van de RTS waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort). Als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi houdt Amundi in het kader van zijn uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.
- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of de onderneming niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E met behulp van de ESG-rating van Amundi.

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

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals hierboven beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter. De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter is gebaseerd op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in SFDR Bijlage 1, tabel 1 van de RTS, waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
- beschikken over diversiteit in de Raad van Bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector; en
- vrij zijn van alle controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
- vrij zijn van alle controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi houdt Amundi in het kader van zijn uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *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 OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze gegevensverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria, genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten', die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien monitoren we minstens elk kwartaal controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverses (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

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 ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

X

Ja, het Compartiment houdt rekening met alle verplichte indicatoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die van toepassing zijn op de strategie van het Compartiment en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleidslijnen (normatief en sectoraal), integratie van ESG-rating in het beleggingsproces, engagement en stembenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren in de Verordening betreffende informatieverschaffing bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimumnormen voor ESG-integratie vastgesteld die standaard worden toegepast op zijn actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een beter gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste impact op duurzaamheidsfactoren, evenals de kwaliteit van de getroffen mitigatiemaatregelen.
- Engagement: Betrokkenheid is een continu en doelgericht proces om de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd te beïnvloeden. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op

ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.

- Stemmen: Het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem ontwikkeld om controverses op te volgen dat afhankelijk is van drie externe gegevensverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten en de periodieke analyse van de evolutie ervan. Deze benadering is van toepassing op alle Compartimenten van CPR Invest.

Voor meer informatie over de inachtneming van de Belangrijkste ongunstige effecten verwijzen we naar de Verklaring inzake de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector van Amundi, beschikbaar op <http://www.cpram.com> (hoofdstuk ESG-documentatie).

☐ Nee



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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: De duurzame beleggingsstrategie van het Compartiment richt zich op het verminderen van de druk die ondernemingen uitoefenen op biodiversiteit. Het Compartiment streeft ernaar gedurende de aanbevolen periode van bezit (minstens vijf jaar) beter te presteren dan de Referentie-index door middel van een actief beheer van internationale aandelen, en tegelijkertijd indicatoren voor de analyse van de duurzaamheid van biodiversiteitspraktijken te integreren.

Benchmark: MSCI World Index

● ***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?***

Alle effecten in het Compartiment zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Compartiment past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op www.cpram.com).

Bovendien belegt het Compartiment niet in ondernemingen die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van de Klimaatovereenkomst van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken (koolstofuitstoot, gas, olie ...). Deze uitsluitingen zijn vastgelegd in art. 12 (1) (a) tot en met (g) van CDR 2020/1818.

Raadpleeg voor meer informatie deel 4.10 'Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt'.

Het Compartiment streeft als bindend element naar een hogere ESG-score van zijn portefeuille dan die van de Referentie-index.

De duurzame beleggingsstrategie van het Compartiment richt zich op het behoud van het milieu.

Het Compartiment streeft er ook naar om verschillende niet-financiële indicatoren ten opzichte van de Benchmark te verbeteren:

- waterverbruik in verhouding tot de inkomsten;
- afvalrecyclingpercentage;
- koolstofintensiteit en
- het aandeel beleggingen in ondernemingen die initiatieven hebben genomen om hun koolstofuitstoot te verminderen (om kwesties van de milieutransitie aan te pakken)

Aanvullende ESG-aanpak

De Beheermaatschappij integreert een aanvullende ESG-aanpak door effecten met de laagste rating uit te sluiten op basis van de volgende criteria:

- toepassing van een biodiversiteitsfilter;
- minstens 75% (in gewicht) van de sectoren met een hoge impact op de biodiversiteit is vertegenwoordigd in de definitieve portefeuille, zodat beleggers met het oog op transitie hun invloed behouden door engagement en stemming;
- de laagste algemene ESG-scores van Amundi (F en G op een schaal van A tot G);
- de laagste scores (d.w.z. F en G op een schaal van A tot G) voor de ecologische component van de algemene ESG-scores van Amundi.
- ESG-controverses die als ernstig worden beschouwd

De uitgebreide benadering van het Compartiment sluit ondernemingen waarvan de praktijken niet zijn afgestemd op biodiversiteitskwesties uit het beleggingsuniversum uit en vermindert hun kapitalisatie met ten minste 20% in vergelijking met het initiële universum.

Ten minste 90% van de aandelen in de portefeuille heeft een ESG-score.

Als onderdeel van het SRI-label verbindt het Compartiment zich ertoe om:

- het beleggingsuniversum met minstens 30% te verminderen op basis van zijn Klimaatmethodologie, de eigen interne ESG-analysemethodologie en uitsluitingen met betrekking tot het ISR France-label en activiteiten die niet in overeenstemming worden geacht met de Klimaatovereenkomst van Parijs
- een hogere score te hebben dan de Referentie-index op de twee volgende duurzame indicatoren met betrekking tot de Belangrijkste ongunstige effecten:
 - * BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd (tCO₂e/M€ omzet)
 - * deel van beleggingen in ondernemingen zonder koolstofreductie-initiatieven (%)
- ten minste 90% van zijn stemrecht uit te oefenen op algemene vergaderingen van zowel Franse als niet-Franse vennootschappen.

De dekkingsgraad van deze duurzaamheidsindicatoren voldoet aan de vereisten van het SRI-label.

Een gedetailleerde beschrijving van de samenstelling van het beleggingsuniversum en het beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen van het Compartiment is beschikbaar op de website van de Vennootschap <http://www.cpram.com> (Specifieke documentatie ISR France-label).

Beperkingen van de ESG-aanpak

De 'best-in-class' benadering sluit in principe geen enkele activiteitssector uit. Alle economische sectoren zijn daarom vertegenwoordigd in deze benadering en het Compartiment kan daarom blootgesteld zijn aan bepaalde controversiële sectoren. Om de potentiële niet-financiële risico's voor deze sectoren te beperken, past het Compartiment bovenstaande uitsluitingen toe.

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

Voor het Compartiment geldt geen toegezegd minimumpercentage.

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

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

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van de groep Amundi. De ESG-score van de groep Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de Governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een doeltreffend corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal bereiken (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van de groep Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

Elk bedrijfseffect (aandelen, obligaties, single-name-derivaten, ESG-aandelen en vastrentende ETF's) vervat in beleggingsportefeuilles werd beoordeeld op goede governancepraktijken door een normatieve screening toe te passen op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN (UN GC) met betrekking tot de geassocieerde emittent. De beoordeling wordt doorlopend uitgevoerd. Het ESG-ratingcomité van Amundi beoordeelt maandelijks lijsten van ondernemingen die de GC van de VN schenden, wat leidt tot ratingverlagingen tot G. Desinvestering van effecten met een rating verlaagd tot G wordt standaard uitgevoerd binnen 90 dagen.

Het Amundi Stewardship Policy (betrokkenheid en stemming) met betrekking tot governance vult deze benadering aan.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

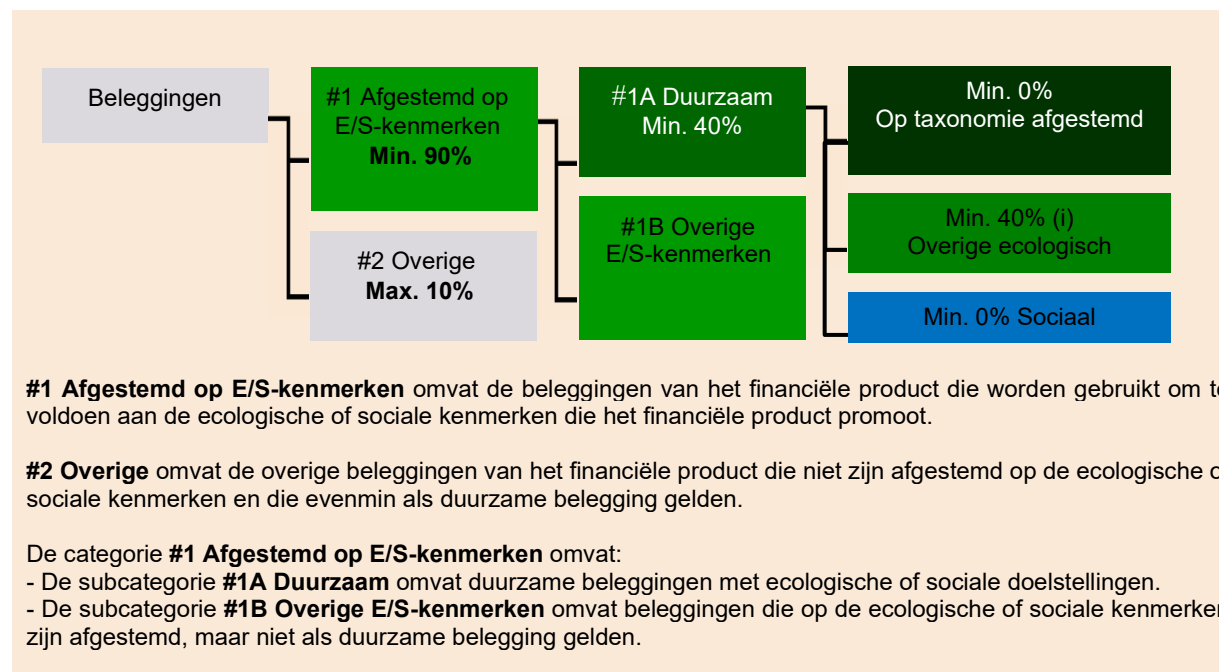
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Ten minste 90% van de effecten en instrumenten van het Compartiment zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Compartiment.

Bovendien verbindt het Compartiment zich ertoe om minimaal 40% duurzame beleggingen te hebben zoals in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op andere E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A). Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 40% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



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

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Compartiment worden gepromoot.



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

Het Compartiment heeft momenteel geen minimale verbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

☐ Ja

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

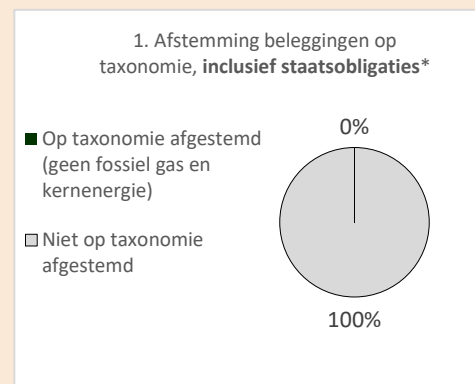
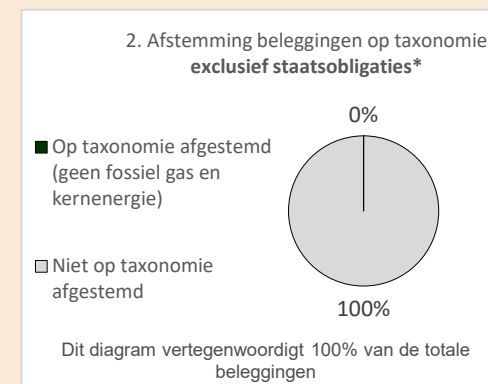
¹Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De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

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.

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 de broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage 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.*



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

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

Het Compartiment heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.



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



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

Het Compartiment heeft een minimale verbintenis van 40% Duurzame Beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis over de afstemming ervan op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Compartiment heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.



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

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Het kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het behalen van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet de effecten zonder ESG-rating, noch cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging.



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?

Dit Compartiment heeft geen specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

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

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

n.v.t.

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

n.v.t.

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

n.v.t.

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

n.v.t.

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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.cpram.com

