

Openbaa- rmaking SFDR.

Hoog niveau



DECEMBER 2022

Marketingcommunicatie

Duurzaamheidsfactoren en de beoordeling van duurzaamheidsrisico's zijn reeds lang in de beleggingsprocessen van Candriam geïntegreerd. De nieuwe FRR-verordening is vooral gericht op de communicatie met beleggers en de wettelijke informatieverstrekking over ESG- en duurzaamheidsaspecten van beleggingsproducten.

Classificatie: artikel 8 en artikel 9 producten

Om een onderscheid te maken tussen de producten volgens hun duurzame beleggingsstrategieën, definieert SFDR twee categorieën duurzame financiële producten.

Artikel 8 verwijst naar financiële producten die "**onder andere milieu- of sociale kenmerken**" bevorderen. Dit is een brede categorie, bedoeld om veel van de duurzame beleggingsstrategieën te omvatten die ESG integreren in de beleggingsanalyse en het besluitvormingsproces.

Artikel 9 van de FRR richt zich op financiële producten met een "**duurzame beleggingsdoelstelling**".

Candriam heeft haar hele gamma aan financiële producten onder de loep genomen en ze ingedeeld volgens de mate waarin ze duurzaamheidsfactoren integreren in haar investeringsbeslissingen. In dit stadium werden twee verwante maar afzonderlijke aspecten in overweging genomen:

(i) hoe uitgebreid is het scala aan duurzame factoren dat in het besluitvormingsproces is geïntegreerd?

en

(ii) hoeveel invloed hebben deze overwegingen op de besluitvorming over investeringen?

Deze eerste indeling maakte duidelijk dat een groot aantal producten als producten van artikel 8 of artikel 9 moeten worden beschouwd. In sommige gevallen richten de producten hun beleggingen op de relatief best presterende emittenten vanuit duurzaamheidsoogpunt, waarbij materiële ESG-factoren worden gebruikt om emittenten te rangschikken en een geschikt beleggingsuniversum te definiëren. In andere gevallen worden ESG-factoren gebruikt om emittenten te selecteren die aanzienlijk bijdragen tot de verwezenlijking van een bepaalde duurzaamheidsdoelstelling.

Deze laatste benadering is terug te vinden in Candriam's kernassortiment van duurzaamheidsproducten, maar ook in haar specifieke thematische producten.

ESG-criteria waarmee de financiële producten rekening houden

Portefeuillebeheerders integreren duurzame criteria in hun beleggingsprocessen en -beslissingen om **de risico's en kansen** voor elke emittent beter te kunnen beoordelen. Deze ESG-integratiebenadering heeft gevolgen voor de fundamentele en/of kredietanalyse van emittenten, de waardering en/of uiteindelijk voor de uiteindelijke portefeuilleconstructie.

Bedrijfsactiviteiten Analyse	Pijler	Analyse van de belanghebbenden	Pijler
Klimaatverandering	E	Beleggers	G
Uitputting van hulpbronnen	E	Milieu	E
Digitalisering	S	Werknemers	S
Gezondheid & Welzijn	S	Klanten	S
Demografische evolutie	S	Maatschappij	S
		Leveranciers	S

De **Analyse van de bedrijfsactiviteiten** evalueert de blootstelling van het bedrijf (diensten/producten, productiegebieden, marktsegmenten, enz.) aan de **belangrijkste uitdagingen op het gebied van duurzame ontwikkeling**. Deze uitdagingen zijn langetermijntendensen die de economische omgeving waarin ondernemingen opereren aanzienlijk kunnen beïnvloeden en de toekomstige uitdagingen op de markt en de groeimogelijkheden op lange termijn kunnen bepalen. Candriam heeft vijf grote uitdagingen geïdentificeerd, waaronder klimaatverandering.

De **Stakeholderanalyse** beoordeelt het vermogen van een onderneming om de belangen van belanghebbenden in haar investeringsstrategie voor de lange termijn te integreren, voor zover zij een bron van risico's en kansen voor de onderneming zijn. Deze zes categorieën belanghebbenden zijn: investeerders, werknemers, klanten, leveranciers, de samenleving en het milieu.

Als onderdeel van deze analyse wordt ook de mogelijke implicatie onderzocht van ondernemingen in controversiële activiteiten die vallen onder het toepasselijke uitsluitingsbeleid **Candriam**. Ook de mogelijke schending van de beginselen van het UN Global Compact wordt onderzocht.

Wat de ondersteuning van collectieve actie door vermogensbeheerders en vermogensbezitters betreft, bundelt Candriam haar krachten met andere beleggers om meer invloed uit te oefenen bij het oproepen van belanghebbenden/beleggingsondernemingen om verantwoordelijk te handelen. U kunt het vinden op de website van Candriam onder de volgende link : **Candriam engagement en stembeleid** en **Candriam's laatste jaarverslag over corporate stewardship activiteiten**.

Candriam heeft een eigen kader ontwikkeld voor de beoordeling van de duurzaamheid van **emittenten van staatsobligaties** op basis van hun prestaties op 4 dimensies: milieu, sociaal, menselijk en economisch. Meer informatie over dit kader is te vinden in de respectieve **SRI Transparantiecodel**.

Voor de specifieke beleggingsrichtlijnen die van toepassing zijn op producten die door Candriam als artikel 8 of artikel 9 producten zijn geclassificeerd, wordt verwezen naar de speciale webpagina's voor individuele producten die toegankelijk zijn via de website van Candriam.

ESG-team en middelen

Candriam ontwikkelt al 25 jaar expertise in ESG-analyse dankzij haar toegewijde ESG-team. Het team bestaat uit analisten die gespecialiseerd zijn in specifieke sectoren, soevereine analyses en actieve betrokkenheid. Het team heeft een eigen ESG-analysemethode ontwikkeld die wordt toegepast op overheden, bedrijven en supranationale agentschappen/organisaties.

Voor meer informatie over het team en de middelen in het kader van de ESG-analyse en het beleggingsproces wordt verwezen naar de SRI-transparantiecodes, punt 3.2.

Duurzaamheidsbestuur bij Candriam

Duurzaamheid is ingebed in het bedrijfsmodel van Candriam en vormt een essentieel onderdeel van haar cultuur. De onderneming streeft naar een evenwicht tussen verantwoordelijk gedrag ten opzichte van haar stakeholders en de synergieën tussen ESG en traditionele financiële beleggingsactiviteiten, en met haar rol in milieu- en maatschappelijk rentmeesterschap.

Candriam streeft naar transparantie door middel van haar jaarlijkse Corporate Sustainability Report (CSR). De laatste versie is beschikbaar op [onze corporate website](#).

Het **Group Strategic Committee** (SGR) evalueert regelmatig de duurzaamheidsuitdagingen om te bepalen hoe Candriam zijn relaties met belanghebbenden moet beheren en hoe het zijn bedrijfsmodel en praktijken op al deze langetermijnuitdagingen moet afstemmen.

In het bijzonder is de volgende governance van duurzame beleggingsactiviteiten gedefinieerd:

- **Strategisch duurzaamheidscomité:** het SGR, ondersteund door de ESG- en MVO-deskundigen van Candriam, zet de strategische lijnen uit voor zowel ESG-beleggingen als MVO.
- **Comité duurzaamheidsrisico:** rapporteert aan het SGR, beoordeelt de reputatieschade en financiële risico's van bedrijven met betrekking tot duurzaamheidsrisico's, waaronder klimaatrisico's, en stelt een controversiële bedrijfs- en landenlijst op voor alle activiteiten van Candriam.
- **Volmachtstemcomité:** biedt strategische begeleiding bij de beste praktijken voor het stemmen bij volmacht en houdt toezicht op het stembeleid van Candriam.
- **Het Candriam Instituut voor Duurzame Ontwikkeling:** houdt toezicht op Candriam's filantropie en community-impact programma, door ondersteuning van initiatieven in ESG Research & Education en in het Social Impact domein.

Productengamma vallende onder SFDR artikel 8 of artikel 9

Een aantal producten met de volgende beleggingsstrategieën is aangemerkt als **artikel 9-producten**:

Activaklasse	Strategie van het product	Link naar transparantiecodes voor meer informatie over beleggingsaanpak en duurzame beleggingsdoelstellingen
Aandelen gediversifieerd	Wereld Europa EMU VS Japan Europa small & mid caps Europees Fossielvrij	Candriam's artikel 9 Duurzame kernstrategieën
	Groeilanden	Candriam's artikel 9 DVI-strategieën voor opkomende markten
Aandelen thematisch	Klimaatverandering Circulaire economie Kinderen Oncologie Toekomstige mobiliteit	De thematische strategieën van artikel 8 en 9 van Candriam
Gediversifieerde obligaties	Euro corporate Bond Global Wereldwijd hoog rendement Groeilanden Wereldwijd converteerbaar Impact Euro Corporate Fossielvrij	Candriam's artikel 9 Duurzame kernstrategieën
Toewijzing van activa	Defensief Evenwichtig	Candriam's artikel 9 Duurzame kernstrategieën

Onderstaande Candriam-producten behoren tot de producten die zijn ingedeeld als **artikel 8-producten**:

Activaklasse	Strategie van het product	Link naar Transparantiecode voor meer informatie over beleggingsbenadering en ESG-kenmerken
Aandelen gediversifieerd	EMU Europa Japan Wereld VS Smart beta index ETF Groeilanden Biotechnologie	Candriam's Artikel 8 Aandelen, Obligaties & Multi-assets Strategieën Candriam's Artikel 8 Index Strategieën Candriam's Artikel 8 DVI ETF-strategieën
	Demografie Innovatie Optimale kwaliteit	De thematische strategieën van artikel 8 en 9 van Candriam Candriam's artikel 8 Europese innovatie- en optimale kwaliteitsstrategieën
Gediversifieerde obligaties	Groeilanden Euro korte termijn Euro Lange Termijn Converteerbare Totaal rendement Inflatie Korte Termijn Soevereine euro-obligatie Hoogrentende obligaties Internationaal	Candriam's Artikel 8 Aandelen, Obligaties & Multi-assets Strategieën Candriam's Artikel 8 DVI ETF-strategieën Candriam's Artikel 8 Index Strategieën
Toewijzing van activa	Evenwichtig Dynamisch Conservatief	Candriam's artikel 9 Duurzame kernstrategieën

Duurzaamheidsrisico's

Meer informatie over hoe duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd, gecontroleerd en geïntegreerd in de besluitvorming over investeringen is te vinden in het [Sustainability Risk Policy](#).



143 miljard €

activa in beheer
op 30 juni 2022



600

experten
tot uw dienst



25 jaar

Koploper in
duurzaam beleggen

Dit document wordt louter ter informatie verstrekt. Het vormt geen aanbod tot aan- of verkoop van financiële instrumenten en houdt geen beleggingsadvies in. Het bevestigt ook geen enkele vorm van transactie, tenzij dit uitdrukkelijk werd overeengekomen. Hoewel Candriam de gegevens en bronnen in dit document zorgvuldig selecteert, kunnen fouten of omissies niet a priori worden uitgesloten. Candriam kan niet aansprakelijk worden gesteld voor directe of indirecte schade als gevolg van het gebruik van dit document. De intellectuele eigendomsrechten van Candriam moeten te allen tijde worden gerespecteerd, de inhoud van dit document mag niet worden gereproduceerd zonder voorafgaande schriftelijke toestemming.

Candriam raadt beleggers aan om op zijn website www.candriam.com het document "Essentiële Beleggersinformatie", de prospectus en alle overige relevante informatie te raadplegen alvorens te beleggen in een van zijn fondsen, met inbegrip van de netto inventariswaarde. This information is available either in English or in local languages for each country where the fund's marketing is approved.



CANDRIAM. INVESTING FOR TOMORROW.

WWW.CANDRIAM.COM

CANDRIAM 
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY