

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: CM-AM SUSTAINABLE PLANET

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 969500S8P9XFWKJ4IQ68

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee

☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: N.v.t.

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: N.v.t.

☒ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 60,0% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☒ met een sociale doelstelling

☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Het percentage duurzame beleggingen wordt gerealiseerd op basis van het nettovermogen van het fonds.

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



Om een emittent aan te merken als Duurzame Belegging hanteert Crédit Mutuel Asset Management een benadering die steunt op drie analysefasen:

1- De bijdrage aan de Doelstellingen inzake Duurzame Ontwikkeling [SDG's] van de VN evalueren.

- **Voor particuliere emittenten wordt** de analyse van de bijdrage aan de SDG's uitgevoerd aan de hand van de elementen die verstrekt worden door: emittenten (jaarverslagen, onderzoeken), externe dienstverleners (bijvoorbeeld ISS ESG) en intern onderzoek (eigen ESG-basis). Naast de systematische berekening kan de pool voor niet-financiële analyse van Crédit Mutuel Asset Management worden ingeschakeld voor een bijkomende evaluatie van de bijdrage van een emittent aan de SDG's. Vooraf vastgelegde materialiteitsdrempels (10% van de omzet of van de beleggingen voor emittenten uit niet-financiële sectoren en duurzaamheidsverbintenissen voor financiële sectoren) maken het mogelijk om een emittent aan te merken.

- **De benadering voor entiteiten van publieke oorsprong**, die financiële effecten uitgeven, vertoont qua analyse gelijkenissen met het model dat gebruikt wordt voor ondernemingen, terwijl het aantal selectiviteitscriteria hier wordt aangepast aan vier. De bijdrage aan de SDG's wordt geanalyseerd aan de hand van de **SDG Index** die jaarlijks gepubliceerd wordt in het Sustainable Development Report.

2- Controleren of de belangrijkste ongunstige effecten van de emittent beperkt zijn.

Crédit Mutuel Asset Management heeft zijn eigen methodologie ontwikkeld om de belangrijkste ongunstige effecten te meten. Emittenten die voldoen aan alle 5 zogenaamde "verplichte" criteria worden geschikt

geacht. Vervolgens zijn er minstens 4 van de 9 bijkomende criteria nodig opdat een emittent als Duurzame Belegging kan worden beschouwd.

3- Zich vergewissen van een tevredenstellend bestuur.

De pool voor niet-financieel onderzoek evalueert de governancepraktijken van de emittenten, met name op basis van de volgende criteria: gezonde beheerstructuur, relatie met de werknemers, verloning van het personeel, naleving van de fiscale verplichtingen.

Dit beleid is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij:

- Beleid inzake verantwoord beleggen: Beleid inzake verantwoord beleggen | Crédit Mutuel Asset Management - Professionals (creditmutuel-am.eu)
- Sectoraal beleid: Sectoraal beleid | Crédit Mutuel Asset Management - Professionals (creditmutuel-am.eu)

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken door het hanteren van een benadering ter verbetering van de ESG-score. De ESG-score van de portefeuille (gemiddelde gewogen op basis van het gewicht van het vermogen) moet dus beter zijn dan die van het ESG-universum, verminderd met 25% van de emittenten met de laagste ESG-scores.

Bovendien promoot het ecologische en sociale kenmerken door zich als doel te stellen om beter te presteren dan twee duurzaamheidsindicatoren in vergelijking met zijn ESG-universum:

de koolstofvoetafdruk en bedrijven die een beleid voeren dat de mensenrechten respecteert.

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

Het in aanmerking nemen van niet-financiële ecologische, sociale en governancecriteria berust op een intern ESG-analysemodel dat gebaseerd is op een combinatie van gegevens van verstrekkers van externe gegevens (Sustainalytics, ISS ESG, Ethifinance) over bedrijven en overheden. Dit model is opgebouwd op basis van een veertigtal niet-financiële indicatoren die gestructureerd zijn rond 3 pijlers: Ecologisch, Sociaal, Governance, voor een maatschappelijk verantwoorde benadering. De ESG-score maakt het dus mogelijk om bedrijven of emittenten te evalueren en te selecteren met inachtneming van de ecologische en sociale kenmerken die het financiële product nastreeft. Bovendien worden de beoordeling van de omzet in het kader van een of meerdere Doelstellingen voor Duurzame Ontwikkeling, alsook de analyse van de ongunstige effecten en de belangrijkste sociale normen gebruikt om het component Duurzame Belegging van het financiële product aan te merken, volgens een eigen methodologie van Crédit Mutuel Asset Management.

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?

Naast de promotie van de ecologische en sociale kenmerken die centraal staan in het beleggingsvoorstel van het financiële product, streeft dit product ook naar een component minimale belegging om te beleggen in bedrijven en/of emittenten die als 'duurzaam' beschouwd worden volgens een interne eigen methodologie van Crédit Mutuel Asset Management. De Doelstellingen inzake Duurzame Ontwikkeling van de Verenigde Naties worden gebruikt als referentiekader om te bepalen welke beleggingen kunnen bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling. Het financiële product wil op die manier de bedrijven en/of emittenten aanmoedigen die het best presteren op ecologisch, sociaal en governancegebied en tegelijk diegenen opwaarderen en aanmoedigen die ook een bewezen bijdrage leveren aan de verwezenlijking van ecologische en/of sociale doelstellingen, met name door hun activiteiten.

De kwantitatieve minimumdrempels die de beheermaatschappij heeft vastgelegd voor duurzaam beleggen, kunnen worden geraadpleegd in het Beleid inzake verantwoord beleggen dat beschikbaar is op de website van Crédit Mutuel Asset Management.

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

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de significante 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 ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Crédit Mutuel Asset Management heeft een kader opgesteld voor het identificeren van de belangrijkste ongunstige effecten om de evaluatie mogelijk te maken van de ernstige afbreuk die het voorstel voor duurzame belegging kan verzwakken. Dit maakt het mogelijk om te evalueren of de geselecteerde bedrijven in staat zijn om het potentiële ongunstige effect van hun activiteiten op de duurzaamheidsfactoren E en S (Do No Significant Harm) te beheersen.

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

De in aanmerking genomen indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten maken het mogelijk om te meten welk potentieel ongunstig effect beleggingen hebben op de duurzaamheid. In afwachting van de drempels die worden gespecificeerd door de regulatoren, zoals aangegeven door de Europese toezichthoudende autoriteiten (ESA's) in de verduidelijkende verklaring van 2 juni 2022, baseert Crédit Mutuel Asset Management zich dus op de interne analyse en eigen ESG-basis om het ongunstige effect van een bedrijf op ecologisch en maatschappelijk gebied te analyseren. Dankzij ons model is het dan ook mogelijk om elke geanalyseerde onderneming te codificeren (toekenning van punten) op basis van de verkregen antwoorden op de geselecteerde criteria.

Alle indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in tabel 1 van bijlage 1 bij de RTS worden in beschouwing genomen.

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:

Betrokkenheid bij een schending van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen betekent een uitsluiting van de emittenten die als duurzaam worden aangemerkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



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

☒ Ja, duurzaamheidseffecten vertegenwoordigen de impact die beleggingsbeslissingen kunnen hebben op duurzaamheidsfactoren. Deze hebben betrekking op het klimaat en meer in het algemeen op de milieuproblematiek, alsook op de sociale factoren, zoals de rechten van werknemers, de eerbiediging van mensenrechten en de strijd tegen corruptie. Het financiële product houdt op drie manieren rekening met deze negatieve effecten op het gebied van duurzaamheid: door de toepassing van een sectoraal uitsluitingsbeleid, door interne ESG-rating en door duurzame belegging. Het sectorale uitsluitingsbeleid is van toepassing op alle actief beheerde strategieën, met inbegrip van dit financiële product, en heeft betrekking op controversiële wapens, tabak, steenkool en koolwaterstoffen, waardoor de blootstelling aan hoge

duurzaamheidsrisico's die inherent zijn aan deze sectoren kan worden voorkomen. De ESG-rating maakt het mogelijk om de algemene ESG-prestaties van een bedrijf of emittent te meten; ze is samengesteld op basis van een reeks ecologische, sociale, maatschappelijke en governance-indicatoren die voortvloeien uit een analyse van ruwe gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten. De follow-up van de ruwe gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten gebeurt in het kader van de beheeractiviteit van het financiële product; deze gegevens worden ter beschikking gesteld in het periodieke verslag.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Welke vereisten zijn er gedefinieerd in de beleggingsstrategie voor het selecteren van de beleggingen zodat wordt voldaan aan alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken door het hanteren van een benadering ter verbetering van de ESG-score. De ESG-score van de portefeuille (gemiddelde gewogen op basis van het gewicht van het vermogen) moet dus beter zijn dan die van het referentie-universum, verminderd met 25% van de emittenten met de laagste ESG-scores.

Er geldt een bijkomende beperking voor het minimumcomponent Duurzame Belegging van het financiële product, waarin enkel beleggingen geselecteerd kunnen worden die als 'duurzaam' zijn vastgesteld (volgens een interne methodologie die eigen is aan Crédit Mutuel Asset Management).

In welke minimale verhouding verbindt het financiële product zich ertoe om zijn beleggingsdomein te beperken alvorens deze beleggingsstrategie wordt toegepast?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken door het hanteren van een benadering ter verbetering van de ESG-score. De ESG-score van de portefeuille (gemiddelde gewogen op basis van het gewicht van het vermogen) moet dus beter zijn dan die van het referentie-universum, verminderd met 25% van de emittenten met de laagste ESG-scores.

Welk beleid wordt toegepast om de praktijken inzake goed bestuur te evalueren van de bedrijven waarin het financiële product belegt?

Het beleid voor de evaluatie van de goede governancepraktijken van de bedrijven die de belegging ontvangen, met inbegrip van de gezonde beheerstructuren, de relaties met werknemers, de bezoldiging van het personeel en de naleving van de fiscale verplichtingen, wordt gemeten aan de hand van de pijler Governance van de eigen methodologie via een reeks specifieke criteria die Crédit Mutuel Asset Management onderzoekt in het kader van de algemene ESG-beoordeling. Er wordt een resolute uitsluiting doorgevoerd wanneer niet aan alle criteria wordt voldaan.

Voor bedrijven en particuliere emittenten baseert het beheerteam zich op een evaluatie van de sociale minimumnormen die werden ingevoerd en toegepast in de verschillende entiteiten, met name via de goedkeuring van een aantal beleidslijnen (anticorruptie, eerbiediging van mensenrechten, bescherming van klokkenluiders, opleiding, gedragscode, gelijke kansen, enz.) en praktijken (onafhankelijkheid van de raad van bestuur, samenstelling van de comités, machtsverhouding tussen de bestuursorganen, klimaatstrategie, enz.). Deze criteria zijn gebaseerd op teksten met een universele draagwijdte, zoals het Global Compact van de Verenigde Naties, de richtlijnen inzake bedrijfsbestuur van de OESO en het Akkoord van Parijs.



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

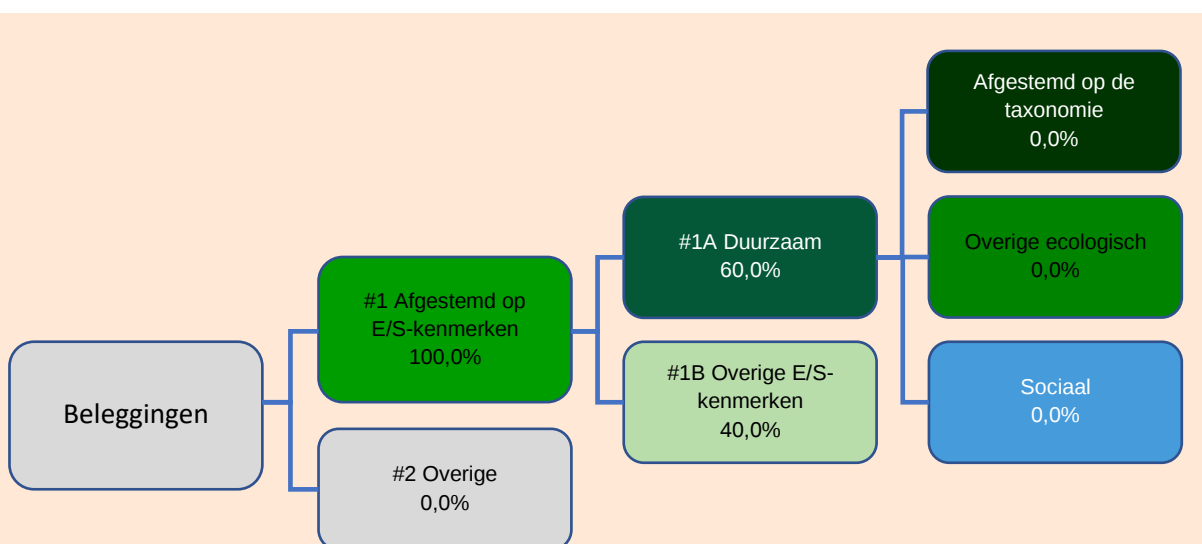
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van de 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 weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product 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 kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen;
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het financiële product kan gebruikmaken van derivaten. Het gebruik van futures om de activa-allocatie van het financiële product actief te beheren, heeft geen impact op het ESG-profiel van het fonds.



In welk minimaal aandeel zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Belegt het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie?

☐ Ja

☐ in fossiel gas

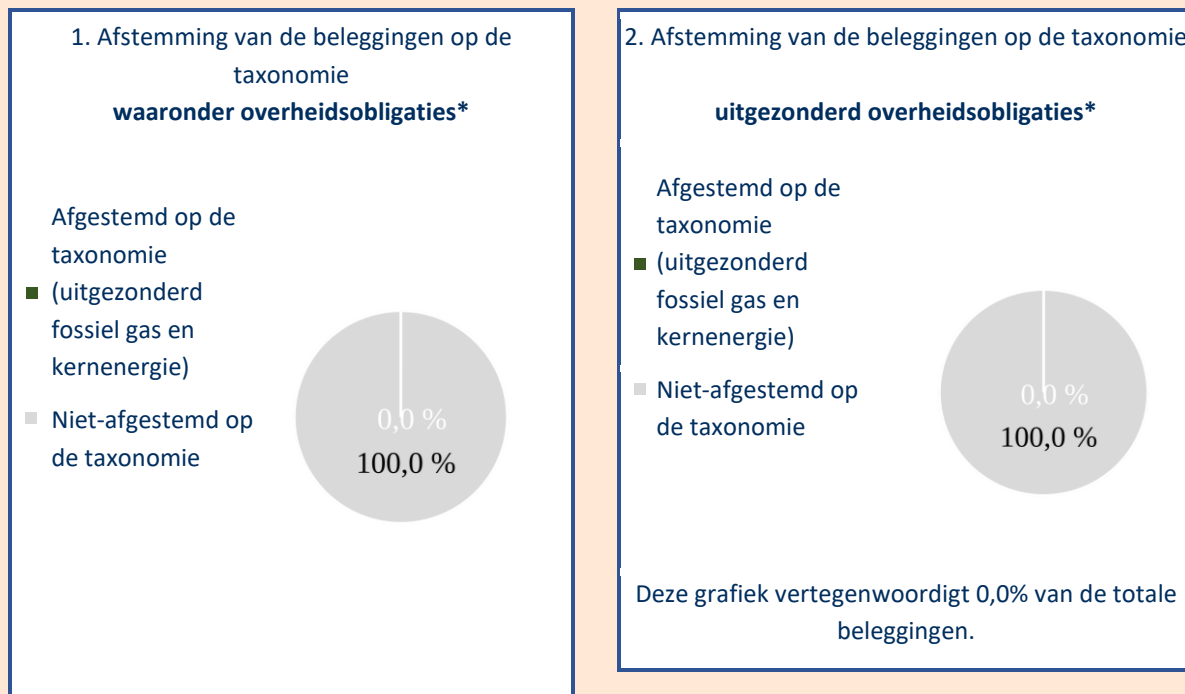
☐ in kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage aan een milieudoelstelling leveren.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

De minimale verhouding in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0%.



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

Dit financiële product voorziet geen verbintenis tot taxonomie van de EU.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Dit financiële product voorziet niet in een minimumaandeel duurzame belegging met een maatschappelijk doel.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en zijn er ecologische of sociale minimumwaarborgen op hen van toepassing?

Dit financiële product kan beleggen in icbe's naar Frans of buitenlands recht en dit binnen de limiet die in het prospectus is vastgelegd. Een deel van de liquiditeiten (bijvoorbeeld via geldmarktfondsen) maakt het mogelijk om een liquiditeitsbuffer te waarborgen en te anticiperen op eventuele bewegingen in verband met de inschrijvingen/terugkopen vanwege de aandeelhouders.

Met het oog op samenhang selecteert de beheerder fondsen die beschikken over een SRI-label (of gelijkwaardig) om te garanderen dat rekening wordt gehouden met ecologische, sociale en governancecriteria en om zo de duurzaamheidsrisico's die voortvloeien uit de blootstelling aan de onderliggende liquiditeit tot een minimum te beperken



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 dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken 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 de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

N.v.t.

In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N.v.t.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

N.v.t.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Bijkomende informatie en documenten zijn beschikbaar op de website van Crédit Mutuel Asset Management, en meer bepaald op de specifieke pagina's van Duurzame Belegging en de verschillende producten: Onze selectie van fondsen | Crédit Mutuel Asset Management - Professionals (creditmutuel-am.eu)