

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: La Française Rendement
Global 2028

Identificatiecode voor juridische entiteiten
(LEI): 969500DOW5XNOPU78J81

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee

☐ Er zal een minimumaandeel 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 minimumaandeel **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 minimumaandeel duurzame beleggingen van 20,0% 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?

De methode van Crédit Mutuel Asset Management is gebaseerd op drie analysefasen om een emittent als Duurzaam te kwalificeren:

1- Evaluatie van de bijdrage van de emittent aan de Duurzaamheidsdoelstellingen (Sustainable Development Goals, SDG's) van de VN.

- **Voor particuliere emittenten** wordt de bijdrage aan de SDG's geanalyseerd aan de hand van de elementen die zijn verstrekt door: de emittenten (jaarverslagen, enquêtes), externe dienstverleners (bijvoorbeeld ISS ESG) en intern onderzoek (bedrijfseigen ESG-basis). Naast de systematische berekening kan de afdeling 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 methode 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- Controle 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 zogenoemde "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- Waarborging van een tevredenstellende governance.

De afdeling 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 hanteert een benadering van ESG-integratie en -selectiviteit in het beheer en sluit 20% van de emittenten die het slechtst scoren in het kader van de interne ESG-score uit van zijn beleggingsuniversum.

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

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 en 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 Duurzameontwikkelingsdoelstellingen, alsook de analyse van de ongunstige effecten en de belangrijkste sociale normen gebruikt om de 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 Duurzameontwikkelingsdoelstellingen 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 bedrijven en/of emittenten aanmoedigen die het best presteren op ecologisch, sociaal en governancevlak, en tegelijk diegenen stimuleren 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.

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 ("geen ernstige afbreuk doen") te beheren.

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 regelgevende instanties, 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 bedrijfseigen ESG-basis om het ongunstige effect van een bedrijf op ecologisch en sociaal 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 leidt ertoe dat de emittent niet langer als duurzaam wordt 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 bestrijding van 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 bestaat uit het discretionair beheer van een portefeuille van door particuliere of overheidsinstanties uitgegeven obligaties. Het subfonds kan beleggen in obligaties met een looptijd tot 31 december 2029 en/of in obligaties met een langere looptijd, die echter beschikken over de mogelijkheid van vervroegde aflossing vóór of op 31 december 2028 ("call-optie"). Het fonds belegt niet in eeuwigdurende obligaties.

De strategie is niet beperkt tot het beheer van obligaties; de beheermaatschappij kan overgaan tot arbitrage in het geval van nieuwe marktkansen of in het geval van verhoging van het risico op wanbetaling door een van de emittenten in de portefeuille.

Het beheer van het subfonds is dus voornamelijk gebaseerd op de uitgebreide kennis van het beheerteam over de balans van de geselecteerde bedrijven en fundamentele waarden van de overheidsschulden.

Om de beheerdoelstelling te behalen, wordt de portefeuille tot 100% belegd in obligaties met vaste of variabele rentevoet, andere onderhandelbare schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten (schatkistbiljetten, schatkistpapieren, depositocertificaten) van alle economische sectoren. De portefeuille kan tot 50% in staatsobligaties beleggen, op basis van de marktkansen die zich voordoen.

Dit Subfonds streeft naar duurzame beleggingen in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening (EU) 2019/2088, de zogenoemde Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Het beheerteam houdt bij zijn beleggingsbeslissingen rekening met de criteria van de Europese Unie op het gebied van economische activiteiten die als duurzaam worden beschouwd in het kader van de Taxonomieverordening (EU) 2020/852. Wat de momenteel beschikbare emittentengegevens betreft, bedraagt het minimale afstemmingspercentage op de taxonomie van de Europese Unie 0%.

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.

De beleggingsstrategie houdt rekening met niet-financiële criteria zonder er een verplichting van te maken in de zin van Standpunt 2020-03 van de AMF.

Crédit Mutuel Asset Management past op zijn volledige aanbod van icb's het volgende toe:

- een beleid voor de opvolging van controversiële kwesties om de betrokken waarden te behouden of uit te sluiten;
- een sectoraal uitsluitingsbeleid met betrekking tot controversiële wapens, tabak, steenkool en koolwaterstof.

Deze beleidsmaatregelen zijn beschikbaar op de website van Crédit Mutuel Asset Management.

De precontractuele informatie over de ecologische of sociale kenmerken van de icb is beschikbaar in de bijlage.

Ecologische, sociale en governancecriteria (ESG-criteria) zijn een van de componenten van het beheer, maar hun gewicht in de uiteindelijke beslissing wordt niet vooraf bepaald.

De verdeling van particuliere schulden/de overheidsschuld is niet van tevoren bepaald en zal worden gemaakt op basis van marktkansen.

Het subfonds belegt maximaal 100% in emissies met Investment Grade-rating (hoger dan of gelijk aan BBB- volgens Standard & Poor's of Baa3 volgens Moody's of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij) en/of in High Yield-emissies (met speculatief karakter) (d.w.z. lager dan BBB- of Baa3 of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij). Beleggen in effecten zonder rating is niet toegestaan.

De beheermaatschappij zal niet exclusief of automatisch een beroep doen op externe ratings, maar als die er zijn, kan zij er wel rekening mee houden bij haar kredietanalyse.

Beleggingen in converteerbare obligaties zijn beperkt tot maximaal 30% van het nettovermogen.

De beheerder belegt in effecten die zijn uitgedrukt in EUR en/of USD en/of GBP en/of NOK en/of CHF en/of SEK en/of CAD en/of DKK. Indien de effecten niet in EUR zijn uitgedrukt, dekt de beheerder automatisch het wisselkoersrisico. Er kan echter een resterend wisselkoersrisico bestaan als gevolg van een niet perfecte afdekking.

De selectie van de effecten is gebaseerd op een proces dat gericht is op de financiële situatie, de structuur van de schuld en het financieringsoverzicht van de emittenten om wanbetalingssituaties te vermijden. Bovendien gaat de voorkeur uit naar emittenten die een hoog inningspercentage mogen verwachten en naar licht ondergewaardeerde uitgaven.

Gevoeligheid voor rentetarieven waarbinnen het fonds wordt beheerd van 9 tot 0, afnemend in de tijd

Geografische zone van de emittenten van de effecten waarvan het fonds is blootgesteld Particuliere emittenten uit de OESO-landen (alle zones): 0 - 100%; Openbare emittenten uit OESO- en niet-OESO-landen (inclusief opkomende landen): 0 - 50%; Particuliere emittenten buiten de OESO (inclusief opkomende landen): 0-50%

Valuta's waarin de effecten luiden waarin het fonds is belegd EUR/USD/GBP/NOK/CHF/SEK/CAD/DKK

Wisselkoersrisico waaraan het fonds onderhevig is Residueel door een gebrekkige dekking van valutapositities.

Het subfonds kan voor maximaal 10% beleggen in deelbewijzen of aandelen van icbe's naar Frans of Europees recht overeenkomstig Richtlijn 2009/65/EG.

Rekening houdend met de uitgevoerde beleggingsstrategie hangt het risicoprofiel van het subfonds nauw samen met de selectie van speculatieve effecten die tot 100% van het vermogen kunnen vertegenwoordigen en omvat het dus het wanbetalingsrisico.

De beheerder kan tijdelijk en bij wijze van uitzondering, in het geval van aanzienlijke terugkoop, voor maximaal 10% van het nettovermogen gebruikmaken van geldleningen.

Het subfonds belegt in derivaten, bij voorkeur op georganiseerde termijnmarkten, maar het behoudt zich de mogelijkheid voor om onderhandse contracten af te sluiten als die een betere aanpassing aan de beheerdoelstelling mogelijk maken of lagere verhandelingskosten hebben. Het subfonds behoudt zich het recht voor om te beleggen op alle Europese en internationale termijnmarkten.

De beheerder kan gebruikmaken van financiële termijninstrumenten zoals futures, forwards, opties, renteswaps, valutaswaps, termijnwissels, Credit Default Swaps (CDS op enkelvoudige onderliggende waarden en CDS op indexen), Non Deliverable Forwards. Hij komt met name tussen met het oog op de dekking en/of blootstelling op termijrente- en/of kredietmarkten en met het oog op de dekking op valutatermijnmarkten. Het subfonds kan een beroep doen op Total Return Swaps (TRS) tot een plafond van 25% van het nettovermogen. Het verwachte gedeelte van het vermogen onder beheer dat voorwerp is van TRS-

transacties, kan 5% van het vermogen vertegenwoordigen. De onderliggende activa van de TRS kunnen bedrijfsobligaties en staatsobligaties van opkomende landen zijn.

De verbintenisbeperking van het subfonds met betrekking tot derivaten bedraagt niet meer dan 100% van zijn nettovermogen, zonder te streven naar overmatige blootstelling.

Bij nadering van de vervaldatum van het subfonds moet de beheermaatschappij op basis van de dan geldende marktvoorwaarden kiezen voor de voortzetting van de beleggingsstrategie, de fusie met een andere icbe of de liquidatie van het subfonds, mits een AMF-goedkeuring wordt verkregen.

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?

Voor fondsen met aanzienlijke betrokkenheid wordt de niet-financiële analyse volgens het hieronder beschreven ESG-selectieproces uitgevoerd. Dit leidt ertoe dat minstens 20% van de laagst genoteerde emittenten, ondernemingen of maatschappijen wordt uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum.

Voor maximaal 10% van het vermogen kunnen bedrijven of emittenten worden geselecteerd die niet onder de interne ESG-analyse vallen, alsook die van het voorlaatste kwintiel. Bovendien worden sectorale uitsluitingen toegepast met betrekking tot controversiële wapens, tabak, steenkool en koolwaterstoffen. De bedrijven of emittenten waarvan wordt vastgesteld dat ze betrokken zijn bij ernstige controverses (rode controverses volgens de interne typologie) worden eveneens uitgesloten van het beleggingsuniversum voor alle financiële producten van Crédit Mutuel Asset Management.

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?

Het selectiviteitsproces leidt tot een vermindering van de beleggingsperimeter met minimaal 20%.

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 verloning 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 (corruptiebestrijding, eerbiediging van mensenrechten, bescherming van klokkenluiders, opleiding, gedragscode, gelijke kansen, enz.) en praktijken (onafhankelijkheid van de raad van bestuur, samenstelling van de comités, machtsevenwicht 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?

Zie het antwoord op de vraag "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?".

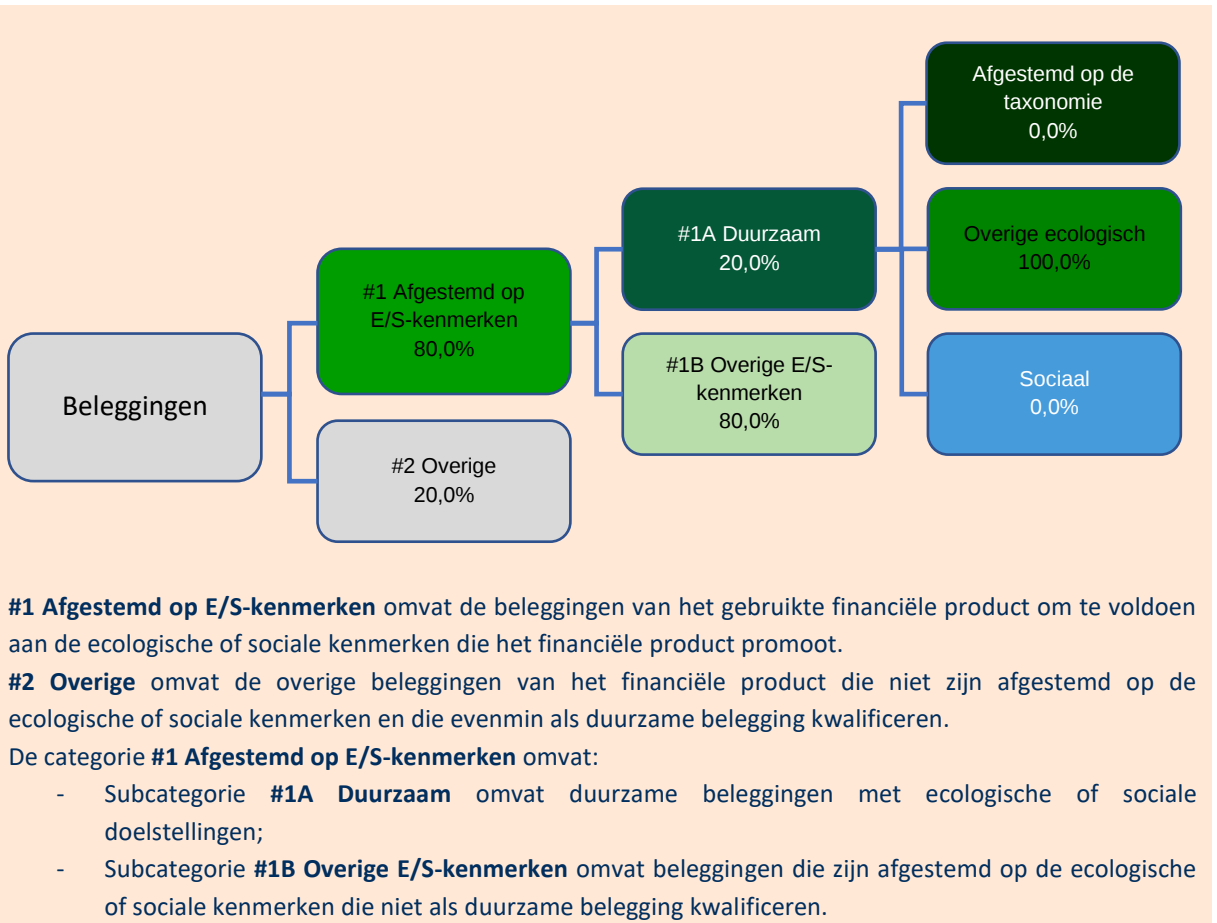
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.



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.

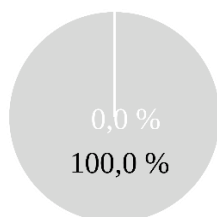
Transitieactiviteiten

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.

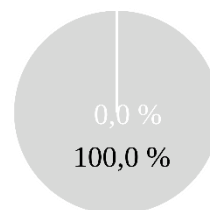
1. Afstemming van de beleggingen op de taxonomie waaronder overheidsobligaties*

- Afgestemd op de taxonomie
- (uitgezonderd fossiel gas en kernenergie)
 - Niet-afgestemd op de taxonomie



2. Afstemming van de beleggingen op de taxonomie uitgezonderd overheidsobligaties*

- Afgestemd op de taxonomie
- (uitgezonderd fossiel gas en kernenergie)
 - Niet-afgestemd op de taxonomie



Deze grafiek vertegenwoordigt 50,0% van de totale beleggingen.

* 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 sociaal 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) en/of die niet-financiële overwegingen bevatten 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?

De specifieke aangewezen index is de BofAML Global High Yield Index (HW00).

De referentiebenchmark wordt gebruikt om het beleggingsuniversum te definiëren. De benchmark is niet specifiek samengesteld om ecologische of sociale kenmerken te bevorderen.

Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Deze strategie is niet passief maar actief, dus wij garanderen geen afstemming op de methodologie van de index.

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

Deze marktindex is traditioneel en representatief voor het profiel van de strategie.

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

De methodologie voor de samenstelling van de indices valt onder de verantwoordelijkheid van de indexaanbieder.



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)