

# NN Strategy niet-fiscaal

## NN Scala Invest

### Precontractueel document inzake duurzaamheid

Precontractuele informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

Versie : 23/01/2024

De duurzaamheidsinformatie in dit precontractuele productdocument werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium nv op basis van de informatie die hierover momenteel beschikbaar is bij de asset managers. De regelgeving die deze asset managers verplicht om deze informatie beschikbaar te stellen is echter pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document kan worden gewijzigd en/of aangevuld naargelang van de informatie die de asset managers in de komende maanden zullen verstrekken.

## 1. Transparantie van duurzaamheidsrisicobeleid

Op grond van artikel 3 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") is NN Insurance Belgium ("NN IB") verplicht om informatie te verstrekken over haar beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in ons beleggingsbeslissingsproces. De SFDR definieert duurzaamheidsrisico als een milieu-, sociale of governance-gebeurtenis of -voorwaarde die, als deze zich voordoet, een feitelijke of een potentiële materiële negatieve impact op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Deze openbaarmakingen worden hieronder vermeld.

### **Environmental, Social and Governance (ESG) factoren en risico's**

NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als risico's die verband houden met milieu-, sociale en governance factoren ("ESG-factoren") die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de prestaties, reputatie, waarde, balans of activiteiten van NN Group op de lange termijn.

Met betrekking tot SFDR omvat dit ESG-factoren die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen in de financiële producten van NN IB-kanten. Voorbeelden van dergelijke Environmental, Social and Governance (ESG) factoren zijn:

- **Milieufactoren:** klimaatverandering, andere vormen van aantasting van het milieu (bv. luchtverontreiniging, waterverontreiniging, schaarste aan zoet water, bodemverontreiniging, verlies van biodiversiteit en ontbossing) en dierenwelzijn, naast corrigerende beleidsmaatregelen die gericht zijn op het aanpakken van dergelijke factoren. Klimaatverandering is verder onderverdeeld in
  - a) overgangseffecten als gevolg van de overgang naar een koolstofarme/groene economie en
  - b) fysische effecten als gevolg van veranderingen in weerpatronen, temperatuur, hydrologische omstandigheden of natuurlijke ecosystemen (zowel acute als langere termijnverschuivingen).
- **Sociale factoren:** Rechten, welzijn en belangen van mensen en gemeenschappen, waaronder mensenrechten, (on)gelijkheid, gezondheid, inclusie, diversiteit, werknemersrechten en arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek.
- **Governance factoren:** Het nastreven of toepassen van goede governance praktijken, waaronder uitvoerend leiderschap, beloning van bestuurders, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrechten, anticorruptie en anti-omkoping, en ook de manier waarop bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren opnemen in hun beleid en procedures.

### **NN Risk taxonomie**

NN IB heeft haar generieke inherente risicolandschap gedefinieerd en gecategoriseerd in een Risicotaxonomie. NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als transversale risico's. Dit betekent dat we duurzaamheidsrisico's beschouwen als manifest door risicotypen die worden erkend in risicotaxonomie. De risico's die in de risicotaxonomie worden geïdentificeerd, hebben betrekking op verschillende risicogebieden, zoals opkomende risico's, strategische risico's, financiële risico's en niet-financiële risico's. Deze hebben betrekking op de eigen activiteiten en producten van NN IB, maar ook op de investeringen die worden gedaan. Binnen de risk taxonomie zijn ESG-factoren in kaart gebracht op belegging gerelateerde risicocategorieën. Deze ESG-factoren worden gezien als risicofactoren, wat betekent dat wij van mening zijn dat deze ESG-factoren de risiconiveaus van de verschillende geïdentificeerde belegging risicocategorieën kunnen bepalen. Voorbeelden van dergelijke risicocategorieën zijn activarisico.

## Toepassing in investeringsbeslissingen

Er zijn verschillende manieren waarop NN IB duurzaamheidsrisico's meeneemt in het beleggingsbeslissingsproces. De exacte manier waarop dit wordt gedaan, is niet statisch, omdat onze aanpak in de loop van de tijd evolueert op basis van verkregen inzichten, opkomende marktpraktijken, beschikbaarheid van relevante en robuuste gegevens en tooling en ontwikkelingen in de regelgeving. Daarnaast hangt de manier waarop duurzaamheidsrisico's kunnen worden overwogen ook af van de specifieke investering of productpropositie – er kunnen dus verschillen zijn tussen de algemene benadering en de benadering die wordt toegepast op specifieke beleggings- of productproposities. De belangrijkste gebieden waarop NN IB duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces beschouwt, zijn de volgende.

#	Gebied	Omschrijving:
1	Toepassing door NN IB van het <i>Responsible Investment Framework policy</i> van NN Group ("RI Framework policy") bij de beheerders- en fondsselectie en op portefeuilleniveau	<p>NN Group heeft een uitgebreid Responsible Investment Framework beleid, dat een reeks onderwerpen omvat, zoals actief aandeelhouderschap (betrokkenheid en stemmen), beperkingen en de systematische integratie van materiële duurzaamheidsrisico's en -kansen in het onderzoek en de analyses van beleggingen. Wij geloven dat door de toepassing van deze eisen en methoden duurzaamheidsrisico's direct of indirect worden verlaagd voor de investeringen die we doen. Hoewel beperkingen vaak gebaseerd zijn op onze waarden en maatschappelijke normen, dragen ze ook bij aan het verlagen van activarisico's – beperkingen op investeringen in bedrijven die betrokken zijn bij thermische steenkool zullen naar verwachting bijvoorbeeld het risico verlagen dat dergelijke investeringen gestrande activa worden. Raadpleeg <a href="https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm">https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm</a> voor meer informatie over het beleid van het NN Group Responsible Investment Framework.</p> <p>Omdat NN IB belegt via externe beheerders, houden we rekening met ESG-criteria in het selectieproces van externe vermogensbeheerders. Deze vermogensbeheerders beheren hun fondsen volgens hun eigen strategie en NN IB beslist om er al dan niet in te beleggen.</p> <p>Deze criteria zijn opgenomen in het proces van due diligence en selectie, monitoring en evaluatie van de manager, waarin NN IB beoordeelt of de beheerder beschikt over passende structurele processen en methodologieën met betrekking tot de belangrijkste gebieden van het beleid van NN Group voor verantwoord beleggen, waaronder duurzaamheidsrisico's.</p>
2	Product Approval and Review ("PAR") proces	Als onderdeel van het Product Approval and Review (PAR) proces analyseert en documenteert NN IB hoe eventuele duurzaamheidsrisico's van invloed kunnen zijn op de verplichtingen (zogenaamde <i>claims</i> ) van een specifiek product, waarbij ook rekening wordt gehouden met de looptijd van de verplichtingen.
3	Risicobeoordelingen	NN IB voert regelmatig risicobeoordelingen uit. Een kwalitatieve risicobeoordeling van duurzaamheidsrisico's wordt uitgevoerd om risico's te identificeren en waar nodig risicobeperkende maatregelen te bepalen.

## 2. Indeling van de fondsen (beleggingsopties)

NN Strategy-niet fiscaal/Scala Invest bestaat uit 40 onderliggende beleggingsfondsen, waarvan sommige ecologische en/of sociale kenmerken promoten of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven. Het interne fonds belegt voor 100% in het onderliggende beleggingsfonds. De doelstelling en beleggingsbeleid van het interne fonds komt 100% overeen met de doelstelling en het beleggingsbeleid van het onderliggende beleggingsfonds.

Op basis van de informatie van de vermogensbeheerder van de onderliggende beleggingsfondsen werden deze onderliggende beleggingsfondsen ingedeeld als artikel 6<sup>1</sup> of 8<sup>2</sup> of 9 SFDR<sup>3</sup>.

31 van de fondsen ( 77,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen ( 15,00 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 3 fondsen ( 7,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR.

Voor fondsen ingedeeld als artikel 8 en 9, is nadere informatie over de duurzame kenmerken beschikbaar op de productpagina op onze website :

- **NN Strategy niet-fiscaal:** <https://www.nn.be/nl/prive/beleggen/nn-strategy-vrij-beleggen-tak-23-niet-fiscaal>
- **NN Scala Invest:** <https://www.nn.be/nl/product/nn-scala-invest-vrij-beleggen-tak-23>

onder “Belangrijke documenten”.

De informatie met betrekking tot het in overweging nemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren opgenomen door de onderliggende beleggingsfondsen is beschikbaar in de precontractuele informatieverstrekking voor elk van deze beleggingsopties. Bij de selectie van de beleggingsopties voor dit product was de inachtneming van deze belangrijkste ongunstige effecten echter niet doorslaggevend.

## 3. Classificatie van het product

NN Insurance Belgium nv heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Opdat het product voor de verzekeringnemer onder artikel 8 SFDR kan worden ingedeeld, moet het financiële product worden belegd in ten minste één van de beleggingsopties die worden ingedeeld als artikel 8 of 9 in de onderstaande lijst en moet ten minste één van deze beleggingsopties worden aangehouden gedurende de periode dat het product wordt aangehouden.

---

<sup>1</sup> Artikel 6 SFDR: het fonds promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

<sup>2</sup> Artikel 8 SFDR: het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

<sup>3</sup> Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na.

Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne fonds	Naam van de vermogensbeheerder	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN code	SFDR classificatie
NN BlackRock BGF Global Allocation Fund A2 Fund	BlackRock	BGF Global Allocation Fund A2 EUR (CAP)	LU0171283459	6 (2)
NN Capital Group Global Allocation Fund	Capital Group	Capital Group Global Allocation Fund (LUX) B EUR	LU1006075656	6 (3)
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Emergents A EUR Acc	FR0010149302	9
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Investments	DNCA Invest Eurose	LU0284394235	8
NN Ethenea Ethna-AKTIV Fund	ETHENEA Independent Investors S.A.	Ethna-AKTIV -T-	LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	Funds For Good	FFG European Equities Sustainable Moderate	LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	Funds For Good	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917083	8
NN Fidelity America Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - America Fund	LU0251127410	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - Pacific Fund	LU0368678339	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	8
NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT	LU1481583711	8
NN Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT	LU1038809395	8
NN GS Emerging Markets Debt Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	8
NN GS Euro Bond Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Euro Bond	LU0546917773	8
NN GS Europe Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	LU0991964320	8
NN GS Eurozone Equity Income Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	8
NN GS Global Social Impact Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Social Impact Equity	LU0332192961	9
NN GS Global Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Sustainable Equity	LU0119216553	8
NN GS Multi Asset Factor Opportunities Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	LU2055071596	6 (1)
NN GS Patrimonial Aggressive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	LU0119195450	8
NN GS Patrimonial Balanced Europe Sustainable Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	LU1444115874	8
NN GS Patrimonial Balanced Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Asset Management	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPMorgan Asset Management	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN Lazard Patrimoine Opportunities SRI Fund	Lazard Frères Gestion	Lazard Patrimoine Opportunities SRI RC EUR	FR0007028543	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Optimal Income Fund	LU1670724373	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	9
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Real Estate Fund	LU0705259769	8
NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund	Pictet Asset Management	Pictet-Global Megatrend Selection	LU0386882277	8
NN R-co Valor Balanced Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor Balanced	FR0013367281	8
NN R-co Valor Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor	FR0011261197	8
NN Schroder ISF Global Energy Transition Fund	Schroders	Schroder ISF Global Energy Transition	LU2390151400	9

NN Threadneedle Global Focus Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Focus	LU0757431068	8
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies	LU0570870567	8
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Euro Bond Impact Fund	LU0278272504	9
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Global Equities Impact Fund	LU0278271951	9

De Europese SFDR-verordening voorziet niet in een specifieke bijlage voor artikel 6-fondsen. Waar relevant wordt informatie over de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren verstrekt via een link hieronder.

(1) <https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/about/verklaring-belangrijkste-ongunstige-effecten-op-duurzaamheid>

(2) <https://www.blackrock.com/corporate/literature/continuous-disclosure-and-important-information/sfdr-principal-adverse-sustainability-impact-statement.pdf>

(3) [https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors(en).pdf)

**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**

**Duurzame belegging:**

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige 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 vastgelegd. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

**Productbenaming:** CARMIGNAC PATRIMOINE **Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 969500YXGX7FIV0U3F31

## Ecologische en/of sociale kenmerken

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



**Ja**



**Nee**



Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: \_\_%



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: \_\_%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van duurzame beleggingen van 10% 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**

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

Het fonds past een "best-in-universe"-benadering toe (identificatie van bedrijven met duurzame activiteiten) en een "best-efforts"-benadering (waarbij de voorkeur wordt gegeven aan emittenten waarvan de ESG-praktijken en -prestaties een verbetering laten zien of waarvan de vooruitzichten op dat punt positief zijn) om zo duurzaam te beleggen door een strategie op basis van vier pijlers te hanteren: 1) ESG-integratie, 2) negatieve screening, 3) positieve screening, en 4) verantwoord aandeelhouderschap, om zo de ecologische en sociale kenmerken te promoten. Daarnaast levert het een positieve bijdrage aan het milieu dankzij beleggingen die de mitigatie van en adaptatie aan klimaatverandering bevorderen, en draagt het deels ook positief bij aan het milieu en de maatschappij door een aanpak die is geïnspireerd door de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (*Sustainable Development Goals* of SDG's) van de Verenigde Naties.

Het fonds heeft een samengestelde referentiebenchmark (MSCI ACWI (USD) (met herbelegde nettodividenden) en ICE BofA Global Government Index (USD), met uitsluiting van de gekapitaliseerde ESTR) aangewezen als referentiebenchmark voor duurzaamheid, om op die manier de ESG-prestaties van het fonds te meten.



**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale doelstellingen 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?**

Dit fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren in zijn methode op basis van vier pijlers om de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

- 1) Dekkingsgraad van de ESG-analyse:** De ESG-integratie, gemeten aan de hand van de ESG-rating van "START" (*System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory*), het bedrijfseigen ESG-platform van Carmignac, wordt op minstens 90% van de effecten (exclusief liquide middelen en derivaten) toegepast.
- 2) Reductie van het beleggingsuniversum** (minstens 20% van het aandelen- en bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille): negatieve screening en uitsluiting van niet-duurzame activiteiten en praktijken, bepaald op basis van lage ESG-scores van START, MSCI en ISS ("Institutional Shareholder Services") ESG, worden toegepast aan de hand van de volgende indicatoren: (a) schadelijke praktijken voor milieu en maatschappij, (b) controverses in verband met de OESO-richtlijnen en de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, (c) controversiële wapens, (d) winning van thermische steenkool, (e) energieproducenten zonder streefdoel voor de afstemming op het Akkoord van Parijs, (f) bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, (g) bedrijven die betrokken zijn bij pornografie.
- 3) Positieve screening:** minstens 10% van het nettovermogen van het fonds (d.w.z. de nettoactiva met uitzondering van liquide middelen, derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en icb's die worden gebruikt om de liquiditeit te beheren) wordt belegd in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, of die minstens 50% van hun CapEx in dergelijke activiteiten investeren. Ga voor meer informatie over de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties naar <https://sdgs.un.org/goals>. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.
- 4) Verantwoord aandeelhouderschap:** het ecologische en sociale engagement ten aanzien van bedrijven dat tot een beter beleid inzake duurzame ontwikkeling van de bedrijven leidt, wordt gemeten aan de hand van de volgende indicatoren: (a) mate van actieve betrokkenheid en stembeleid, (b) aantal engagementinitiatieven, (c) stemmingspercentage, en (d) deelname aan algemene vergaderingen van aandeelhouders (of als houder van obligaties).

Bovendien, wat de monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten betreft (*principal adverse impacts* Of 'PAI'), en overeenkomstig bijlage 1 van gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288, volgt het fonds 16 verplichte ecologische en sociale indicatoren, en 2 facultatieve indicatoren om het effect van de duurzame beleggingen op deze indicatoren aan te tonen: broeikasgasemissies (BKG), koolstofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd, blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water, aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, waterverbruik en -recycling (facultatief), schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO, ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de



OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit raad van bestuur, blootstelling aan controversiële wapens, en de ratio buitensporige beloning (facultatief). Voor overheidsemissanten worden de schendingen van sociale rechten en hun BKG-intensiteit gemonitord.

● ***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?***

Het fonds belegt ten minste 10% van het nettovermogen in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit, of ten minste 50% van hun CapEx investeren in, goederen en diensten in verband met bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's") van de Verenigde Naties die voor het fonds geselecteerd zijn: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water (7) Schone en betaalbare energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie.

Een onderneming wordt als "afgestemd" beschouwd indien ze 50% of meer van de inkomsten haalt uit activiteiten die een positieve bijdrage leveren aan een van de negen bovenstaande duurzameontwikkelingsdoelstellingen of indien 50% of meer van de CapEx in dergelijke activiteiten wordt geïnvesteerd. Deze drempels van 50% wijzen op een aanzienlijke intentionaliteit van de onderneming ten aanzien van de bijdragende activiteit en haar groeiprojecten.

Om te bepalen welke ondernemingen afgestemd zijn, heeft de beheermaatschappij een robuust classificatiesysteem gecreëerd voor bedrijven en op die manier 1700 verschillende zakelijke activiteiten in kaart gebracht. Daarnaast maakt de beheermaatschappij gebruik van het "SDG Compass", een hulpmiddel dat werd gecreëerd door het GRI ('Global Reporting Initiative'), het Global Compact van de Verenigde Naties en de World Business Council For Sustainable Development om voor elke SDG te bepalen welke zakelijke activiteiten eraan bijdragen.. Bovendien heeft Carmignac "belegbare thema's" gecreëerd al naargelang de zakelijke activiteiten. Op basis van deze thema's filtert de beheermaatschappij alle zakelijke activiteiten in het classificatiesysteem, door de geschikte zakelijke activiteiten af te stemmen op de "belegbare thema's" van Carmignac en door de SDG-doelen te gebruiken om het geschikte karakter ervan te controleren. Zodra de drempel van 50% van de inkomsten of investeringen is overschreden voor een bepaalde emittent, wordt de totale weging van de participatie beschouwd als afgestemd.

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

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

Alle beleggingen van het fonds (niet alleen de duurzame beleggingen) worden doorgelicht om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de wereldwijde normen op het gebied van milieubescherming, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding, en dit door middel van een screening op controverses. Concreet worden de beleggingen getoetst op de naleving van de minimumwaarborgen om te garanderen dat hun zakelijke activiteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Daarnaast controleert het fonds of deze activiteiten geen ernstige afbreuk doen ("do no significant harm") aan de milieudoelstellingen.

Het engagement ten aanzien van controversieel gedrag is erop gericht om schendingen door bedrijven van de beginselen van het Global Compact van de VN en/of de OESO voor multinationale ondernemingen te stoppen en gepaste controlemechanismen te creëren om te verhinderen dat deze schending zich opnieuw voordoet. Als dit engagement op niets uitdraait, wordt het bedrijf als uitgesloten beschouwd. Per kwartaal wordt bepaald voor welke beleggingen een hogere mate van engagement noodzakelijk is. De mate van engagement kan variëren voor de verschillende beleggingen van het fonds.

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

De indicatoren voor ongunstige effecten worden op kwartaalbasis gemonitord. De ongunstige effecten worden gerangschikt volgens de ernst van de effecten. Na overleg met het beleggingsteam in kwestie, wordt een actieplan opgesteld met een kalender voor de uitvoering ervan.

De dialoog met het bedrijf bestaat doorgaans in het gekozen actieplan om de ongunstige effecten van het desbetreffende bedrijf te verlagen. In dit geval wordt het engagement ten aanzien van het bedrijf opgenomen in het driemaandelijks engagementplan van Carmignac, conform het engagementbeleid van Carmignac. Er kan besloten worden om de belegging van de hand te doen, met een op voorhand bepaalde exitstrategie binnen de grenzen van dat beleid.

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

De beheermaatschappij voert voor alle beleggingen in het fonds een screening op controverses uit in verband met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

De beheermaatschappij handelt volgens de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de Verklaring over de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) waarmee multinationale ondernemingen de normen die op hen van toepassing zijn kunnen beoordelen, waaronder schendingen van mensenrechten, arbeidsrechten en de standaardpraktijken in verband met het klimaat.

Het fonds voert voor alle beleggingen een screening op controverses uit. Bedrijven die betrokken zijn bij ernstige controverses die verband houden met het milieu, mensenrechten en het internationaal arbeidsrecht, om de voornaamste inbreuken te noemen, worden uitgesloten. Dit screeningsproces vormt de basis voor de identificatie van controverses op het gebied van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en wordt doorgaans “normatieve screening” genoemd. Het gaat om een gecontroleerde en afgemeten uitsluitingsfilter in “START”, het bedrijfseigen ESG-systeem van Carmignac. Een rating en een toetsing op bedrijfscontroverses worden toegepast door gegevens van ISS ESG te gebruiken als database voor het onderzoek.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's, arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.

*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. Bij de onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financieel product wordt geen rekening gehouden met de criteria van de Europese Unie ten aanzien van duurzame economische activiteiten en het milieu.

*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**, de beheermaatschappij heeft zich ertoe verbonden om de technische reguleringsnormen ("TRN") uit bijlage 1 van gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 toe te passen, die met behulp van 16 verplichte ecologische en sociale indicatoren, en 2 facultatieve indicatoren het effect van de duurzame beleggingen op deze indicatoren aantonen: broeikasgasemissies (BKG), koolstofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd, blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, emissies in water, aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, waterverbruik en -recycling (facultatief), schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO, ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit raad van bestuur, blootstelling aan controversiële wapens, en de ratio buitensporige beloning (facultatief). Voor overheidsemissanten worden de schendingen van sociale rechten en hun BKG-intensiteit gemonitord.

De belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden vermeld in tabel 1 (conform bijlage 1 van gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288) in het desbetreffende beleid van Carmignac. Deze gegevens worden verstrekt in de jaarverslagen.

Nee



De **beleggingsstrategie** stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals de beleggingsdoelstelling en de risicotolerantie

## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds belegt ten minste 10% van het nettovermogen in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit, of ten minste 50% van hun CapEx investeren in, goederen en diensten in verband met bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's") van de Verenigde Naties die voor dit fonds werden geselecteerd: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water (7) Schone en betaalbare energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

Het beleggingsuniversum van het fonds wordt beoordeeld op ESG-risico's en -kansen in START, het bedrijfseigen ESG-platform van Carmignac. De niet-financiële analyse wordt in de beleggingsstrategie toegepast via de hieronder beschreven activiteiten, waarmee het beleggingsuniversum met aandelen en bedrijfsobligaties van het fonds actief wordt gereduceerd met ten minste 20%. Het te reduceren initiële beleggingsuniversum omvat ongeveer 2500 uitgevende instellingen en bestaat voor het bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille uit de indices ICE BofA Global Corporate, ICE BofA Global Non-Financial High Yield en ICE BofA Emerging Market Corporate Plus en voor het aandelengedeelte van de portefeuille uit de index MSCI ACWI. Het beleggingsuniversum en het fonds worden regelmatig nagezien om de overeenstemming met de beoogde reductie van het universum te behouden.

- 1) Het fonds voert een bindende, bedrijfsbrede negatieve screening uit om bepaalde sectoren en activiteiten uit te sluiten van de portefeuille.
- 2) Ook bedrijven die een hoog ESG-risico inhouden, afgaand op hun ESG-rating, worden uitgesloten. Deze screening maakt zowel gebruik van de ESG-ratings van START als die van MSCI. Beleggingen in de aandelenportefeuille met een milieu- of sociale MSCI-rating van minder dan 1,4 (op een schaal van 0 tot 10), alsmede beleggingen in de obligatieportefeuille met een milieu- of sociale MSCI-rating van minder dan 2,5 (op een schaal van 0 tot 10) of met een algemene MSCI-rating van "B" of "CCC" (op een schaal van "AAA" tot "CCC") zijn bij voorbaat uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. Bedrijven die een START-score van "C" en hoger hebben ontvangen (op een schaal van "A" tot "E") kunnen weer worden opgenomen in het fonds.
- 3) Het engagement ten aanzien van bedrijven op ecologisch en sociaal gebied is erop gericht hun duurzaamheidsbeleid te verbeteren (mate van actieve betrokkenheid en stembeleid, aantal engagementinitiatieven, stemmingspercentage en aantal doelstellingen die volledig zijn bereikt tijdens vergaderingen met aandeelhouders en obligatiehouders).

Voordat het beleggingsuniversum op de bovenstaande wijze wordt gereduceerd, wordt het universum met aandelen en bedrijfsobligaties opnieuw gewogen om elke afwijking te elimineren die aanzienlijke verschillen kan veroorzaken tussen de samenstelling van de indices die dit universum vormen en die van de portefeuille van het fonds. De twee beleggingsuniversa worden hergewogen met behulp van het gemiddelde van de historische wegingen van het fonds, berekend over de laatste drie jaar (wat overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn). Elke emittent wordt hergewogen op basis van de historische wegingen van het fonds volgens sector, geografische regio (opkomende markten / ontwikkelde markten) en beurskapitalisatie (klein/middelgroot/groot), om zo goed mogelijk de geografische, sector- en kapitalisatierotaties van het fonds te weerspiegelen. Deze wegingen worden afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal en jaarlijks herzien door de beheermaatschappij.

Het fonds kan maximaal 10% van het nettovermogen buiten het beleggingsuniversum beleggen, nadat deze met (minstens) 20% is gereduceerd.

Op het niveau van de emittenten (aandelen en bedrijfsobligaties) worden de niet-duurzame beleggingen gecontroleerd om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de wereldwijde normen op het gebied van milieubescherming, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding, en dit door middel van een screening op controverses (zogeheten “normatieve” benadering). Deze beleggingen worden getoetst op de naleving van de minimumwaarborgen om te garanderen dat hun zakelijke activiteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om beleggingen te selecteren en om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot:

- 1) Minstens 10% van het nettovermogen van het fonds wordt belegd in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, of die minstens 50% van hun CapEx in dergelijke activiteiten investeren.
- 2) Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.
- 3) Het beleggingsuniversum met aandelen en bedrijfsobligaties wordt actief gereduceerd met minstens 20%.
- 4) De ESG-analyse wordt op minstens 90% van de beleggingen (behalve liquide middelen en derivaten) toegepast.
- 5) Beleggingen in door overheidsinstellingen uitgegeven schuldbewijzen zijn beperkt tot 70% van het nettovermogen.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

Het toegezegde minimumpercentage waarmee het beleggingsuniversum wordt verminderd is 20%.

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

Teneinde de praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen, maakt het fonds gebruik van het bedrijfseigen ESG-systeem “START”, dat met name de volgende belangrijke governance-indicatoren van meer dan 7000 ondernemingen bevat: 1) het onafhankelijkheidspercentage van het auditcomité, de gemiddelde termijn van een bestuursmandaat in de raad van bestuur, genderdiversiteit in de raad van bestuur, omvang van de raad van bestuur, onafhankelijkheid van het vergoedingscomité wat betreft goede managementstructuren, 2) beloning van bestuurders, stimuleren van duurzaamheid bij bestuurders, en de hoogste beloning wat de beloning van het personeel betreft. Het personeelsbeleid wordt gemonitord via de 'S'-indicatoren van Carmignac (onder meer via de werknemerstevredenheid, loonkloof tussen mannen en vrouwen, personeelsverloop) in 'START'.

Wat de belastingverplichtingen betreft, laat het fonds alleen bedrijven toe in het beleggingsuniversum die de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen naleven op het gebied van fiscaliteit en die waar nodig transparantie aanmoedigen.

**Praktijken op het gebied van goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Als ondertekenaar van de Beginselen van Verantwoord Beleggen (*Principles for Responsible Investment* – 'PRI'), verwacht de beheermaatschappij van de bedrijven waarin het fonds belegt dat zij:

- 1) Een globaal fiscaal beleid publiceren waarin de aanpak van het bedrijf op het gebied van verantwoorde fiscaliteit wordt beschreven;
- 2) Aan de bevoegde autoriteiten rapporteren over hun processen voor fiscaal en risicobeheer; en
- 3) De juiste aangiftes doen in elk van de landen waarin zij actief zijn (*country-by-country reporting* – "CBCR", verslaglegging per land).

De beheermaatschappij houdt rekening met deze overwegingen in haar handelingen ten aanzien van de bedrijven en bij stemmingen voor meer transparantie, door bijvoorbeeld resoluties van aandeelhouders te steunen.

Voor staatsobligaties worden de volgende governance-criteria beoordeeld: ondernemingsklimaat, fiscale positionering, schuldratio in jaren belastinginkomsten, saldo op de lopende rekening en economische vrijheid.



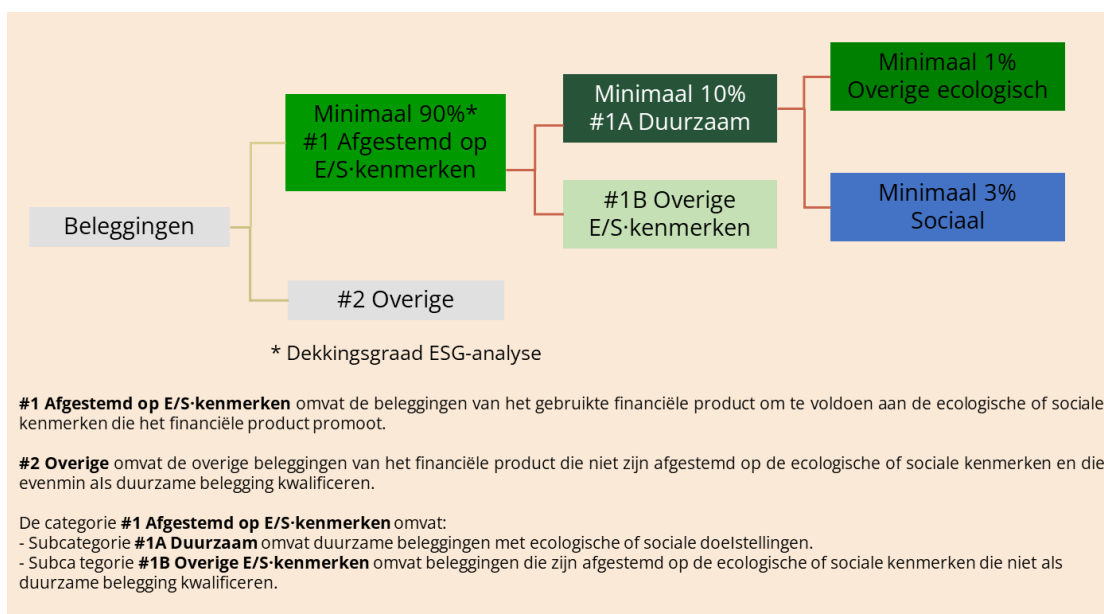
### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minstens 90% van de beleggingen van het fonds zullen in principe voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

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 ondernemingen waarin is belegd weerspiegelt;
- **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.



### Minimumaandeel duurzame beleggingen:

Het fonds doet duurzame beleggingen waarbij het ten minste 10% van het nettovermogen belegt in aandelen van bedrijven die minstens 50% van hun inkomsten genereren uit goederen en diensten in verband met, of die ten minste 50% van hun CapEx investeren in, bedrijfsactiviteiten die een positieve uitwerking hebben op 1 van de 9 (van de in totaal 17) duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's") van de VN. Buiten dit minimaandeel van duurzame beleggingen van 10% van het nettovermogen, mag het fonds ook beleggen in ondernemingen waarvan minder dan 50% van de omzet is afgestemd op de SDG's van de Verenigde Naties, of waarvan geen enkele bron van inkomsten aan dit criterium beantwoordt.

### Aandeel beleggingen in "#2 Overige":

Voor beleggingen die buiten het minimaandeel van 90% vallen waarin ecologische en sociale kenmerken worden geïntegreerd, wordt de ESG-analyse mogelijk niet uitgevoerd.

### ● *Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische en sociale kenmerken die het financiële product promoot?*

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan de verwezenlijking van de ecologische en/of sociale kenmerken van het fonds.

Voor zover het fonds gebruikmaakt van derivaten die zijn gekoppeld aan een enkele onderliggende waarde, zijn de vastgelegde uitsluitingen op het niveau van de beheermaatschappij van toepassing. Bovendien past het fonds een compensatie toe (verrekening van long-posities met short-posities op een equivalente uitgevende instelling die via derivaten worden ingenomen) om de ESG-rating van de portefeuille en de koolstofemissie te illustreren en om de ongunstige effecten te meten.





## In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

### Faciliterende activiteiten

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

### Transitieactiviteiten

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

Het minimumaandeel van de beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd, d.w.z. het aandeel van de beleggingen van het fonds dat geacht kan worden doorlopend bij te dragen tot de bovengenoemde milieudoelstellingen, bedraagt 0% van het fondsvermogen. Het werkelijke aandeel van de beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd, wordt jaarlijks berekend en gepubliceerd.

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



Ja :



in fossiel gas



In kernenergie

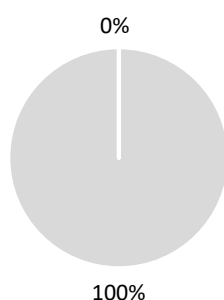


Nee

**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 staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.**

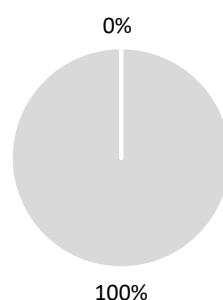
1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

\* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden

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

Het minimumaandeel van deze beleggingen is 0% van het fondsvermogen.





Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de toepasselijke criteria** voor economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 1% van het nettovermogen.



### Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling bedraagt 3% van het nettovermogen.



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

Het resterende gedeelte van de portefeuille (d.w.z. buiten het minimumaandeel van 90%) kan eveneens sociale en ecologische kenmerken promoten, maar hiervoor wordt niet systematisch een ESG-analyse toegepast. Deze beleggingen kunnen onder meer bestaan uit niet-beursgenoteerde aandelen of aandelen die bij een beursintroductie zijn uitgegeven en waarvan de ESG-analyse slechts na de verwerving van deze financiële instrumenten door het fonds uitgevoerd kan worden. Liquide middelen (en daarmee gelijk te stellen instrumenten) en derivaten (gebruikt voor afdekkings- of beleggingsdoeleinden) maken eveneens deel uit van “#2 Overige”.

Alle activa van het fonds (behalve liquide middelen en derivaten) passen negatieve screenings en normatieve en sectoruitsluitingen toe waardoor een minimum aan ecologisch en sociale waarborgen wordt gegarandeerd.

Dit betreft onder meer het uitsluitingsproces, waarmee de naleving van het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” wordt gegarandeerd, en de monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten, die van toepassing is op alle activa van het fonds.

Op het niveau van de emittenten (aandelen en bedrijfsobligaties) worden de niet-duurzame beleggingen gecontroleerd om er zeker van te zijn dat ze voldoen aan de wereldwijde normen op het gebied van milieubescherming, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding, en dit door middel van een screening op controverses (zogeheten “normatieve” benadering). Deze beleggingen worden getoetst op de naleving van de minimumwaarborgen om te garanderen dat hun zakelijke activiteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.



### Is er een specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

#### Referentiebenchmark

ks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



**Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?**

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website :** [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com), onder "Fondsen" en "Verantwoord beleggen".