

**BIJLAGE II** - Model voor de precontractuele informatieverstopping 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 vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: **Athora Carmignac Patrimoine**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300P6DGTSW7T4VE49**

## 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: \_\_\_ %

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: \_\_\_ %

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 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?

De beheerder van het onderliggende fonds Carmignac Patrimoine past "best-in-universe" (identificatie van bedrijven die duurzame activiteiten aanbieden) en "best-effort" (benadering die bestaat uit het begunstigen van emittenten die een verbetering of goede vooruitzichten van hun ESG-praktijken en -prestaties in de loop van de tijd laten zien) benaderingen toe om op duurzame wijze te beleggen door een strategie te combineren die op vier pijlers berust: 1) ESG-integratie, 2) negatieve screening, 3) positieve screening, en 4) verantwoordelijkheid van de aandeelhouders om milieu- en sociale kenmerken te bevorderen. Daarnaast levert het onderliggende fonds een positieve bijdrage aan het milieu door investeringen die leiden tot beperking van en aanpassing aan de klimaatverandering, en levert het deels een positieve bijdrage aan het milieu en de samenleving door een aanpak op basis van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

Het onderliggende fonds heeft zijn samengestelde benchmark (MSCI ACWI (USD) (met herbelegde nettodividenden) en ICE BofA Global Government Index (USD), exclusief

gekapitaliseerde ESTR) aangewezen als zijn duurzaamheidsbenchmark voor het meten van de ESG-prestaties van het onderliggende fonds.

**Duurzaamheids-indicatoren** 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 onderliggende fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren in zijn vierpijlerbenadering om de verwezenlijking te meten van elk van de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert:

- 1) Dekkingsgraad ESG-analyse:** ESG-integratie, via de ESG-rating uitgevoerd via het eigen ESG-platform "START" (System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory) van de onderliggende fondsbeheerder, wordt toegepast op ten minste 90% van de effecten (exclusief cash en derivaten).
- 2) Beperking van het beleggingsuniversum** (minimaal 20% van het aandelen- en bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille): negatieve screening en uitsluiting van niet-duurzame activiteiten en praktijken, die tot uiting komen in lage ESG-scores van START, MSCI en ISS (Institutional Shareholder Services), worden door de onderliggende fondsbeheerder uitgevoerd op basis van de volgende indicatoren: (a) sociaal en milieuschadelijke praktijken, b) controverses over de OESO-richtsnoeren en de beginselen van het VN-Global Compact, c) controversiële wapens, d) de productie van thermische kolen, e) energieproducenten die geen doelstelling voor de aanpassing aan de Overeenkomst van Parijs hebben, f) bedrijven die betrokken zijn bij de tabaksproductie, g) bedrijven die betrokken zijn bij amusement voor volwassenen.
- 3) Positieve screening:** ten minste 10% van het nettovermogen van het onderliggende fonds (d.w.z. het nettovermogen, exclusief contanten, derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden en beleggingsfondsen gebruikt voor liquiditeitsbeheer) is belegd in aandelen van bedrijven die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die positief zijn afgestemd op ten minste één van de 9 van de 17 VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling, of die ten minste 50% van hun kapitaaluitgaven in dergelijke activiteiten investeren. Meer informatie over deze VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling is te vinden op <https://sdgs.un.org/goals>. De minimumniveaus van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen zijn respectievelijk 1% en 3% van het nettovermogen van het fonds.
- 4) Aandeelhoudersverantwoordelijkheid:** Milieu- en sociale verbintenissen van ondernemingen die leiden tot een beter duurzaamheidsbeleid worden door de onderliggende fondsbeheerder gemeten aan de hand van de volgende indicatoren: a) mate van actieve betrokkenheid en stembeleid, b) aantal engagementen, c) stempercentage, en d) deelname aan aandeelhoudersvergaderingen (of obligatiehoudersvergaderingen).

Daarnaast monitort het onderliggende fonds met betrekking tot de monitoring van de belangrijkste negatieve effecten, en overeenkomstig bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, 16 verplichte milieu- en sociale indicatoren, en 2 optionele indicatoren om het effect van duurzame investeringen ten opzichte van deze indicatoren aan te tonen: Uitstoot van broeikasgassen (BKG), koolstofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen, aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, intensiteit van het energieverbruik per sector met een groot klimaateffect, activiteiten die een negatief effect hebben op gebieden met een grote biodiversiteit, waterlozingen, verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval, watergebruik en -recycling (facultatieve keuze) Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, niet-aangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in bestuursorganen, blootstelling aan controversiële wapens, buitensporige loonverhouding (facultatieve keuze).

Soevereine emittenten worden door de onderliggende fondsbeheerder gecontroleerd op schendingen van sociale normen en broeikasgasintensiteit.

- ***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 onderliggende fonds belegt ten minste 10% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit goederen en diensten die verband houden met, of die ten minste 50% van hun kapitaaluitgaven investeren in, bedrijfsactiviteiten die positief aansluiten bij ten minste één van de 9 van de 17 VN-doelen voor duurzame ontwikkeling ("SDG's") die voor het onderliggende fonds zijn geselecteerd: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water en sanitaire voorzieningen, (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 wanneer 50% of meer van haar inkomsten afkomstig is van activiteiten die geacht worden bij te dragen aan een van de negen bovengenoemde SDG's, of wanneer 50% of meer van haar investeringen in dergelijke activiteiten wordt geïnvesteerd. Deze drempels van 50% vertegenwoordigen een aanzienlijke intentie van de onderneming met betrekking tot de bijdragende activiteit en haar groeiplannen.

Om te bepalen welke ondernemingen zijn afgestemd, heeft de onderliggende fondsbeheerder een classificatiesysteem voor ondernemingen vastgesteld en 1700 verschillende bedrijfsactiviteiten in kaart gebracht. Bovendien maakt de onderliggende fondsbeheerder gebruik van het SDG-kompas, een hulpmiddel van het Global Reporting Initiative (GRI), het Global Compact van de Verenigde Naties en de World Business Council for Sustainable Development, om bedrijfsactiviteiten te identificeren die bijdragen aan elk van de SDG's. Daarnaast heeft de onderliggende fondsbeheerder "belegbare thema's" gecreëerd op basis van bedrijfsactiviteiten. Op basis van deze thema's filtert de onderliggende fondsbeheerder elke bedrijfsactiviteit in het classificatiesysteem, waarbij geschikte bedrijfsactiviteiten worden afgestemd op

de "belegbare thema's" van de onderliggende fondsbeheerder en de SDG-doelstellingen worden gebruikt om hun geschiktheid te verifiëren.

Zodra voor een bepaalde emittent de omzet- of investeringsdrempel van 50% is bereikt, wordt het totale gewicht van de deelneming als afgestemd beschouwd.

De minimumniveaus van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen zijn respectievelijk 1% en 3% van het nettovermogen van het onderliggende fonds.

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

Alle beleggingen in het onderliggende fonds (niet alleen duurzame beleggingen) worden door de onderliggende fondsbeheerder gescreend op naleving van wereldwijde normen op het gebied van milieu, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding door middel van controversiële screening. Meer bepaald worden investeringen onderworpen aan een toetsing van minimumwaarborgen om ervoor te zorgen dat hun bedrijfsactiviteiten voldoen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Bovendien zorgt het onderliggende fonds ervoor dat deze activiteiten de milieudoelstellingen niet significant ondermijnen.

Het doel van de verbintenis voor controversieel gedrag is de schending door een onderneming van de UNGC en/of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen op te heffen en passende beheersystemen in te voeren om herhaling van een dergelijke schending te voorkomen. Indien de verbintenis niet succesvol is, wordt de onderneming als uitgesloten beschouwd. Elk kwartaal worden de gevallen van versterkt engagement geselecteerd op basis van de behoefte aan follow-up door de onderliggende fondsbeheerder. De nadruk op betrokkenheid kan verschillen naargelang de verschillende beleggingsposities.

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

Indicatoren van negatieve effecten worden op kwartaalbasis gecontroleerd door de onderliggende fondsbeheerder. De negatieve gevolgen worden vastgesteld naargelang hun ernst. Na bespreking met het betrokken investeringsteam wordt een actieplan opgesteld met een tijdschema voor de uitvoering.

Dialog met de onderneming heeft doorgaans de voorkeur om invloed uit te oefenen op de beperking van negatieve effecten door de betrokken onderneming; in dat geval wordt de betrokkenheid van de onderneming opgenomen in het driemaandelijkse engagementsplan van de onderliggende fondsbeheerder, overeenkomstig het engagementsbeleid van de onderliggende fondsbeheerder. Een desinvestering kan worden overwogen met een vooraf bepaalde exitstrategie binnen de grenzen van dit 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? Details:***

De onderliggende fondsbeheerder past voor alle beleggingen in het fonds een controversieel screeningsproces toe met betrekking tot de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

De onderliggende fondsbeheerder handelt in overeenstemming met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) over de fundamentele beginselen en rechten op het werk en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen om de op hen toepasselijke normen te beoordelen, met inbegrip van maar niet beperkt tot schendingen van mensenrechten, arbeidsrecht en klimaatgerelateerde standaardpraktijken.

Het onderliggende fonds past voor al zijn beleggingen een controversieel screeningsproces toe. Ondernemingen die aanzienlijke milieu-, mensenrechten- en internationale arbeidsrechtelijke controverses hebben gepleegd, om de belangrijkste overtredingen te noemen, zijn uitgesloten. Dit screeningsproces baseert de identificatie van controverses op de OESO-richtlijnen voor bedrijven en de VN Global Compact-beginselen en wordt gewoonlijk "normatieve screening" genoemd, waarin een restrictieve screening is opgenomen die wordt gecontroleerd en gemeten via het eigen ESG-systeem "START" van de onderliggende fondsbeheerder. Er wordt een rating en onderzoek van zakelijke controverses toegepast met gegevens van ISS ESG als onderzoeksdatabase.

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

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

Ja, de onderliggende fondsbeheerder verbindt zich ertoe de in bijlage 1 van de gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 bedoelde technische reguleringsnormen toe te passen, die 16 verplichte milieu- en sociale indicatoren en 2 optionele indicatoren kwalificeren om het effect van duurzame beleggingen ten opzichte van deze indicatoren aan te tonen: Uitstoot van broeikasgassen (BKG), koolstofvoetafdruk, BKG-intensiteit van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen, aandeel van het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie, intensiteit van het energieverbruik per sector met een groot klimaateffect, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, lozingen in water, verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval, watergebruik en -recycling (facultatieve keuze) Schendingen van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om toe te zien op de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, niet-aangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen, gendernix in bestuursorganen, blootstelling aan controversiële wapens, buitensporige loonverhouding (facultatieve keuze). Soevereine emittenten worden gecontroleerd op schendingen van sociale normen van hun broeikasgasintensiteit.

De belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zijn opgenomen in tabel 1 (overeenkomstig bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288) van het beleid van de onderliggende fondsbeheerder. Deze informatie wordt bekendgemaakt in de jaarverslagen van het onderliggende fonds.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Het onderliggende fonds belegt minimaal 10% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit goederen en diensten die verband houden met, of ten minste 50% van hun investeringsuitgaven investeren in, bedrijfsactiviteiten die positief aansluiten bij ten minste één van de 9 van de 17 VN-doelen voor duurzame ontwikkeling ("SDG's") die voor dit fonds zijn geselecteerd: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwaliteitsonderwijs, (6) Schoon water en sanitaire voorzieningen, (7) Schone en betaalbare energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie. De minimumniveaus van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen zijn respectievelijk 1% en 3% van het nettovermogen van het onderliggende fonds.

Het beleggingsuniversum wordt getoetst aan de ESG-risico's en -kansen die zijn vastgelegd in het eigen ESG-platform van de onderliggende fondsbeheerder, START. Niet-financiële analyse wordt in de beleggingsstrategie van de onderliggende fondsbeheerder geïmplementeerd door middel van de hieronder beschreven activiteiten, die het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds in aandelen en bedrijfsobligaties actief met ten minste 20% verminderen.

Het oorspronkelijke beleggingsuniversum met het oog op universiteitsreductie omvat ongeveer 2.500 emittenten en is samengesteld uit de ICE BofA Global Corporate, ICE BofA Global Non-Financial High Yield en ICE BofA Emerging Market Corporate Plus indices voor het bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille en de MSCI ACWI index voor het aandelengedeelte van de portefeuille. Het beleggingsuniversum en het onderliggende fonds worden door de beheerder van het onderliggende fonds periodiek geëvalueerd om de afstemming met het oog op universumreductie te handhaven.

- 1) Het onderliggende fonds past een bindende, bedrijfsbrede, op normen gebaseerde negatieve screening toe om bepaalde sectoren en activiteiten uit te sluiten.
- 2) Ondernemingen met hoge ESG-risico's, zoals blijkt uit hun respectieve ESG-ratings, zijn eveneens uitgesloten. Deze screening gebruikt zowel START als MSCI ESG-ratings. Aandelenportefeuilles met een MSCI-rating van minder dan 1,4 voor de milieu- of sociale pijlers, obligatieportefeuilles met een MSCI-rating van minder dan 2,5 voor de milieu- of sociale pijlers, of met een algemene MSCI-rating van "B" of "CCC" worden a priori uitgesloten van het beleggingsuniversum van het onderliggende fonds. Ondernemingen met een START-score van "C" en hoger (op een ratingschaal van "A" tot "E") kunnen opnieuw in het onderliggende fonds worden opgenomen.
- 3) De toezeggingen aan ondernemingen over milieu- en sociale kwesties hebben tot doel hun duurzaamheidsbeleid te verbeteren (mate van actieve betrokkenheid en stembeleid, aantal engagementen, stempercentage en aandeel van de doelstellingen dat voor 100% wordt gehaald in aandeelhouders- en obligatiehoudersvergaderingen).

Vóór de hierboven beschreven vermindering van het beleggingsuniversum worden de aandelen- en bedrijfsobligatieuniversums door de beheerder van het onderliggende fonds herwogen om elke afwijking te elimineren die zou kunnen leiden tot aanzienlijke verschillen tussen de samenstelling van de indices waaruit deze universums bestaan en die van de portefeuille van het onderliggende fonds. De twee beleggingsuniversums worden herwogen aan de hand van het gemiddelde van de historische wegingen van het onderliggende fonds over de afgelopen 3 jaar (overeenkomend met de aanbevolen beleggingshorizon). Elke emittent wordt herwogen volgens de historische wegingen van het onderliggende fonds per sector, geografie (opkomende markten / ontwikkelde markten) en kapitalisatie (klein / midden / groot), om de sector-, geografische en kapitalisatierotaties van het onderliggende fonds zo goed mogelijk weer te geven. Deze gewichten worden afgerond op het dichtstbijzijnde gehele getal en jaarlijks herzien door de beheerder van het onderliggende fonds.

Het onderliggende fonds mag niet meer dan 10% van zijn nettovermogen buiten zijn beleggingsuniversum beleggen na een vermindering met ten minste 20%.

Op emittentenniveau (aandelen en bedrijfsobligaties) worden beleggingen die geen duurzame beleggingen zijn, door de onderliggende fondsbeheerder gescreend op naleving van wereldwijde normen op het gebied van milieu, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding via een controversiefilter ("standards-based"-aanpak). Deze investeringen worden onderworpen aan een toetsing van minimale waarborgen om ervoor te zorgen dat hun bedrijfsactiviteiten voldoen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren 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 bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om investeringen te selecteren en om elk van de door het onderliggende fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken, zijn

- 1) Ten minste 10% van het nettovermogen van het onderliggende fonds wordt belegd in aandelen van bedrijven die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit goederen en diensten die verband houden met bedrijfsactiviteiten die positief gericht zijn op ten minste één van de 9 van de 17 VN-doelen voor duurzame ontwikkeling, of die ten minste 50% van hun investeringsuitgaven in dergelijke activiteiten investeren.
  - 2) De minimumniveaus van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen zijn respectievelijk 1% en 3% van het nettovermogen van het onderliggende fonds.
  - 3) Het beleggingsuniversum van aandelen en bedrijfsobligaties wordt actief verminderd met ten minste 20%.
  - 4) ESG-analyse wordt toegepast op ten minste 90% van de effecten (exclusief contanten en derivaten).
  - 5) Beleggingen in door overheidsinstanties 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 die beleggingsstrategie?***

Het minimumpercentage van de verbintenis om het beleggingsuniversum te verkleinen is 20%.

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

Om goede bestuurspraktijken te beoordelen, gebruikt het onderliggende fonds het eigen ESG-systeem "START" van de onderliggende fondsbeheerder, dat geautomatiseerd belangrijke bestuursindicatoren verzamelt voor meer dan 7.000 ondernemingen, waaronder :

- 1) het percentage onafhankelijkheid van het auditcomité, de gemiddelde duur van het lidmaatschap van de raad, de genderdiversiteit van de raad, de omvang van de raad, de onafhankelijkheid van het remuneratiecomité ten aanzien van gezonde beheersstructuren,
- 2) bezoldiging van bestuurders, duurzaamheidsprikkels voor bestuurders, hoogste beloning voor personeel. Human resources vallen onder de indicatoren van de onderliggende fondsbeheerder "S" (bv. tevredenheid van werknemers, verschil in beloning tussen mannen en vrouwen, personeelsverloop) binnen "START".

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



Wat belastingen betreft, erkent het onderliggende fonds ondernemingen in zijn beleggingsuniversum die zich houden aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen inzake belastingen en die waar nodig transparantie bevorderen.

Daarnaast verwacht de beheerder van het onderliggende fonds, als ondertekenaar van de Principles for Responsible Investment (PRI), dat de ondernemingen waarin het onderliggende fonds belegt :

- 1) Een uitgebreid belastingbeleid publiceren waarin de aanpak van de onderneming inzake verantwoorde belastingheffing wordt beschreven;
- 2) Rapporteren aan de relevante autoriteiten over fiscale governance en risicobeheerprocessen; en
- 3) De passende verklaringen afleggen in elk van de landen waar zij opereren (country-by-country reporting – "CBCR", rapportage per land).

De onderliggende fondsbeheerder verwerkt deze overwegingen in zijn acties ten aanzien van ondernemingen en in zijn stemmen voor meer transparantie, bijvoorbeeld door resoluties van aandeelhouders te steunen.

Voor soevereine emittenten worden de volgende bestuurscriteria beoordeeld door de onderliggende fondsbeheerder: gemak van zakendoen, fiscale positionering, schuldquote in jaren van belastinginkomsten, saldo lopende rekening en economische vrijheid.



## 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 ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- 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.

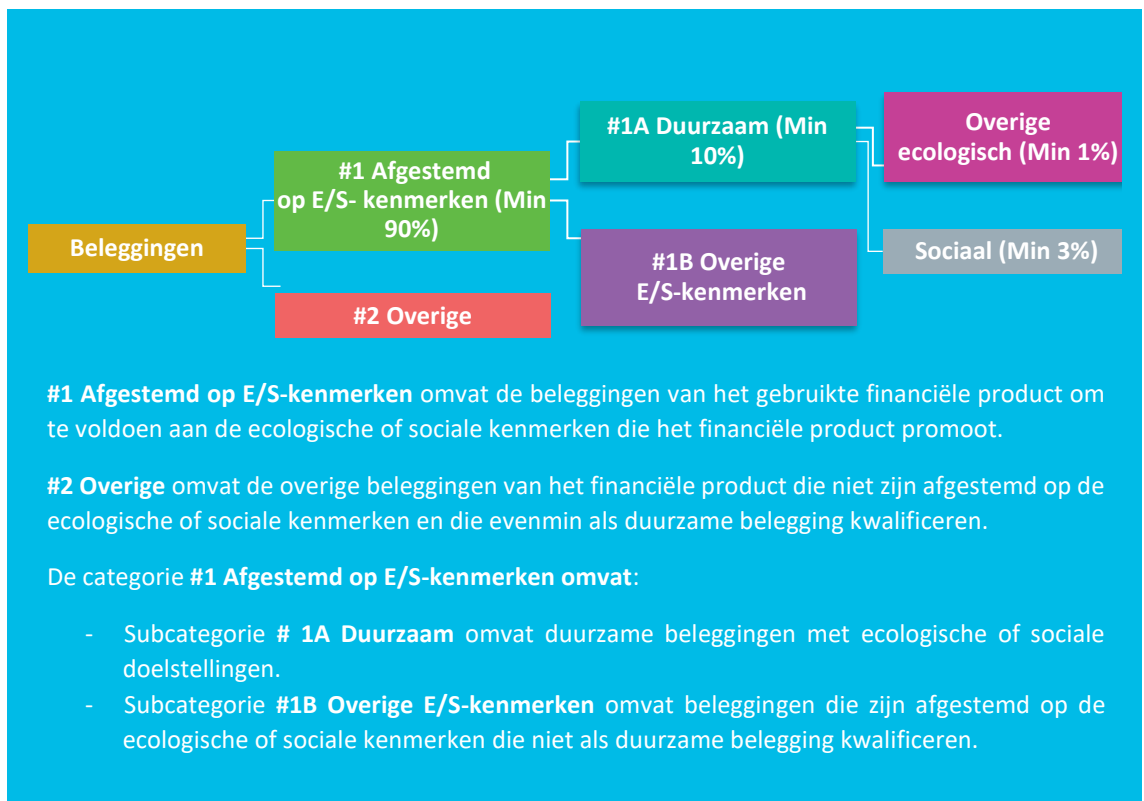
Ten minste 90% van de beleggingen van het onderliggende fonds is gericht op de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Minimumaandeel duurzame investeringen :

Het onderliggende fonds belegt duurzaam door ten minste 10% van zijn nettovermogen te beleggen in aandelen van ondernemingen die ten minste 50% van hun inkomsten halen uit goederen en diensten die verband houden met, of ten minste 50% van hun investeringsuitgaven investeren in, bedrijfsactiviteiten die positief zijn afgestemd op ten minste één van de 9 van de 17 VN-doelen voor duurzame ontwikkeling ("SDG's"). Buiten deze minimale duurzame beleggingen van 10% van het nettovermogen kan het onderliggende fonds zich richten op ondernemingen waarvan de inkomsten voor minder dan 50% zijn afgestemd op de SDG's van de VN, of zelfs waarvan de inkomsten niet aan dit criterium voldoen.

Aandeel van #2 Overige:

Wanneer de investeringen buiten de minimumgrens van 90% vallen, waarin de opgenomen milieu- en sociale kenmerken zijn opgenomen, is de ESG-analyse wellicht niet uitgevoerd.



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

Het gebruik van derivaten draagt niet bij tot het bereiken van de milieu- en/of sociale kenmerken van het onderliggende fonds.

Voor zover het onderliggende fonds derivaten gebruikt die naar één enkele onderliggende waarde verwijzen, zijn de uitsluitingen voor de gehele beheerder van toepassing. Daarnaast past het onderliggende fonds een compensatieberekening toe (compensatie van een longpositie met via derivaten ingenomen shortposities van een gelijkwaardige emittent) om de ESG-rating van de portefeuille, de koolstofemissies en de negatieve effecten te illustreren.

Om te bepalen of aan de EU-Taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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



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

Het minimale niveau van afstemming op de taxonomie, d.w.z. het minimale aandeel van onderliggende fondsbeleggingen die geacht worden continu bij te dragen aan de bovenstaande milieudoelstellingen, is 0% van de activa. Het effectieve niveau van afstemming op de taxonomie wordt jaarlijks berekend en gepubliceerd door de onderliggende fondsbeheerder.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldien<sup>1</sup>?**

Ja

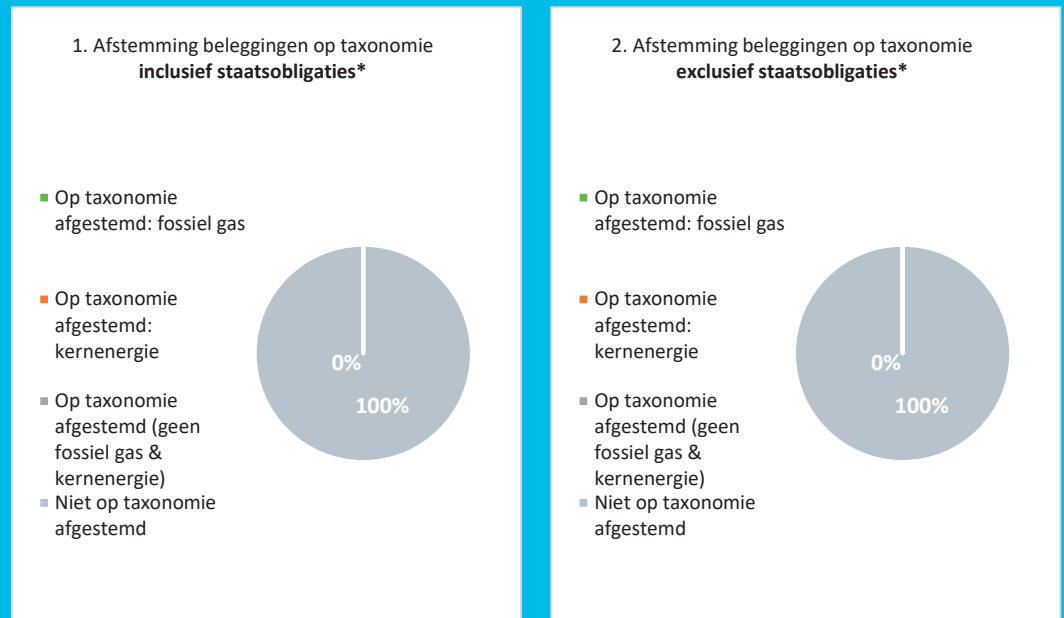
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (« klimaatmitigatie ») en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerd Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

*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.*



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

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

Het minimumaandeel van deze investeringen is 0% van de activa.



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

Het minimumniveau van duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie is 1% van het nettovermogen.



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

Het minimumniveau van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 3% van het nettovermogen.



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



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

Het resterende deel van de portefeuille (d.w.z. buiten het minimum van 90%) kan ook milieu- en sociale kenmerken bevorderen, maar wordt niet systematisch door een ESG-analyse bestreken. Deze activa kunnen niet-beursgenoteerde of IPO-effecten omvatten, waarbij de ESG-analyse kan worden uitgevoerd nadat het onderliggende fonds het financiële instrument heeft verworven. Geldmiddelen (en gelijkwaardige instrumenten) en derivaten (gebruikt voor afdekkingsdoeleinden of blootstelling) zijn ook opgenomen onder “#2 Overige”.

Alle onderliggende fondsactiva (met uitzondering van contanten en derivaten) passen negatieve sectorale en normatieve filters en uitsluitingen toe om een minimum aan sociale en milieuwaarborgen te waarborgen.

Daarnaast zorgt het uitsluitingsproces ervoor dat wordt voldaan aan het principe dat er geen materiële schade wordt veroorzaakt en dat er toezicht wordt gehouden op nadelige effecten die van toepassing zijn op alle activa van het onderliggende fonds.

Op het niveau van de emittenten (aandelen en bedrijfsobligaties) worden beleggingen die geen duurzame beleggingen zijn, door de onderliggende fondsbeheerder gescreend op naleving van wereldwijde normen op het gebied van milieu, mensenrechten, arbeid en corruptiebestrijding door middel van controversiële screening (“standards-based”-aanpak). Deze investeringen worden onderworpen aan een toetsing van minimale waarborgen om ervoor te zorgen dat hun bedrijfsactiviteiten voldoen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.



## 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?

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.

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

Niet van toepassing.

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

- **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:**

[https://www.carmignac.be/nl\\_BE/fonds/carmignac-patrimoine/a-eur-acc/presentation-et-caracteristiques-du-fonds](https://www.carmignac.be/nl_BE/fonds/carmignac-patrimoine/a-eur-acc/presentation-et-caracteristiques-du-fonds)