Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten 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

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

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%**	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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: 1) ESG-integratie, 2) negatieve screening, 3) positieve screening via een benadering die gebaseerd is op afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's), 4) verantwoord aandeelhouderschap, om zo de ecologische en sociale kenmerken te promoten, en 5) monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten (*principal adverse impacts* of "PAI's").

Het fonds heeft geen referentie-indicator op duurzaamheidsgebied om de ESG-prestaties van het fonds te meten.

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?

Dit fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren 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, waarin zowel interne als externe ESG-scores zijn opgenomen, wordt op minstens 90% van de effecten (exclusief liquide middelen en derivaten) toegepast.
START is een gesystematiseerd platform dat verschillende ongefilterde ESG-gegevensbronnen bundelt voor onze interne ratingsystemen voor bedrijven, ons ESG-model voor overheidsemittenten, de analyse van controverses en de afstemming op de SDG's. START rangschikt bedrijven van 'E' tot 'A'. De onderstaande tabel geeft een overzicht van het verband tussen de START-cijferscores en de START-rating.

Ondergrens		START-rating		Bovengrens
8	≤	A	≤	10
6	≤	B	<	8
4	≤	C	<	6
2	≤	D	<	4
0	≤	E	<	2

2) **Reductie van het beleggingsuniversum** het beleggingsuniversum van het fonds bestaat voor het bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille uit de indices ICE BofA Global Corporate Index, ICE BofA Global High Yield Index en ICE BofA Emerging Markets Corporate Plus Index en voor het aandelengedeelte van de portefeuille uit de index MSCI ACWI. Dit beleggingsuniversum wordt met minimaal 20% gereduceerd door de onderstaande filters toe te passen.
   a. **Uitsluitingen op het niveau van de beheermaatschappij:** niet-duurzame activiteiten en praktijken worden geïdentificeerd met behulp van een benadering die is gebaseerd op internationale normen en regels op de volgende gebieden: (a) controverses in verband met de OESO-richtsnoeren, de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk, en de beginselen van het VN Global Compact, (b) controversiële wapens, (c) de productie van thermische steenkool, (d) energieproducenten, (e) tabak, (f) pornografie.
   b. **Negatieve screening op fondsniveau:** De beleggingen van de portefeuille in aandelen en bedrijfsobligaties met een algemene START-score van "D" of "E" (op een schaal van "E" tot "A") zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. De bedrijven uit de portefeuille die een ecologische of sociale START-score van "E" hebben gekregen (op een schaal van "E" tot "A") zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. De bedrijven met een algemene MSCI-rating van "CCC" of "B" (op een schaal van "C" tot "AAA") zijn bij voorbaat uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. Bedrijven met een algemene MSCI-rating van "CCC" of "B" (op een schaal van "C" tot "AAA") die een START-score van "C" of hoger hebben gekregen (op een schaal van "A" tot "E") kunnen weer worden opgenomen in het beleggingsuniversum van het fonds.

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. Elke emittent wordt herwogen op basis van de historische wegingen van het fonds volgens sector, geografische regio (opkomende markten/ontwikkelde markten) en beurskapitalisatie (klein/middelgroot/groot), met een toegelaten afwijking van +/- 5% voor elk van deze kenmerken. De toegepaste wegingen worden jaarlijks berekend, maar de componenten van het beleggingsuniversum en de ESG-gegevens die gebruikt worden om het universum te verkleinen worden elk kwartaal bijgewerkt. De herweging wordt uitgevoerd met behulp van het gemiddelde van de

historische wegingen van het fonds, berekend over de laatste 3 jaar (wat overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn).

3) **Positieve screening (verantwoord beleggen):** minstens 10% van de netto-activa van het fonds wordt belegd in aandelen van bedrijven die worden beschouwd als zijnde afgestemd op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

   Een belegging/emittent wordt als 'afgestemd' beschouwd wanneer ten minste een van de volgende drie drempels is bereikt:

   a. **Producten en diensten:** ten minste 50% van de omzet is afkomstig uit goederen en diensten die gerelateerd zijn aan minstens 1 van de 9 (van in totaal 17) onderstaande duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: (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; of
   b. **Kapitaaluitgaven (*capital expenditures,* 'CapEx'):** ten minste 30% van de kapitaaluitgaven wordt gerealiseerd in zakelijke activiteiten die gerelateerd zijn aan minstens 1 van de 9 (van in totaal 17) onderstaande duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: (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; of
   c. **Bedrijfsvoering:**
      i. Op operationeel gebied krijgt de emittent voor ten minste 3 van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen de status 'afgestemd'. Die status is gebaseerd op bewijs dat de emittent levert met betrekking tot zijn beleid, praktijken en doelstellingen in verband met deze duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De status 'afgestemd' komt overeen met een score voor bedrijfsvoering van +2 of meer (op een schaal van -10 tot +10), zoals bepaald door het externe ratingbureau dat door de beheermaatschappij is geselecteerd; en
      ii. De emittent heeft voor geen van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen de status 'niet-afgestemd' gekregen voor wat betreft bedrijfsvoering. De status 'niet-afgestemd' komt overeen met een score voor bedrijfsvoering van -2 of minder (op een schaal van -10 tot +10), zoals bepaald door het externe ratingbureau dat door de beheermaatschappij is geselecteerd.

   Deze drempels wijzen op een aanzienlijk engagement van de emittent ten aanzien van zijn bijdrage. Ga voor meer informatie over de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties naar https://sdgs.un.org/goals.

   Nadere informatie over de methode:

   Om te bepalen welke ondernemingen afgestemd zijn op het gebied van **producten en diensten en investeringen in de vorm van kapitaaluitgaven**, 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 duurzame beleggingsdoelstelling 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 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen te gebruiken om het geschikte karakter ervan te controleren. Deze aanpak is gecontroleerd en goedgekeurd door de teams voor verantwoord beleggen.

Om vervolgens te bepalen welke emittenten **op operationeel gebied** de status 'afgestemd' krijgen, gebruikt de beheermaatschappij een externe ratingmethode om een indicatieve filter voor afstemming op het vlak van bedrijfsvoering te creëren. Elke emittent wordt beoordeeld op elk van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties en aan zijn prestaties wordt een score toegekend op een schaal van -10 tot +10 voor elk van deze duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. Om deze score te berekenen, zijn er voor elke duurzame ontwikkelingsdoelstelling (1) positieve indicatoren op het gebied van beleid, initiatieven en doelstellingen met specifieke prestatie-indicatoren, die resulteren in een hogere score, (2) negatieve indicatoren op het gebied van controverses of negatieve impact, die resulteren in een lagere score, en (3) prestatie-indicatoren die de ontwikkeling van de prestaties van de emittent beoordelen en kunnen resulteren in een hogere of lagere score. De drie bovengenoemde beoordelingen worden samengevoegd tot een eindscore voor elke duurzame ontwikkelingsdoelstelling binnen het bovengenoemde bereik van -10 tot +10. Dit betekent dat elke emittent 17 scores (tussen -10 en +10) krijgt, één voor elke duurzame ontwikkelingsdoelstelling.

De hierboven genoemde beoordelingsschaal is onderverdeeld in vijf scorecategorieën:

- Score van meer dan 5,0: in hoge mate afgestemd;
- Score van 2,0 t/m 5,0: afgestemd;
- Score van minder dan 2,0 en meer dan -2,0: neutraal;
- Score van minder dan of gelijk aan -2,0 en meer dan -10: niet-afgestemd;
- Score van -10: in hoge mate niet-afgestemd.

Zodra de afstemmingsdrempel voor producten en diensten, investeringen in de vorm van kapitaaluitgaven en/of bedrijfsvoering is bereikt, wordt de totale weging van de belegging als afgestemd beschouwd.

4) **Verantwoord aandeelhouderschap:** ons ESG-engagement ten aanzien van bedrijven, dat bijdraagt aan hun bewustwording betreffende hun beleid inzake duurzame ontwikkeling en de verbetering daarvan, 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).

5) **Belangrijkste ongunstige effecten (*principal adverse impacts*, "PAI's"):** wat de monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten betreft en overeenkomstig bijlage 1 van gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288, volgt het fonds 14 verplichte ecologische en sociale indicatoren, en 2 facultatieve indicatoren om het effect van de duurzame beleggingen op deze indicatoren aan te tonen: broeikasgasemissies (BKG-emissies), 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 Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (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 CEO (facultatief). Voor overheidsemittenten 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 minstens 10% van de netto-activa in aandelen van bedrijven die een positieve uitwerking hebben op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties die voor het fonds relevant zijn.

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

Zoals hierboven vermeld, wordt een emittent als 'afgestemd' beschouwd wanneer ten minste een van de volgende drie drempels is bereikt:

a. **Producten en diensten:** ten minste 50% van de omzet is afkomstig uit goederen en diensten die gerelateerd zijn aan minstens 1 van de 9 (van in totaal 17) onderstaande duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: (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; of

b. **Kapitaaluitgaven (*capital expenditures,* 'CapEx'):** ten minste 30% van de kapitaaluitgaven wordt gerealiseerd in zakelijke activiteiten die gerelateerd zijn aan minstens 1 van de 9 (van in totaal 17) onderstaande duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: (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; of

c. **Bedrijfsvoering:**
   i. Op operationeel gebied krijgt de emittent voor ten minste 3 van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen de status 'afgestemd'. Die status is gebaseerd op bewijs dat de emittent levert met betrekking tot zijn beleid, praktijken en doelstellingen in verband met deze duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De status 'afgestemd' komt overeen met een score voor bedrijfsvoering van +2 of meer (op een schaal van -10 tot +10), zoals bepaald door het externe ratingbureau dat door de beheermaatschappij is geselecteerd; en
   ii. De emittent heeft voor geen van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen de status 'niet-afgestemd' gekregen voor wat betreft bedrijfsvoering. De status 'niet-afgestemd' komt overeen met een score voor bedrijfsvoering van -2 of minder (op een schaal van -10 tot +10), zoals bepaald door het externe ratingbureau. Deze drempels wijzen op een aanzienlijk engagement van de onderneming ten aanzien van haar bijdrage. Ga voor meer informatie over de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties naar https://sdgs.un.org/goals.

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

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.

De beheermaatschappij gebruikt de volgende mechanismen om zich ervan te vergewissen dat de duurzame beleggingen van het fonds geen ernstige afbreuk doen aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen:

1) Reductie van het beleggingsuniversum (minimaal 20% van het aandelen- en bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille):

i) **Uitsluitingen op het niveau van de beheermaatschappij:** niet-duurzame activiteiten en praktijken worden geïdentificeerd met behulp van een benadering die is gebaseerd op internationale normen en regels op de volgende gebieden: (a) controverses in verband met de OESO-richtsnoeren, de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk, en de beginselen van het VN Global Compact, (b) controversiële wapens, (c) de productie van thermische steenkool, (d) energieproducenten, (e) tabak, (f) pornografie.

ii) **Negatieve screening op fondsniveau:** De beleggingen van de portefeuille in aandelen en bedrijfsobligaties met een algemene START-score van "D" of "E" (op een schaal van "E" tot "A") zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. De bedrijven uit de portefeuille die een ecologische of sociale START-score van "E" hebben gekregen (op een schaal van "E" tot "A") zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. De bedrijven met een algemene MSCI-rating van "CCC" of "B" (op een schaal van "C" tot "AAA") zijn bij voorbaat uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. Bedrijven met een algemene MSCI-rating van "CCC" of "B" (op een schaal van "C" tot "AAA") die een START-score van "C" of hoger hebben gekregen (op een schaal van "A" tot "E") kunnen weer worden opgenomen in het beleggingsuniversum van het fonds.

2) Verantwoord aandeelhouderschap: ons ESG-engagement ten aanzien van bedrijven, dat bijdraagt aan hun bewustwording betreffende hun beleid inzake duurzame ontwikkeling en de verbetering daarvan,

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).

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? Details:

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 Arbeidsorgansiatie (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.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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 ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

✖ **Ja**, de beheermaatschappij verbindt zich ertoe de in bijlage 1 van de gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 bedoelde regelgevende technische normen (RTS) toe te passen, die met behulp van 16 verplichte ecologische en sociale indicatoren, en 2 facultatieve indicatoren het effect van de duurzame beleggingen op de volgende indicatoren aantonen: broeikasgasemissies (BKG-emissies), 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 Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (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 CEO (facultatief). Voor overheidsemittenten worden de schendingen van sociale rechten en hun BKG-intensiteit gemonitord.

De belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden vermeld in het integratiebeleid voor PAI's op de website van de beheermaatschappij. Deze gegevens worden verstrekt in de jaarverslagen.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds kan tot 50% van de netto-activa worden belegd in aandelen en is voor ten minste 40% van de netto-activa belegd in obligaties, verhandelbare schuldbewijzen of geldmarktinstrumenten. Aangezien het fonds actief en flexibel wordt beheerd, kan de assetallocatie sterk afwijken van de samenstelling van de referentie-indicator. De beheerder beheert namelijk op een dynamische manier zijn blootstelling aan de verschillende markten en toegestane activaklassen en baseert zich daarbij op de wijze waarop hun risico-rendementsverhouding zich volgens hem zal ontwikkelen. De beheerstrategie volgt een beleid van risicodiversificatie door middel van spreiding van de beleggingen. Evenzo kunnen de wegingen in de portefeuille, die op basis van een diepgaande financiële analyse van de afzonderlijke activaklassen wordt samengesteld, aanzienlijk afwijken van die in de referentie-indicator, naar regio, sector, rating en looptijd.

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

Het fonds belegt minstens 10% van de netto-activa in aandelen van bedrijven die zijn afgestemd op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties die relevant zijn voor de beheermaatschappij. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met milieudoelstellingen en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van het fondsvermogen.

Beleggingen in door overheidsinstellingen uitgegeven schuldbewijzen zijn beperkt tot 70% van het nettovermogen van het fonds.

Een emittent wordt als 'afgestemd' beschouwd wanneer ten minste een van de volgende drie drempels is bereikt:

i) **Producten en diensten:** ten minste 50% van de omzet is afkomstig uit goederen en diensten die gerelateerd zijn aan minstens 1 van de 9 (van in totaal 17) onderstaande duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: (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; of

ii) **Kapitaaluitgaven (*capital expenditures,* 'CapEx'):** ten minste 30% van de kapitaaluitgaven wordt gerealiseerd in zakelijke activiteiten die gerelateerd zijn aan minstens 1 van de 9 (van in totaal 17) onderstaande duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties: (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; of

iii) **Bedrijfsvoering:**
   a. Op operationeel gebied krijgt de emittent voor ten minste 3 van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen de status 'afgestemd'. Die status is gebaseerd op bewijs dat de emittent levert met betrekking tot zijn beleid, praktijken en doelstellingen in verband met deze duurzame ontwikkelingsdoelstellingen. De status 'afgestemd' komt overeen met een score voor bedrijfsvoering van +2 of meer (op een schaal van -10 tot +10), zoals bepaald door het externe ratingbureau dat door de beheermaatschappij is geselecteerd; en
   b. De emittent heeft voor geen van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen de status 'niet-afgestemd' gekregen voor wat betreft bedrijfsvoering. De status 'niet-afgestemd' komt overeen met een score voor bedrijfsvoering van -2 of minder (op een schaal van -10 tot +10), zoals bepaald door het externe ratingbureau dat door de beheermaatschappij is geselecteerd.

Deze drempels wijzen op een aanzienlijk engagement van de emittent ten aanzien van zijn bijdrage. Ga voor meer informatie over de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties naar https://sdgs.un.org/goals.

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 van het fonds actief wordt gereduceerd met ten minste 20%. De volledige omschrijving van het proces voor het reduceren van het beleggingsuniversum is te vinden in de overeenkomstige transparantiecode, die kan worden geraadpleegd op www.carmignac.com.

De reductie van het beleggingsuniversum wordt als volgt gerealiseerd:

i) **Uitsluitingen op het niveau van de beheermaatschappij:** niet-duurzame activiteiten en praktijken worden geïdentificeerd met behulp van een benadering die is gebaseerd op internationale normen en regels op de volgende gebieden: (a) controverses in verband met de OESO-richtsnoeren, de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk, en de beginselen van het VN Global Compact, (b) controversiële wapens, (c) de productie van thermische steenkool, (d) energieproducenten, (e) tabak, (f) pornografie.

ii) **Negatieve screening op fondsniveau:** De beleggingen van de portefeuille in aandelen en bedrijfsobligaties met een algemene START-score van "D" of "E" (op een schaal van "E" tot "A") zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. De bedrijven uit de portefeuille die een ecologische of sociale START-score van "E" hebben gekregen (op een schaal van "E" tot "A") zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. De bedrijven met een algemene MSCI-rating van "CCC" of "B" (op een schaal van "C" tot "AAA") zijn bij voorbaat uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. Bedrijven met een algemene MSCI-rating van "CCC" of "B" (op een schaal van "C" tot "AAA") die een START-score van "C" of hoger hebben gekregen (op een schaal van "A" tot "E") kunnen weer worden opgenomen in het beleggingsuniversum van het fonds.

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

Tot slot wordt in het kader van het verantwoord aandeelhouderschap van de beheermaatschappij, het ESG-engagement met bedrijven dat bijdraagt aan hun bewustwording ten aanzien van hun beleid inzake duurzame ontwikkeling en de verbetering daarvan, 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).

Klimaatdoelstellingen van de portefeuille: Het fonds streeft naar een vermindering van de broeikasgasemissies ("BKG-emissies") met 50% tegen 2030, met 70% tegen 2040 en een netto-nul-uitstoot in 2050. Om deze doelstelling te monitoren, telt het fonds alle emissies op die door elke individuele onderneming worden gefinancierd, berekend met behulp van de volgende formule:

(marktwaarde belegging / waarde van de onderneming inclusief liquide middelen) x (BKG-emissies scope 1 + BKG-emissies scope 2)

Het referentiejaar voor de klimaatdoelstellingen van de portefeuille is 2018. Deze methode die het fonds toepast, is mogelijk afhankelijk van de nodige stimuleringsmaatregelen voorzien door overheden, het gedrag van de consument (d.w.z. de voorkeur geven aan de meest aangepaste opties) en technologische innovatie om betaalbare en schaalbare oplossingen te vinden om de broeikasgasemissies te verminderen.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken 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 de netto-activa van het fonds wordt belegd in aandelen van bedrijven met een positieve uitwerking op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (zoals hierboven omschreven).
  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.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

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

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

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

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.

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).

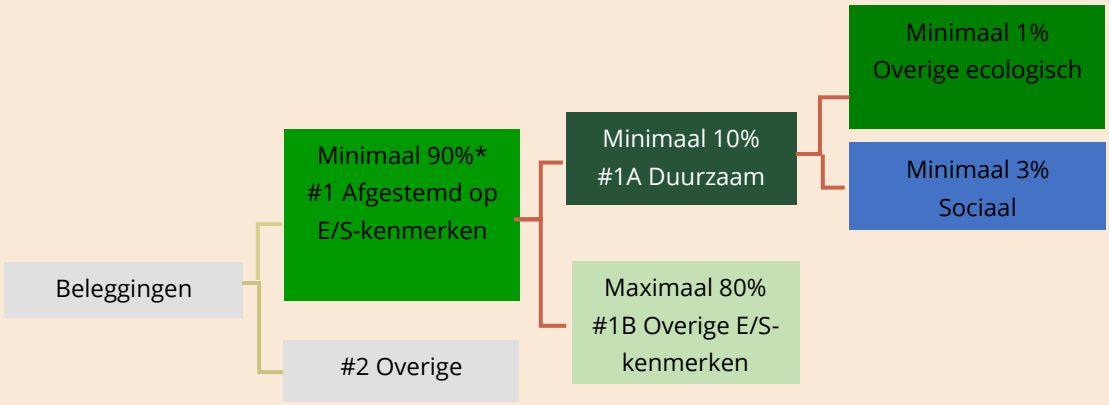
De beheermaatschappij houdt rekening met deze overwegingen in haar handelingen ten aanzien van de bedrijven en bij stemmingen voor meer transparantie, door bijvoorbeeld resoluties van aandeelhouders te steunen.

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?

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

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.



* Dekkingsgraad van de ESG-analyse:

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- 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, weergeven.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.
De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Minimumaandeel duurzame beleggingen:
Het fonds doet duurzame beleggingen waarbij het ten minste 10% van de netto-activa belegt in aandelen van bedrijven met een positieve uitwerking op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties die voor het fonds relevant zijn. Buiten dit minimumaandeel van duurzame beleggingen van 10% van de netto-activa, mag het fonds ook beleggen in bedrijven waarvan de producten en diensten, investeringen in de vorm van kapitaaluitgaven en operationele activiteiten niet zijn afgestemd op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen die voor het fonds relevant zijn.

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

komt niet overeen met het minimumaandeel duurzame beleggingen (10%), omdat de portefeuillebeheerder de allocatie aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en die met een sociale doelstelling kan aanpassen aan de marktomstandigheden en zijn beleggingsovertuigingen. Dit is nodig om bij het beheer van de portefeuille over voldoende flexibiliteit te beschikken.

Aandeel beleggingen in "#2 Overige":
Voor beleggingen die buiten het minimumaandeel van 90% vallen waarin ecologische en sociale kenmerken worden geïntegreerd, wordt de ESG-analyse mogelijk niet uitgevoerd.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt 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.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

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 ecologische doelstellingen, bedraagt 0% van het fondsvermogen. Het werkelijke aandeel van de beleggingen dat op de EU-taxonomie is afgestemd, wordt jaarlijks berekend en gepubliceerd.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieni veaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

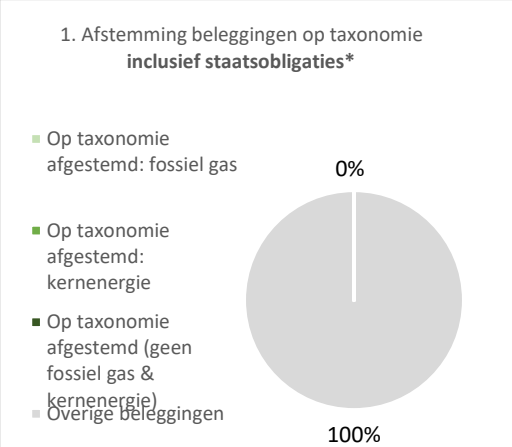
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

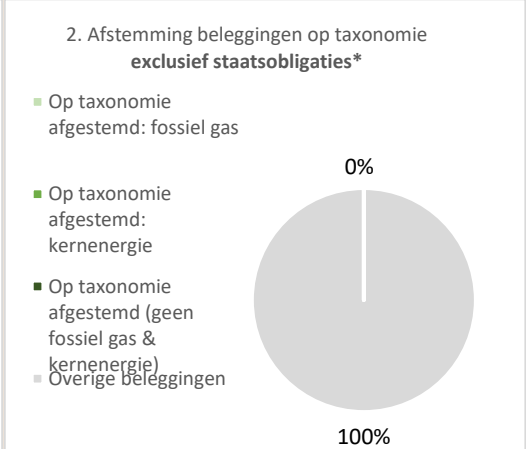
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.





Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen.

** In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.*

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

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

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

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

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

Wat is het minimumaandeel 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".

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.

De ecologische, sociale en governance-overwegingen worden in aanmerking genomen door instrumenten waarmee een synthetische blootstelling kan worden gecreëerd via het kader dat van toepassing is op derivaten, zoals hieronder toegelicht. De toegepaste methode hangt af van het type derivaat dat het fonds gebruikt: een derivaat op één enkele onderliggende waarde of op een index.

Derivaten op één onderliggende waarde

Derivaten met een short-blootstelling aan een enkele onderliggende waarde worden niet onderworpen aan extra controles in verband met ESG. De onderliggende emittent mag voorkomen op de uitsluitingslijst van het fonds, voor zover het als redelijk kan worden beschouwd om blijk te geven van een gebrek aan vertrouwen in een bedrijf dat slechte ESG-kenmerken vertoont door het effect te shorten, met het oog op een evenwichtige verhouding tussen de beleggingsdoelstellingen van de houders. Aan dergelijke derivaten wordt geen START-rating toegekend.

Op derivaten met een long-blootstelling aan een enkele onderliggende emittent is hetzelfde ESG-integratiebeleid van toepassing als op niet-afgeleide long-posities in aandelen en/of bedrijfsobligaties, al naargelang het geval. Deze instrumenten moeten aan dezelfde criteria voor het integreren van ESG-kenmerken voldoen, zoals beschreven in deze bijlage.

Derivaten op een onderliggende index

Indexderivaten, ongeacht of het om long- of short-posities gaat, kunnen onderworpen worden aan extra controles om zeker te zijn dat ze in aanmerking komen voor het fonds, al naargelang hun doelstelling.

- Afdekkingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer: indexderivaten die door het fonds aangekocht worden voor afdekkingsdoeleinden worden niet geanalyseerd voor ESG-doeleinden.

- Beleggingsdoeleinden: indexderivaten mogen door het fonds voor beleggingsdoeleinden worden aangekocht voor zover ze de onderstaande kenmerken vertonen, indien ze langer dan een maand worden aangehouden:
    - Geconcentreerde index (5 componenten of minder): de index mag geen componenten bevatten die op de uitsluitingslijst van het fonds voorkomen;
    - Grote index (meer dan 5 componenten): de index moet voor het overgrote deel (>80% blootstelling) bestaan uit bedrijven die niet voorkomen op de uitsluitingslijst van het fonds.

Bovendien moet de gewogen gemiddelde ESG-rating van de index hoger zijn dan BBB (MSCI) of C (START), en de ESG-dekkingsgraad van de index (MSCI of START) moet hoger zijn dan 90%.

De referentie-indicator van het fonds valt buiten het toepassingsgebied van dit kader voor indexderivaten en wordt niet in aanmerking genomen voor ESG-doeleinden.

Het fonds past een compensatie toe (verrekening van long-posities met de overeenkomstige short-posities in een emittent) om de ongunstige effecten te meten.

Op alle activa van het fonds (behalve liquide middelen en derivaten) worden normatieve sector- en uitsluitingsfilters toegepast, waardoor minimale ecologisch en sociale waarborgen wordt gegarandeerd.

Dit betreft onder meer het uitsluitingsproces, het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" en de monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten, die van toepassing zijn op alle activa van het fonds.

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 het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product

Niet van toepassing.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

Niet van toepassing.

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.carmignac.com, onder "Fondsen" en "Verantwoord beleggen".