

## BIJLAGE II

Template 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 PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 549300AX6ZJ3CNKJN243

## 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: \_\_\_\_%



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



Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: \_\_\_\_%



Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0% duurzame beleggingen hebben



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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 promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.

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

Het Subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door het best-in-universe-principe en best-effort-principe toe te passen om op duurzame wijze te beleggen: 1) ESG-integratie, 2) negatieve screening, 3) actief stewardship om ecologische en sociale kenmerken te promoten, 4) een doelstelling voor lage koolstofintensiteit en 5) monitoring van de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's).

Het Subfonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken.



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

Dit Subfonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking te meten van elk ecologisch of sociaal kenmerk dat het promoot:

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden

**1) De dekkingsgraad van de ESG-analyse:** Op ten minste 90% van de long-aandelensegment van de portefeuille wordt een ESG-integratie toegepast op basis van de ESG-analyse van White Creek Capital LLP ("White Creek"), waarin interne en externe ESG-ratings worden meegewogen.

**2) De mate waarin het universum voor de aandelenportefeuille wordt gereduceerd:** het te reduceren initiële beleggingsuniversum bestaat uit de aandelen van beursgenoteerde Europese ondernemingen met een marktkapitalisatie van meer dan EUR 250 miljoen. Dat komt neer op 2.000 à 2.500 aandelen.

**i) Ethisch:** In een negatieve screening wordt in kaart gebracht welke activiteiten en praktijken op basis van internationale normen en een op regels gebaseerde benadering als niet-duurzaam worden beschouwd. Deze activiteiten en praktijken kunnen vervolgens worden uitgesloten. Dit proces is geconcentreerd op de volgende thema's: (a) controverses ten aanzien van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk en de beginselen van het Global Compact van de VN, (b) controversiële wapens, (c) steenkoolwinning, (d) energiebedrijven, (e) tabak, (f) pornografisch materiaal, (g) aardolie- en aardgaswinning, (h) wapens en (i) kansspelen.

**ii) Governance en milieu:** De long-posities van het Subfonds in aandelen met een Integrum-rating voor goed bestuur van minder dan 2 (op een schaal van 0 tot 4) of met een koolstofuitstoot van meer dan 168 tCO<sub>2</sub> per EUR mln. zijn a priori uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds.

**iii) Reïntegratie:** Bedrijven met een rating van 'A' tot 'C' in het ESG-scoreproces van White Creek (op een schaal van 'E' tot 'A') kunnen na ad-hoc-analyse, behoudens goedkeuring door het Risicocomité en eventueel engagement met het bedrijf, opnieuw geïntegreerd worden in het beleggingsuniversum van het Subfonds.

Alvorens het beleggingsuniversum zoals hiervoor omschreven te reduceren, worden het aandelen- en/of het bedrijfsobligatie-universum, al naargelang het geval, herwogen om scheeftrekkingen te elimineren waardoor aanzienlijke verschillen zouden kunnen ontstaan tussen de samenstelling van deze indices en de samenstelling van de portefeuille van het Subfonds. Iedere emittent wordt herwogen volgens de historische gewingen van elke sector, regio (opkomende markten/ontwikkelde markten) en marktkapitalisatie (klein/middelgroot/groot) in het Subfonds, waarbij voor elk afzonderlijk kenmerk een marge van +/- 5% wordt getolereerd. De gewingen in de portefeuille jaarlijks worden herijkt, terwijl de samenstelling van het onderliggende beleggingsuniversum en de ESG-gegevens waarmee dat universum wordt gereduceerd, elke drie maanden worden bijgewerkt. De herweging gebeurt met behulp van de historische gewingen in het Subfonds over de aanbevolen periode van bezit, rekening houdend met rotaties tussen sectoren, regio's en kapitalisatiegroottes.

**3) Actief stewardship:** Engagement van bedrijven op ESG-gebied dat leidt tot bewustwording of verbetering van hun duurzaamheidsbeleid wordt gemeten aan de hand van de volgende indicatoren: (a) mate van actief engagement en stembeleid, (b) aantal engagementactiviteiten, (c) stempercentage en (d) deelname aan aandeelhouders- en obligatiehoudersvergaderingen.

**4) De doelstelling van lage koolstofintensiteit:** Het Subfonds voor de aandelen- en bedrijfsobligatieposities in de portefeuille naar een koolstofuitstoot die 30% lager is dan het niveau van de aangewezen samengestelde referentie-indicator (voor 75% de MSCI Europe NR Index en voor 25% de S&P 500 Index), een brede marktindex, maandelijks gemeten naar de koolstofintensiteit (tCO<sub>2</sub>/mln. USD omzet, omgerekend naar euro en geaggregeerd op portefeuilleniveau (Scope 1 en 2 van het GHG-protocol)).

**5) Belangrijkste ongunstige effecten:** Daarnaast heeft dit Subfonds zich ertoe verbonden de technische reguleringsnormen (RTS) van niveau II van de SFDR 2019/2088, bijlage 1 over de belangrijkste ongunstige effecten, toe te passen, waarbij 14 verplichte en 2 optionele ecologische en sociale indicatoren zullen worden gecontroleerd op portefeuilleniveau om de impact van beleggingen aan de hand van deze indicatoren aan te tonen: Broeikasgasemissies, Koolstofvoetafdruk, Broeikasgasintensiteit (ondernemingen waarin is belegd), Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, Verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, Emissies in water, Ratio van gevaarlijk afval, Watervverbruik en -recycling (facultatieve keuze), Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor

multinationale ondernemingen, 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, Ratio buitensporige beloning CEO (facultatieve keuze).

● **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?**

N.v.t. Het Subfonds verbindt zich er niet toe duurzame beleggingen aan te houden.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

*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:*

N.v.t.

*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 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*

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

☒ Ja

Het Subfonds heeft zich ertoe verbonden de technische reguleringsnormen (RTS) van niveau II van de SFDR 2019/2088, bijlage 1, toe te passen, waarbij 14 verplichte en 2 optionele ecologische en sociale indicatoren zullen worden gecontroleerd op portefeuilleniveau om de impact van dergelijke duurzame beleggingen aan de hand van deze indicatoren aan te tonen: Broeikasgasemissies, Koolstofvoetafdruk, Broeikasgasintensiteit (ondernemingen waarin is belegd), Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, Verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten, Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, Emissies in water, Ratio van gevaarlijk afval, Watervverbruik en -recycling (facultatieve keuze), Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, 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

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



tussen mannen en vrouwen, Genderdiversiteit raad van bestuur, Blootstelling aan controversiële wapens, Ratio buitensporige beloning CEO (facultatieve keuze).

De belangrijkste ongunstige indicatoren worden elk kwartaal gecontroleerd. Afwijkende ongunstige effecten worden vastgesteld op basis van de mate van ernst. Na bespreking met het beleggingsteam wordt een actieplan opgesteld met een tijdschema voor de uitvoering van het plan. Een dialoog is meestal de aangewezen weg om een bedrijf ertoe aan te zetten de ongunstige effecten te verminderen. Engagement bij bedrijven wordt opgevolgd door het beleggingsteam en driemaandelijks gemonitord om erop toe te zien dat er daadwerkelijk vooruitgang wordt geboekt. In het kader van bovengenoemd beleid kan worden overwogen om de belegging van de hand te doen via een vooraf bepaalde exitstrategie.

Om eventuele ongunstige effecten te beperken, wordt een verdere beoordeling uitgevoerd om een engagementstrategie vast te stellen of te besluiten de belegging van de hand te doen.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken past het Subfonds een op fundamentele factoren gebaseerde long/short-aandelenstrategie toe. Die strategie bestaat uit het opbouwen van een portefeuille van zowel long- als short-posities in financiële instrumenten waarin het Subfonds mag beleggen. Het Subfonds belegt ten minste 50% van zijn netto-activa in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in de Europese Economische Ruimte. Het resterende gedeelte kan, direct of indirect, worden belegd in aandelen van emittenten van buiten de Europese Economische Ruimte.

Wat ESG-integratie betreft, wordt het beleggingsuniversum beoordeeld op ESG-risico's en -kansen met behulp van gegevens afkomstig van externe aanbieders, waaronder Integrum, en intern onderzoek. Dit geldt voor long-posities in aandelen. De analyse van factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance ("Geïntegreerde ESG-analyse") is onderdeel van het beleggingsproces dat door het beleggingsteam aan de hand van bedrijfseigen en extern onderzoek ten uitvoer wordt gelegd.

De niet-financiële analyses worden in de beleggingsstrategie geïmplementeerd door de hieronder beschreven activiteiten uit te voeren, waarbij het beleggingsuniversum van het Subfonds actief wordt gereduceerd.

### Reduceren van het universum:

**i) Screening op basis van sectoren en normen:** In een negatieve screening wordt in kaart gebracht welke activiteiten en praktijken op basis van internationale normen en een op regels gebaseerde benadering als niet-duurzaam worden beschouwd. Deze activiteiten en praktijken kunnen vervolgens worden uitgesloten. Dit proces is geconcentreerd op de volgende thema's: (a) controverses ten aanzien van de OESO-richtsnoeren voor bedrijven, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk en de beginselen van het Global Compact van de VN, (b) controversiële wapens, (c) steenkoolwinning, (d) energiebedrijven, (e) tabak, (f) pornografisch materiaal, (g) aardolie- en aardgaswinning, (h) wapens en (i) kansspelen.

**ii) Governance en milieu:** De long-posities van het Subfonds in aandelen met een Integrum-rating voor goed bestuur van minder dan 2 (op een schaal van 0 tot 4) of met een koolstofuitstoot van meer dan 168 tCO<sub>2</sub> per EUR mln. zijn a priori uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Subfonds.

**iii) Reïntegratie:** Bedrijven met een rating van 'A' tot 'C' in het ESG-scoreproces van White Creek (op een schaal van 'E' tot 'A') kunnen na ad-hoc-analyse, behoudens goedkeuring door het Risicocomité en eventueel engagement met het bedrijf, opnieuw geïntegreerd worden in het beleggingsuniversum van het Subfonds.

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

**Actief stewardship:** Engagement van bedrijven op ESG-gebied dat leidt tot bewustwording of verbetering van hun duurzaamheidsbeleid wordt gemeten aan de hand van de volgende indicatoren: (a) mate van actief engagement en stembeleid, (b) aantal engagementactiviteiten, (c) stempercentage en (d) deelname aan aandeelhouders- en obligatiehoudersvergaderingen.

Het Subfonds voor de aandelen- en bedrijfsobligatieposities in de portefeuille naar een koolstofuitstoot die 30% lager is dan het niveau van de aangewezen samengestelde referentie-indicator (voor 75% de MSCI Europe NR Index en voor 25% de S&P 500 Index), een brede marktindex, maandelijks gemeten naar de koolstofintensiteit (tCO<sub>2</sub>/mln. USD omzet, omgerekend naar euro en geaggregeerd op portefeuilleniveau (Scope 1 en 2 van het GHG-protocol)).

● **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?**

Om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot, zijn bij het selecteren van de beleggingen de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt:

- Op ten minste 90% van de long-posities in de aandelenportefeuille wordt een ESG-analyse toegepast;
- Het universum van de long-posities in de aandelenportefeuille wordt actief gereduceerd; en
- Een koolstofuitstoot die 30% lager is dan die van de bovengenoemde samengestelde benchmark, gemeten naar de koolstofintensiteit.

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

Het Subfonds verbindt zich er niet toe om vóór de toepassing van die beleggingsstrategie de beleggingsruimte met een bepaald minimumpercentage te beperken.

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

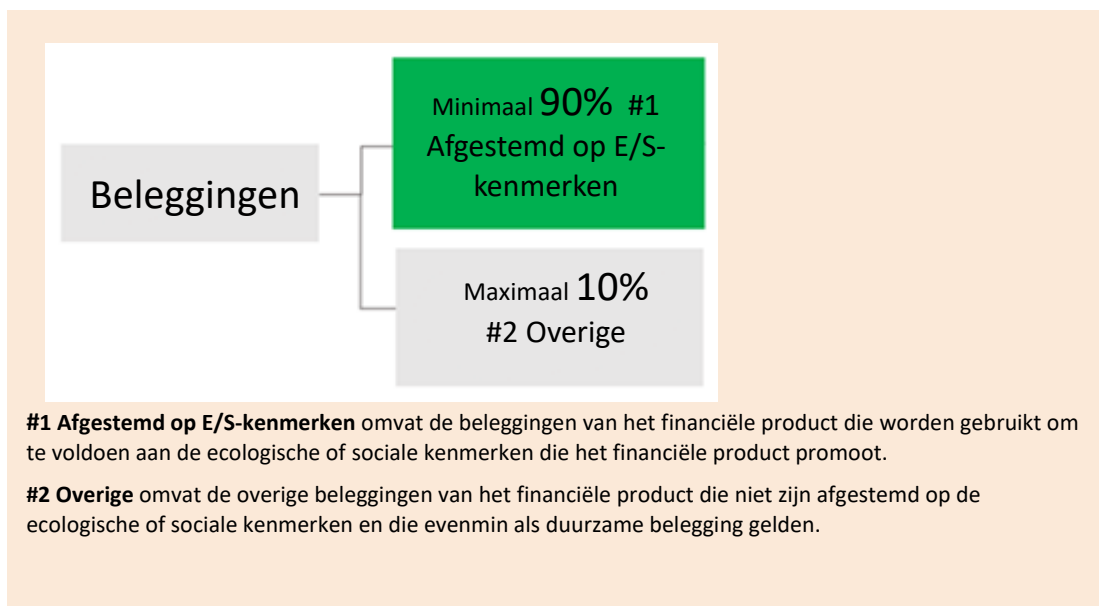
Om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen, sluit het Subfonds bedrijven met een zwakke governance-score uit. Daarvoor worden de scores van de Integrum Governance-pijler gebruikt. De governance-scores van Integrum worden berekend aan de hand van 9 indicatoren (managementproces, samenstelling van de raad van bestuur, risicobeheer, maatschappelijke betrokkenheid, audit, afstemming van de beloningen, evenwicht in de beloningen, contracten van bestuurders, verwateringsrisico voor aandeelhouders) en 39 subindicatoren. De governancegegevens worden verzameld uit openbare informatieverschaffing van de bedrijven zelf. Integrum kent een governance-score toe op een schaal van 0 tot 4, waarbij 4 de beste score is. Het Subfonds belegt in bedrijven die ten minste 2 scoren. Elke keer als er wordt afgeweken van de governance-score van Integrum, moet dat in een gemotiveerd verzoek ter goedkeuring aan het Risicocomité worden voorgelegd.

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



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

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



Minimaal 90% van de long-posities van de aandelenportefeuille van dit Subfonds wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie.

De beleggingen onder #2 Overige beleggingen zijn long-posities in aandelen die niet worden gebruikt om de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken. Het zijn beleggingen die strikt in overeenstemming met de beleggingsstrategie van het Subfonds worden gedaan en die tot doel hebben de beleggingsstrategie van het Subfonds uit te voeren.

Al die beleggingen worden onderworpen aan een screening van minimale waarborgen om ervoor te zorgen dat hun activiteiten beantwoorden aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

Het Subfonds gebruikt geen derivaten om de ecologische of sociale kenmerken die het promoot te verwezenlijken.

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

N.v.t.



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

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>10</sup>?**

<sup>10</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 een van 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

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.

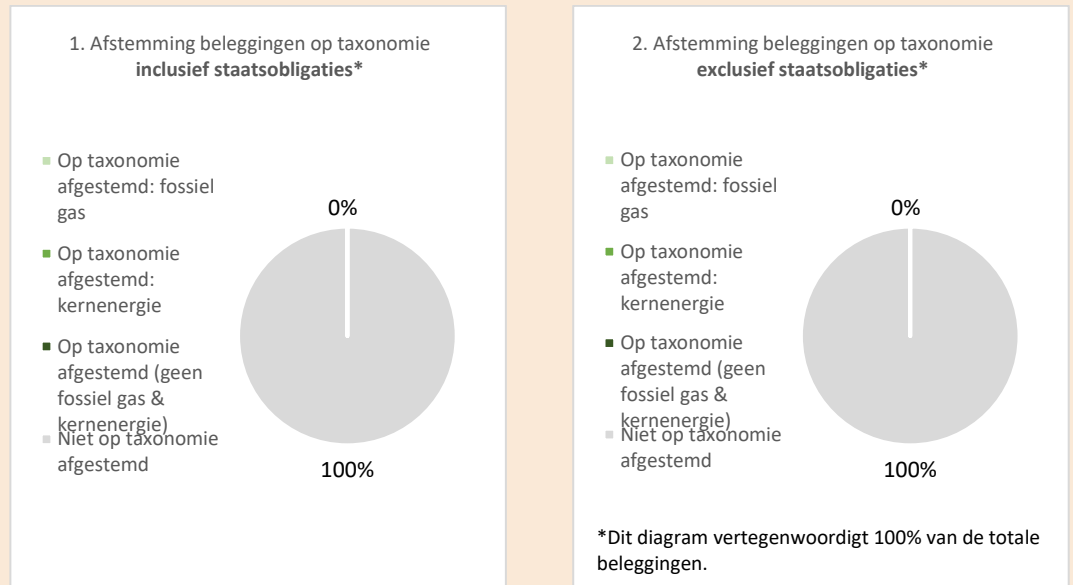
☐ Ja:

☐ 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.



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



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

N.v.t.



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

N.v.t.



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

Het resterende deel van de portefeuille (buiten het minimumaandeel van 90%) kan ook milieu- en sociale kenmerken promoten, maar wordt niet systematisch aan een ESG-analyse onderworpen. Deze activa kunnen niet-beursgenoteerde effecten omvatten of effecten die het voorwerp zijn geweest van een

EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

beursintroductie, waarvan de ESG-analyse kan worden uitgevoerd na de verwerving van het financiële instrument door het Subfonds, alsook geldmiddelen met het oog op liquiditeitsbeheer en derivaten.

Op het niveau van de emittenten (van aandelen en obligaties) worden alle activa aan de hand van een controverse-screening (op basis van normen) onderzocht op naleving van de wereldwijde normen voor milieubescherming, mensenrechten, arbeidsomstandigheden en corruptiebestrijding. De beleggingen worden onderworpen aan een screening van minimale waarborgen om ervoor te zorgen dat hun activiteiten beantwoorden aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance zijn aan de hand het hierna uiteengezette raamwerk voor derivaten verankerd synthetische instrumenten. De gehanteerde benadering hangt af van het soort derivaten waar het Subfonds gebruik van maakt: derivaten op individuele onderliggende waarden of indexderivaten.

### **Derivaten op individuele onderliggende waarden**

Voor derivaten waarmee we een short-positie verkrijgen op een individueel onderliggend effect, worden geen aanvullende ESG-controles uitgevoerd. De onderliggende emittent kan voorkomen op de uitsluitingslijsten van het Subfonds: een short-positie innemen op een of meer effecten van een bedrijf is immers een uiting van ons gebrek aan vertrouwen in een bedrijf dat ondermaats scoort op ESG-eigenschappen. Dat beschouwen we als een redelijke manier wordt om de beleggingsdoelstelling van de aandeelhouders op een evenwichtige manier na te streven. Aan dergelijke derivaten wordt geen White Creek ESG-rating toegekend.

Op derivaten waarmee we een long-blootstelling aan een individuele onderliggende emittent of onderneming, wordt hetzelfde ESG-integratiebeleid toegepast als op fysieke long-posities in aandelen of bedrijfsobligaties, al naargelang het geval. Voor deze instrumenten gelden dezelfde ESG-integratie en -criteria, zoals beschreven in deze bijlage.

### **Indexderivaten**

Indexderivaten, ongeacht of deze een long- of short-blootstelling opleveren, kunnen worden onderworpen aan aanvullende controles om te waarborgen dat ze geschikt zijn voor het Subfonds, afhankelijk van het doeleinde waarvoor zij gebruikt worden.

- Afdekking en efficiënt portefeuillebeheer: indexderivaten die zijn aangekocht voor afdekkingdoeleinden, worden niet onderworpen aan een ESG-analyse.
- Blootstelling: het Subfonds kan indexderivaten aankopen om blootstelling te verkrijgen mits die aan de volgende voorwaarden voldoen, indien deze bedoeld zijn om langer dan één maand aan te houden:
  - Geconcentreerde index (vijf of minder componenten in de onderliggende index): geen enkele indexcomponent mag opgenomen zijn op de uitsluitingslijst van het Subfonds.
  - Brede index (meer dan vijf componenten): de index moet voor de overgrote meerderheid (> 80% van de blootstelling) bestaan uit bedrijven die niet zijn opgenomen op de uitsluitingslijst van het Subfonds.

Bovendien moet de gewogen gemiddelde ESG-rating van de index hoger zijn dan C (Integrum ESG en White Creek) en moet de ESG-dekkingsgraad van de index (Integrum ESG of White Creek) groter zijn dan 90%.

De referentie-indicator van het Subfonds blijft buiten het toepassingsgebied van dit raamwerk voor indexderivaten en wordt niet in aanmerking genomen voor ESG-doeleinden.

Het Subfonds past een compensatieberekening toe (saldering van een long-positie met een short-positie op dezelfde emittent via derivaten) om ongunstige effecten te meten.

Op 100% van de activa van het Subfonds (met uitzondering van contanten en derivaten) worden negatieve sector- en op normen gebaseerde screenings en uitsluitingen toegepast om ecologische en sociale minimumwaarborgen te garanderen.

Daarnaast worden alle activa van de Subfondsen onderworpen aan het uitsluitingsproces en gecontroleerd op het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" en op de aanwezigheid van ongunstige effecten.



**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?**

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

● ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

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

N.v.t.

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



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

**Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:**

[https://www.carmignac.nl/nl\\_NL/fondsen/carmignac-portfolio-long-short-european-equities/f-eur-acc/overzicht-en-kenmerken-van-het-fonds](https://www.carmignac.nl/nl_NL/fondsen/carmignac-portfolio-long-short-european-equities/f-eur-acc/overzicht-en-kenmerken-van-het-fonds)