



DUURZAAMHEIDSGERELATEERDE INFORMATIE **CARMIGNAC S.A. SICAV - DEEL II UCI** **ELTIF EVERGREEN**

**OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 10 VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 VAN 29 NOVEMBER
2019 BETREFFENDE DUURZAAMHEIDSGERELATEERDE INFORMATIEVERSTREKKING IN DE**

Samenvatting

Het compartiment Carmignac S.A. SICAV- DEEL II UCI ELTIF Evergreen (het "Compartiment") bevordert milieu- en sociale kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 29 november 2019 betreffende informatieverplichtingen inzake duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR").

Dit fondsenhuis bevordert milieu- en sociale kenmerken door ESG-integratie te combineren met een negatieve screening van activiteiten of emittenten die een negatieve invloed zouden hebben op deze kenmerken. Deze duurzaamheidsindicatoren worden toegepast op de volgende beleggingen van het compartiment:

- Secundaire investeringen, d.w.z. secundaire aankopen van belangen in particuliere Fondsen;
- Primaire beleggingen, d.w.z. primaire beleggingen in closed-end fondsen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, fondsen van fondsen;
- Directe investeringen in aandelen of schuldbewijzen van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, en
- Pre-IPO-investeringen, d.w.z. investeringen in bedrijven die zich in een fase vóór de beursgang bevinden.

De duurzaamheidsindicatoren die door het compartiment worden toegepast, zijn:

- **Dekking van ESG-analyses:** ESG-integratie, door middel van ESG-analyses in de beleggingsmemo, wordt cumulatief toegepast op ten minste 90% van de transacties.
- **Negatieve screening:** er wordt een aparte negatieve screening toegepast op secundaire investeringen en primaire investeringen enerzijds, en directe investeringen en pre-IPO-investeringen anderzijds.
 - (i) *Secundaire beleggingen en primaire beleggingen:* de private-equityfondsen waarin het compartiment belegt, mogen niet meer dan 20% van hun totale vermogen beleggen in bedrijven die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan sectoren die onder het exclusiebeleid van Carmignac vallen: (a) productie en distributie van tabak, (b) winning van thermische steenkool, (c) controversiële wapens, (d) entertainment voor volwassenen en (e) sterk vervuilende energieopwekking.
 - (ii) *Directe beleggingen en pre-IPO-beleggingen:* de doelondernemingen moeten voldoen aan het uitsluitingsbeleid van Carmignac. Het compartiment stuurt tijdens het due diligence-proces een vragenlijst naar de doelonderneming om zich ervan te vergewissen dat deze voldoet aan het bovengenoemde uitsluitingsbeleid. Het compartiment zal vervolgens jaarlijks controleren of de doelondernemingen aan de vereisten voldoen door een bijgewerkte vragenlijst op te vragen.

Het behalen van de milieu- en sociale kenmerken en duurzame investeringen wordt continu gewaarborgd door middel van monitoring en controles.

Het compartiment heeft geen referentie-benchmark aangewezen om te bepalen of het compartiment in overeenstemming is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het promoot.

Geen duurzame beleggingsdoelstellingen

Het compartiment bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

Milieu- en sociale kenmerken van het financiële product

De niet-financiële analyse van het compartiment wordt uitgevoerd als onderdeel van de beleggingsstrategie door middel van ESG-integratie (een analyse die ten minste 90% van de transacties van het compartiment bestrijkt) en afzonderlijke negatieve screening, afhankelijk van het type transactie dat door het compartiment wordt uitgevoerd.

Het compartiment heeft geen referentie-index aangewezen voor het bereiken van de Milieu- en sociale kenmerken.

Beleggingsstrategie

Het compartiment streeft naar een positief absoluut rendement en kapitaalgroei op middellange tot lange termijn door te beleggen in een gediversifieerde reeks onderhands overeengekomen beleggingen in aandelen of obligaties van bedrijven, wereldwijd en in verschillende strategieën, regio's en sectoren. Het compartiment biedt toegang tot dergelijke particuliere activa via verschillende aanpakken: voornamelijk secundaire beleggingen in private-equityfondsen die zijn verworven in onderhandelde transacties met beleggers in deze private-equityfondsen en/of in verband met herstructurerings van private-equityfondsen; in mindere mate directe beleggingen in aandelen of quasi-aandelen van in aanmerking komende portefeuilleondernemingen en primaire beleggingen in closed-end fondsen; opportunistisch in schuldbeleggingen (tot 10% van de totale blootstelling).

De extra financiële analyse wordt in de beleggingsstrategie geïmplementeerd door een negatieve screening toe te passen en door ESG-kenmerken in het beleggingsproces te integreren.

(A) Negatieve screening

Een dergelijke screening hangt af van het type transactie: secundaire en primaire transacties enerzijds (i) en directe investeringen (ook in de pre-IPO-fase) anderzijds (ii).

(i) Negatieve screening van secundaire en primaire transacties

Voorafgaand aan elke belegging en op continue basis analyseert de AIFM de samenstelling van de onderliggende fondsen waarin het compartiment belegt, om ervoor te zorgen dat niet meer dan 20% van het totale vermogen van deze fondsen een significante blootstelling heeft aan het exclusiebeleid van Carmignac:

- 1° productie en distributie van tabak (5% of meer van de bedrijfsopbrengsten);
- 2° thermische steenkoolwinning (10 % of meer van de bedrijfsopbrengsten, of meer dan 20 miljoen ton geproduceerde thermische steenkool per jaar);
- 3° sterk vervuulende energieopwekking, d.w.z. bedrijven die een bepaalde drempel van gCO₂ per geproduceerde kWh overschrijden. Deze drempel daalt in de loop van de tijd, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van Carmignac¹.
- 4° Entertainment voor volwassenen (2% of meer van de bedrijfsinkomsten);
- 5° controversiële wapens: bedrijven die producten vervaardigen die niet voldoen aan de volgende verdragen of wettelijke verboden op controversiële wapens:
 - Het Verdrag van Ottawa (1997), dat het gebruik, de opslag, de productie en de overdracht van antipersoonsmijnen verbiedt.
 - Het Verdrag inzake clustermunities (2008), dat het gebruik, de opslag, de productie en de overdracht van clustermunities verbiedt.
 - Het Verdrag inzake chemische wapens (1997), dat het gebruik, de opslag, de productie en de overdracht van chemische wapens verbiedt.
 - Het Verdrag inzake biologische wapens (1975), dat het gebruik, de opslag, de productie en de overdracht van biologische wapens verbiedt.
 - Het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens (1968), dat de verspreiding van kernwapens beperkt tot de groep van zogenaamde kernwapenstaten (VS, Rusland, VK, Frankrijk en China).
 - De Belgische wet Mahoux, die investeringen in uraniumwapens verbiedt.
 - Het Verdrag van 1980 inzake bepaalde conventionele wapens betreffende niet-detecteerbare fragmenten, mijnen, brandwapens, verblindende wapens, entertainment voor volwassenen.

Om deze beoordeling uit te voeren, baseert de AIFM zich op de informatie die wordt verstrekt door de algemene partners van de onderliggende fondsen waarin het compartiment belegt.

(ii) Negatieve screening van directe investeringen (inclusief in de pre-IPO-fase)

¹ Het volledige uitsluitingsbeleid van de AIFM is beschikbaar op www.carmignac.com, onder de rubriek 'Duurzaam beleggen'.

Het compartiment mag niet rechtstreeks beleggen in doelondernemingen die niet voldoen aan het uitsluitingsbeleid van de AIFM, zoals hierboven samengevat.

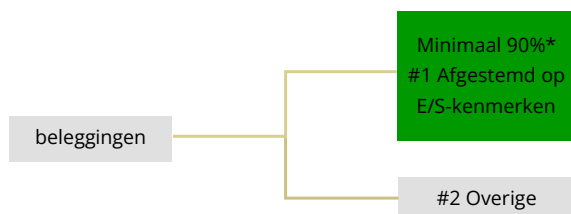
Alvorens in een doelonderneming te beleggen, stuurt de AIFM een due diligence-vragenlijst met betrekking tot de sectoren die in het bedrijfsbrede beleid van Carmignac worden genoemd, om na te gaan of aan dit beleid wordt voldaan. De AIFM zal jaarlijks om een update van deze vragenlijst vragen om ervoor te zorgen dat aan de uitsluitingscriteria wordt voldaan.

(B) ESG-integratie

Na de investering en tijdens de voortdurende monitoring van het portfolio zullen verschillende milieu- en sociale kenmerken van de grootste blootstellingen worden gemonitord en geëvalueerd door middel van voortdurende betrokkenheid bij de onderliggende General Partners ("GP's"). Dit zal gebeuren door middel van een jaarlijkse ESG-enquête, waarin gegevens worden verzameld van onderliggende GP's om hun ESG-referenties te meten. De resultaten van de ESG-enquête en andere ESG-analyses zullen worden opgenomen in een jaarverslag en ter beschikking worden gesteld aan de AIFM en andere geïnteresseerde partijen.

Het jaarlijkse ESG-rapport zal het aantal deelnemende GP's bevatten, de gemiddelde ESG-score van de portefeuille, het percentage van de Nettoinventarwert die wordt gegenereerd door de GP's die UNPRI-ondertekenaars zijn, het percentage GP's dat gedetailleerde gegevens over broeikasgasemissies verstrekt, en het percentage GP's dat gedetailleerde gegevens over diversiteit, gelijkheid en inclusie (DEI) verstrekt.

Aandeel van investeringen



** Dekking van ESG-analyses*

Ten minste 90% van de beleggingen van dit compartiment wordt gedekt door ESG-analyses.

Wanneer beleggingen buiten de minimumlimiet van 90% vallen waarin milieu- en sociale kenmerken zijn opgenomen, is mogelijk geen volledige ESG-analyse uitgevoerd.

Monitoring van milieu- of sociale kenmerken

Er worden verschillende indicatoren gemonitord om de verwezenlijking van elk van de door het compartiment bevorderde milieu- of sociale kenmerken en gedeeltelijk ook de duurzame beleggingen te meten.

De dekkingsgraad van ESG-analyses: ESG-integratie, door middel van ESG-analyses in de beleggingsmemo, wordt cumulatief toegepast op ten minste 90% van de transacties.

De negatieve screening is van toepassing op:

- (i) *Secundaire beleggingen en primaire beleggingen*: de private-equityfondsen waarin het compartiment belegt, mogen niet meer dan 20% van hun totale vermogen beleggen in ondernemingen die in aanzienlijke mate blootgesteld zijn aan sectoren die onder het exclusiebeleid van Carmignac vallen (zie het hoofdstuk 'Beleggingsstrategie' voor meer informatie).
- (ii) *Directe beleggingen en pre-IPO-beleggingen*: de doelondernemingen moeten voldoen aan het exclusiebeleid van Carmignac (zie het hoofdstuk 'Beleggingsstrategie' voor meer informatie). Het compartiment stuurt tijdens het due diligence-proces een vragenlijst naar de doelonderneming om zich ervan te vergewissen dat deze voldoet aan het bovengenoemde uitsluitingsbeleid. Het compartiment zal vervolgens jaarlijks controleren of de doelondernemingen aan de vereisten voldoen door een bijgewerkte vragenlijst op te vragen.

Methodologieën

ESG-analysemethodologie. Om de verwezenlijking van de bevorderde milieu- of sociale kenmerken te meten, zal de ESG-enquête als uitgangspunt voor de evaluatie worden gebruikt. De gegevens uit de ESG-enquête worden geanalyseerd om de ESG-rendementen van de onderliggende GP's te beoordelen en de kenmerken van het compartiment te bekijken. De resultaten van de enquête zullen worden gedeeld met de deelnemende huisartsen om verbeteringen in ESG-praktijken en -beheer te stimuleren. De deelnemende onderliggende GP's krijgen een ESG-score op basis van de enquêtes, en het compartiment rapporteert over het aantal deelnemende GP's, de gemiddelde ESG-score van het portfolio, het percentage van de nettoinventarwert dat wordt gegenereerd door GP's die de UNPRI-principes hebben ondertekend, het percentage GP's dat gedetailleerde gegevens over broeikasgasemissies verstrekt, en het percentage GP's dat gedetailleerde gegevens over diversiteit, gelijkheid en inclusie (DEI) verstrekt.

Methodologie voor negatieve screening en uitsluitingen.

Voor secundaire en primaire transacties - voorafgaand aan elke belegging en op continue basis - analyseert de AIFM de samenstelling van de onderliggende fondsen waarin het compartiment belegt, om ervoor te zorgen dat niet meer dan 20% van het totale vermogen van deze fondsen een significante blootstelling heeft aan de exclusies van Carmignac (zie het hoofdstuk 'Beleggingsstrategie' voor meer informatie).

Voor directe beleggingen en pre-IPO's - Alvorens in een doelonderneming te beleggen, stuurt de AIFM een due diligence-vragenlijst met betrekking tot de sectoren die in het bedrijfsbrede beleid van Carmignac worden benadrukt (zie het hoofdstuk 'Beleggingsstrategie' voor meer informatie) om de naleving van dit beleid te beoordelen. De AIFM zal jaarlijks om een update van deze vragenlijst vragen om ervoor te zorgen dat aan de uitsluitingscriteria wordt voldaan.

Gegevensbronnen en verwerking

(a) **De gegevensbronnen die worden gebruikt om de milieu- en sociale kenmerken van het compartiment van het fonds te promoten:** Voor negatieve screening en doorlopende ESG-analyses worden gegevens van RepRisk, Preqin of een gelijkwaardige aanbieder gebruikt om te bepalen welke sectoren/industrieën als maatschappelijk en/of milieuschadelijk worden beschouwd. Voor de beoordeling van de verschillende transacties zal een jaarlijkse ESG-enquête worden verspreid onder de onderliggende GP's.

(b) **De maatregelen die zijn genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen:** de AIFM zal controles voorafgaand aan de investering invoeren, evenals monitoring na de investering, en een directe dialoog met de GP's om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen.

(c) **Het aandeel van de geschatte gegevens:** de gegevens uit de ESG-enquête zijn niet geschat.

Beperkingen van methodologieën en gegevens

Verwacht wordt dat het compartiment voornamelijk belegt in andere fondsen (secundaire en primaire beleggingen). Bijgevolg baseert de AIFM zich op de informatie die wordt verstrekt door de algemene partners (of soortgelijke entiteiten), alsook op het uitsluitingsbeleid van de onderliggende fondsen waarin het compartiment belegt, om de

ESG-beoordeling van die fondsen uit te voeren. Het uitsluitingsbeleid van dergelijke onderliggende fondsen kan afwijken van het uitsluitingsbeleid van de AIFM.

De AIFM is mogelijk niet in staat om goede governancepraktijken bij secundaire beleggingen en primaire beleggingen in onderliggende fondsen te beoordelen vanwege het gebrek aan controle op de selectie van ondernemingen.

Due diligence

Meer dan 90% van de activa van de Fondsen wordt beoordeeld op ESG-score en -risico's. Dit gebeurt via negatieve screening, zoals hierboven vermeld, en doorlopende monitoring na de transactie via de jaarlijkse ESG-enquête en het daaropvolgende rapport.

Wat uitsluitingen betreft, worden de uitsluitingslijst van de AIFM en de uitsluitingslijsten van de fondsen herzien wanneer dat nodig wordt geacht, met inbegrip van de volgende updates: herweging van de index, herziene inkomstencijfers en impact op inkomstendrempels, nieuwe posities van het fonds. Deze uitsluitingen worden ingevoerd via de compliance-tool. Alle sectorale uitsluitingen en uitsluitingen wegens controverses zijn harde uitsluitingen.

Betrokkenheid bij beleid

Raadpleeg het engagementbeleid op www.carmignac.com, onder de rubriek 'Duurzaam beleggen'.

- **Fonds:** Carmignac N.V. SICAV - DEEL II UCI ELTIF Evergreen
- **Management:** private equity-strategie
- **Rechtsvorm:** compartiment van een Luxemburgse SICAV
- **ISIN-code (A EUR Acc deelnemingsrechtenklasse):** LU3267163833
- **Aanbevolen minimale beleggingshorizon:** 5 jaar
- **Risicoschaal:** 6
- **Startdatum van het fonds:** 31/02/2026
- **Referentie-indicator:** geen

DISCLAIMER

Dit document is bijgewerkt op 29 januari 2026. Dit document video mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Dit document vormt geen aanbod tot inschrijving en evenmin beleggingsadvies. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. De fondsen zijn niet geregistreerd in Noord-Amerika, Zuid-Amerika, Azië of Japan. De fondsen zijn in Singapore geregistreerd als een beperkte buitenlandse regeling (alleen voor professionele klanten). Het Fonds is niet geregistreerd onder de Amerikaanse Effectenwet van 1933. De Fondsen mogen niet direct of indirect worden aangeboden of verkocht ten behoeve van of namens een "Amerikaanse persoon", volgens de definitie van de Amerikaanse Regulation S en/of FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten worden beschreven in het KID (Key Information Document). Het prospectus, de KID's en de jaarverslagen van de Fondsen zijn beschikbaar op www.carmignac.com of op verzoek bij de Beheermaatschappij. De KID moet vóór de inschrijving ter beschikking worden gesteld aan de inschrijver. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers hebben toegang tot een samenvatting van hun rechten in het Engels via de volgende link in sectie 6: https://www.carmignac.com/en_US/article-page/regulatory-information-1788

- **In Zwitserland** zijn de prospectussen, KID's en jaarverslagen van de Fondsen beschikbaar op www.carmignac.ch of via onze vertegenwoordiger in Zwitserland, CACEIS (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. De betalende agent is CACEIS Bank, Montrouge, vestiging Nyon / Zwitserland, Route de Signy 35, 1260 Nyon.

- **In het Verenigd Koninkrijk** zijn de respectieve prospectussen, KID's en jaarverslagen van de Fondsen beschikbaar op www.carmignac.co.uk, of op verzoek bij de Beheermaatschappij, of voor de Franse Fondsen, bij de kantoren van de Faciliteitenagent bij BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, opererend via haar vestiging in Londen: 55 Moorgate, Londen EC2R. Dit materiaal is opgesteld door Carmignac Gestion, Carmignac Gestion Luxembourg of Carmignac UK Ltd en wordt in het Verenigd Koninkrijk verspreid door Carmignac Gestion Luxembourg.

CARMIGNAC GESTION 24, place Vendôme - F-75001 Parijs - Tel.: (+33) 01 42 86 53 35. Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer. Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676.

CARMIGNAC GESTION Luxembourg - City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxemburg - Tel.: (+352) 46 70 60 1 Dochteronderneming van Carmignac Gestion - Door de CSSF erkende beheermaatschappij van beleggingsfondsen Naamloze vennootschap met een maatschappelijk kapitaal van € 23.000.000 - RCS Luxemburg B 67 549