

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

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.

Productnaam:
Sécurité Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

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

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product had de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: __%

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 had de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: __%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van **12,87 %** duurzame beleggingen

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 promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

In de periode 2022 bedroeg het minimumaandeel investeringen ter bevordering van E/S-kenmerken 0% en zal in de periode 2023 10% bedragen. De minimumniveaus van beleggingen die E/S-kenmerken bevorderen, met milieu- en sociale doelstellingen, bedragen respectievelijk 1% en 3% van het nettovermogen van het fonds, een limiet die vanaf 1 januari 2023 wordt toegepast.

Het fonds past best-in-universe (het identificeren van bedrijven die duurzame activiteiten aanbieden) en best-effort benaderingen (een benadering waarbij emittenten worden bevoordeeld die verbetering of goede vooruitzichten in hun ESG-praktijken en -prestaties in de loop van de tijd aantonen) toe om duurzaam te beleggen door een strategie te combineren die is gebaseerd op vier pijlers: 1) ESG-integratie, 2) negatieve screening, 3) positieve screening en 4) aansprakelijkheid en verbintenis van obligatiehouders om milieu- en sociale kenmerken te bevorderen.

In de loop van het jaar zijn geen inbreuken op de bevorderde milieu- en sociale kenmerken vastgesteld.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Dit fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren uit zijn vierpijlerbenadering om de verwezenlijking van elk van de milieu- of sociale kenmerken te meten die het bevordert:

- 1) ESG-analyse dekking: ESG-integratie, via ESG-ratings uitgevoerd via Carmignac's eigen ESG-platform "START" (System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory), wordt toegepast op ten minste 90% van de effecten. Op 30/12/2022 bedroeg de dekking van ESG-analyse 94,71% van de effecten in de portefeuille (exclusief contanten en derivaten).
- 2) Vernauwing van het beleggingsuniversum: negatieve screening en uitsluitingen van niet-duurzame activiteiten en praktijken, weerspiegeld in de lage ESG-scores van START, MSCI en ISS ("Institutional Shareholder Services") ESG, worden uitgevoerd op basis van de volgende indicatoren: (a) praktijken die schadelijk zijn voor de samenleving en het milieu, (b) controverses met betrekking tot OESO-richtlijnen en de principes van het UN Global Compact, (c) controversiële wapens, (d) thermische steenkoolproductie, (e) energieproducenten die geen aanpassingsdoelstelling hebben vastgesteld met de Overeenkomst van Parijs, (f) bedrijven die betrokken zijn bij de tabaksproductie, (g) bedrijven die zich bezighouden met entertainment voor volwassenen. Op 30/12/2022 is het beleggingsuniversum van de portefeuille met 21,77% verminderd.

Duurzaamheidsindicatoren beoordelen de mate waarin de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd, worden bereikt.

- 3) Verantwoordelijkheid en betrokkenheid van obligatiehouders: De milieu- en sociale verbanden van bedrijven die leiden tot de verbetering van het duurzame ontwikkelingsbeleid van bedrijven worden gemeten aan de hand van de volgende indicatoren: (a) niveau van actieve betrokkenheid en stembeleid, (b) aantal toezeggingen, (c) stempercentage en (d) deelname aan aandeelhoudersvergaderingen (of obligatiehouders). In 2022 hebben we toezeggingen gedaan voor 81 bedrijven bij Carmignac en 12 bedrijven bij Carmignac Sécurité.

Wat de monitoring van de belangrijkste negatieve effecten ("PAI") betreft, en overeenkomstig bijlage 1 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, monitort het fonds bovendien 16 verplichte milieu- en sociale indicatoren en 2 facultatieve indicatoren om het effect van duurzame beleggingen met betrekking tot deze indicatoren aan te tonen: broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk, broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd, blootstelling aan fossiele brandstoffen, aandeel van niet-hernieuwbare energieverbruik en -productie, energieverbruiksintensiteit per sector met een grote klimaatimpact, activiteiten met een negatief effect op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, lozingen in water; verhouding tussen gevaarlijk en radioactief afval, watergebruik en recycling (optionele keuze), schendingen van de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om toezicht te houden op de naleving van de UN Global Compact Principles en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in bestuursorganen, blootstelling aan controversiële wapens, buitensporige beloningsverhouding (optioneel).

Soevereine uitstoters worden gecontroleerd op schendingen van sociale normen van hun broeikasgasintensiteit.

De prestaties van de indicatoren met betrekking tot de belangrijkste negatieve effecten voor het jaar 2022, gebaseerd op het gemiddelde van de gegevens aan het einde van het kwartaal, voor de aandelen- en bedrijfsobligatiegedeelten van de portefeuille vindt u in het jaarverslag op de website van Carmignac: www.carmignac.be.

- **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. 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 evenim ernstig afbreuk doen aan ecologisch sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beheermaatschappij heeft zich ertoe verbonden de technische reguleringsnormen (de zogenaamde "RTS") als bedoeld in bijlage 1 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 toe te passen, die 16 verplichte milieu- en sociale indicatoren en 2 facultatieve indicatoren bepalen om het effect van duurzame investeringen met betrekking tot deze indicatoren aan te tonen: broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk, broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd, blootstelling aan fossiele brandstoffen, aandeel van niet-hernieuwbare energieverbruik en -productie, energieverbruiksintensiteit per sector met een grote klimaat-impact, activiteiten met een negatief effect op gebieden die gevoelig zijn voor biodiversiteit, lozingen in water; verhouding tussen gevaarlijk en radioactief afval, watergebruik en recycling (optionele keuze), schendingen van de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, gebrek aan nalevingsprocessen en -mechanismen om toezicht te houden op de naleving van de UN Global Compact Principles en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in bestuursorganen, blootstelling aan controversiële wapens, buitensporige beloningsverhouding (optioneel).

Soevereine uitstoters worden gecontroleerd op schendingen van sociale normen van hun broeikasgasintensiteit.

Als onderdeel van zijn PAI-strategie identificeert Carmignac bedrijven die ondermaats presteren op het gebied van PAI-indicatoren. Met onze externe gegevensleverancier Impact Cubed kunnen we de impact van onze fondsen voor elke PAI-indicator volgen.

Het identificeren van bedrijven die ondermaats presteren op de index in termen van PAI stelt ons in staat om een dialoog tot stand te brengen om ervoor te zorgen dat ze zich inzetten om hun impact te verminderen. We hebben Ryanair geïdentificeerd als een van de belangrijkste bijdragers aan de ondermaatse prestaties van Carmignac Safety voor

de intensiteit van het energieverbruik.

Als gevolg hiervan zijn we in 2022 in gesprek gegaan met Ryanair. Aangezien Ryanair een van de grootste vervuilers in onze portefeuille is, was het belangrijk om in dialoog te gaan over haar klimaatverbintenissen, maar ook over eventuele andere ESG-ontwikkelingen. Ryanair kondigde onlangs zijn actieplan aan naar "netto nul" tegen 2050, wat na onze discussie heel concreet lijkt. Hun inspanningen om de economie koolstofvrij te maken zullen geleidelijk verlopen, maar de plannen voor de korte en middellange termijn zijn in overeenstemming met onze verwachtingen.

We zullen met Ryanair dit specifieke PAI opvolgen en ervoor zorgen dat passende maatregelen worden geïmplementeerd.



Wat waren de topinvesteringen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: Jaar 2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	FR0010149120	Carmignac Sécurité (AW EUR ACC)	Totaal economische sectoren	100,00%	Frankrijk



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

• Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Ten minste 90% van de beleggingen van het fonds is bedoeld om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die het bevordert, in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie. Op 30/12/2022 bedroeg de dekkingsgraad van ESG-analyse 94,7% van de effecten in de portefeuille (exclusief contanten en derivaten).

Minimumaandeel duurzame beleggingen:

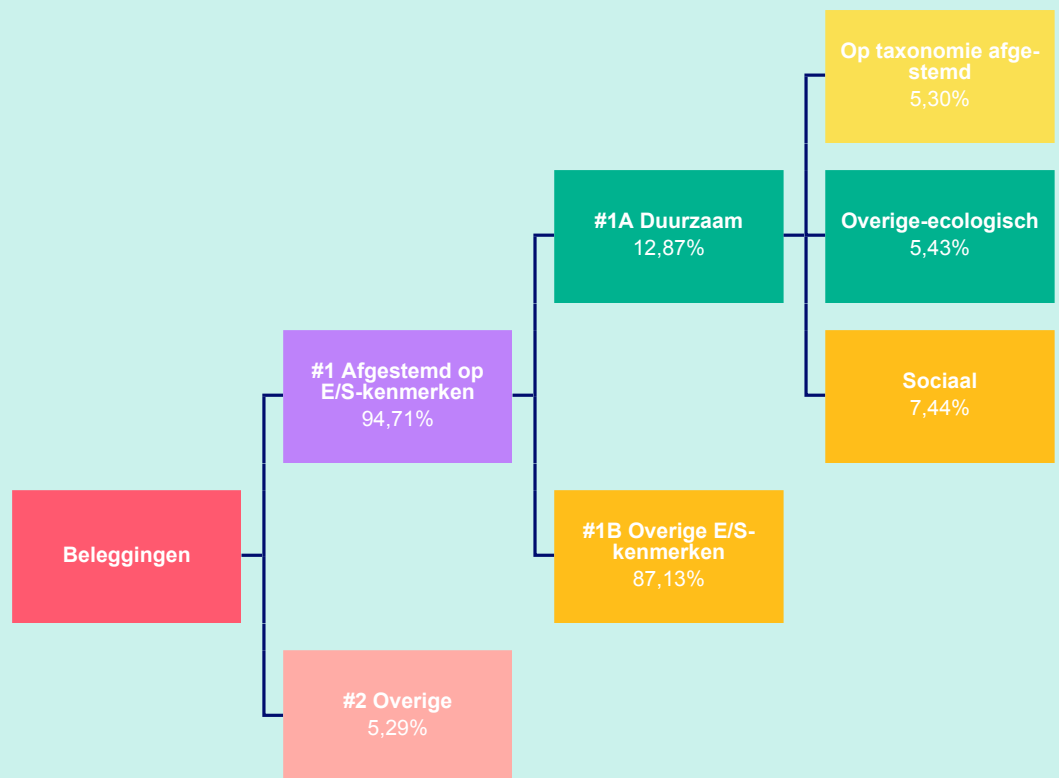
In de periode 2022 bedroeg het minimumaandeel van de investeringen ter bevordering van E/S-kenmerken 0% en zal het 10% van zijn nettoactiva in bedrijfsaandelen bereiken (waarvan ten minste 50% van de inkomsten afkomstig is van goederen en diensten met betrekking tot bedrijfsactiviteiten die positief aansluiten bij ten minste één van de 9 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's") van de Verenigde Naties), op een totaal van 17) over de periode 2023. Op 30 december 2022 bestond 12,9% van het nettovermogen van het fonds uit duurzame beleggingen.

Vanaf 1 januari 2023 bedragen de minimumniveaus van beleggingen die E/S-kenmerken bevorderen, met milieu- en sociale doelstellingen, respectievelijk 1% en 3% van het nettovermogen van het fonds. Op 30 december 2022 bedroegen deze verhoudingen respectievelijk 5,4% en 7,4% van het nettovermogen van het fonds.

Aandeel #2 Overige investeringen:

Naast contanten en derivaten (die kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en/of hedging en/of blootstelling, indien van toepassing), omvat deze categorie beleggingen in bedrijfsobligaties of staatsobligaties die niet als duurzame beleggingen zijn geclassificeerd. Dit zijn beleggingen die worden gedaan in strikte overeenstemming met de beleggingsstrategie van het fonds en gericht zijn op de uitvoering van de beleggingsstrategie van het fonds.

Al deze beleggingen zijn onderworpen aan ESG-analyse (onder meer via ons eigen ESG-model voor staatsobligaties) en, voor bedrijfsobligaties, aan een minimale onderpandbeoordeling om ervoor te zorgen dat hun bedrijfsactiviteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Deze instrumenten mogen niet worden gebruikt om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te verwezenlijken. Op 30 december 2022 bedroeg dit aandeel 5,3% van het nettovermogen van het fonds.



#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 even min als duurzame belegging kwalificeren.

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.

- **In welke economische sectoren werd belegd?**

Hieronder vindt u de belangrijkste economische sectoren waarin in 2022 is belegd, op basis van het gemiddelde van de maandeindegegevens, voor het kredietobligatiegedeelte van de portefeuille:

Economische sectoren - % van de activa

Financiën - 29,8%

Energie - 15,6%

Olie- en gasapparatuur en -diensten - 12,85%

Geïntegreerde olie en gas - 2,78%

Discretionaire consumptiegoederen - 12,6%

Industrie - 9,3%

Vastgoed - 8,4%

Telecommunicatie - 6,8%

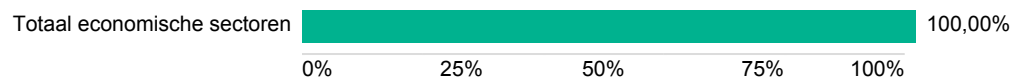
Maatschappelijke dienstverlening - 5,2%

Gezondheid - 4,9%

Materialen - 3,3%

Informatietechnologie - 2,7%

Niet-cyclisch verbruik - 1,5%



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

Het fonds heeft een milieudoelstelling gekoppeld aan de Sustainable Development Goals en niet aan de Europese Taxonomie. Op 30/12/2022 was de afstemming op de EU-taxonomie 5,30%.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

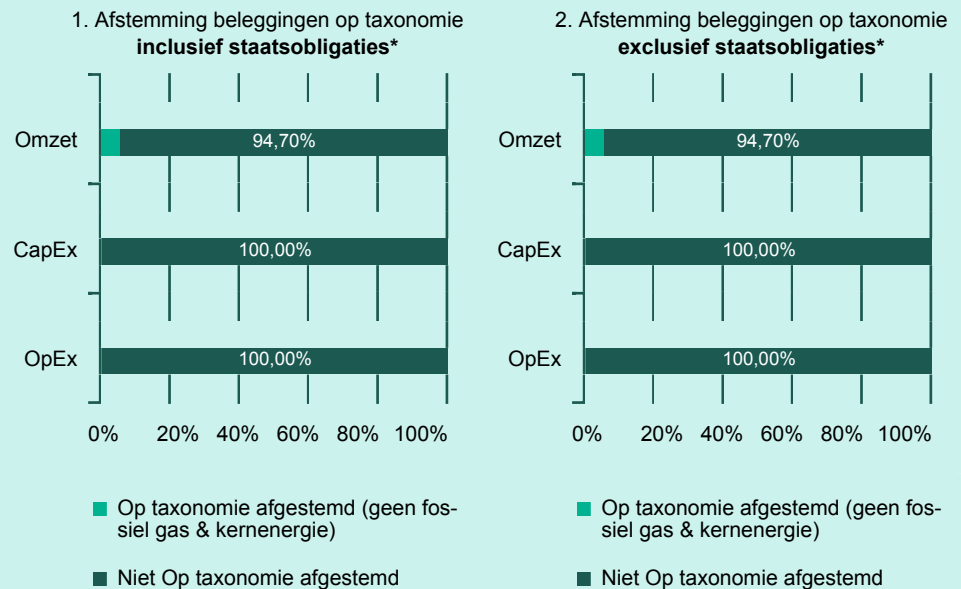
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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.

De onderstaande grafieken geven in het groen het percentage van de beleggingen weer dat op één lijn met de EU-Taxonomie is gebracht. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de taxonomie van staatsobligaties* te bepalen, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven voor alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl in de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen wordt weergegeven voor de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.



Dit diagram vertegenwoordigt 100,00% van de totale beleggingen.

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

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

• **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel van de investeringen in overgangs- en ontsluitende activiteiten is:

- 0,23% van de investeringen in faciliterende activiteiten: aandeel van de op elkaar afgestemde inkomsten van bedrijven uit activiteiten die andere activiteiten in staat stellen hun CO2-uitstoot te verminderen.
- 0,00% van de investeringen in transitieactiviteiten: aandeel van de op elkaar afgestemde inkomsten van bedrijven uit activiteiten die bijdragen aan de overgang naar een koolstofvrije economie tegen 2050.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

• **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Aangezien dit de eerste verslagperiode is, is er geen kwalitatieve vergelijking met de voorgaande periode van toepassing.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het niveau van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 5,4% van de nettoactiva.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het niveau van duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling bedroeg 7,4% van het nettovermogen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het resterende aandeel van de portefeuille (d.w.z. buiten het minimumaandeel van 90%) kan ook milieu- en sociale kenmerken bevorderen, maar wordt niet systematisch door ESG-analyse bestreken. Deze activa kunnen effecten omvatten waarvoor een ESG-analyse kan worden uitgevoerd na de verwerving van dat financiële instrument door het fonds. Contanten (en gelijkwaardige instrumenten), evenals derivaten (gebruikt voor afdekkings- of blootstellingsdoeleinden) zijn ook opgenomen onder "#2 Overige".

Op het niveau van particuliere emittenten worden beleggingen die geen duurzame beleggingen zijn, beoordeeld om ervoor te zorgen dat ze voldoen aan de wereldwijde normen inzake milieubescherming, mensenrechten, arbeidsnormen en corruptiebestrijding, door middel van controversiefiltering ("op normen gebaseerde" benadering). Deze investeringen zijn onderworpen aan een herziening van de minimale waarborgen om ervoor te zorgen dat hun bedrijfsactiviteiten voldoen aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

De onderstaande acties werden in 2022 door Carmignac uitgevoerd om het investeringsproces te ondersteunen met respect voor milieu- en sociale kenmerken:

Pijler 1: ESG-integratie

- Aanvullende sociale statistieken (gegevens over werknemers- en consumententevredenheid) toegevoegd aan het eigen ESG-beoordelingsproces van START, om analisten te informeren over materiële aspecten die van invloed kunnen zijn op de beleggingstheze.
- Verbeterde mogelijkheid om groene, sociale, duurzame en duurzaamheidsgerelateerde obligaties te volgen om toekomstige tracking en rapportage in het Global Portfolio Monitoring-systeem te vergemakkelijken met een dashboard voor portefeuillebeheerders over fondsposities.
- Ontwikkeling van eigen soevereine ESG-ratingmodellen (Impact en Global) in de START-interface om de efficiëntie en kennis van het portefeuillebeheerteam te verbeteren.
- Integratie van de monitoring van de belangrijkste negatieve effecten en uitvoering van een beleid om deze informatie over milieu-, sociale en mensenrechtenindicatoren in de investeringslogica te integreren.
- Verhoogde transparantie en geautomatiseerde tracking van het universumverminderingproces.

Pijler 2: Uitsluitingen

- Het automatiseren van het driemaandelijks lijstbeoordelingsproces om bedrijven te identificeren die onderhevig zouden zijn aan harde sector- of controversiële uitsluitingen en het universumkrimpproces, indien aanwezig.

Pijler 3: Stemmen en betrokkenheid

- Invoering van een "key vote"-benadering om prioriteit te geven aan bedrijven die zijn geïdentificeerd voor meer gerichte stemaanbevelingen en potentiële toezeggingen in verband met het stembesluit, met name "Say on climate"-stemmen.
- Ontwikkeling van driemaandelijks Responsible Care Nieuwsbrieven om klanten publiekelijk te laten zien hoe we actief eigenaarschap stimuleren.
- Voortzetting van ons driemaandelijks corporate engagement plan, waarvan bijna 58% betrekking had op milieu-, sociale of governancekwesties.

Wat meer in het bijzonder de verbintenissen betreft, omvat onze fiduciaire verantwoordelijkheid de volledige uitoefening van onze rechten als aandeelhouders en de verbintenis tot de bedrijven waarin wij beleggen. De dialoog wordt onderhouden door financiële analisten, portefeuillebeheerders en het ESG-team. Wij geloven dat onze toewijding leidt tot een beter begrip van hoe bedrijven hun extra-financiële risico's beheren en hun ESG-profiel aanzienlijk verbeteren, terwijl waardecreatie op lange termijn voor onze klanten, de samenleving en het milieu wordt gewaarborgd. Onze betrokkenheid kan betrekking hebben op een van de vijf overwegingen: 1) ESG-risico's, 2) een ESG-thema, 3) gewenste impact, 4) controversieel gedrag of 5) een beslissing om te stemmen op een algemene vergadering. Carmignac kan samenwerken met andere aandeelhouders en obligatiehouders wanneer het helpt om de acties en het bestuur van portefeuillebedrijven te beïnvloeden. Om ervoor te zorgen dat de Vennootschap mogelijke of bevestigde belangenconflictsituaties op de juiste manier identificeert, anticipeert en beheert, heeft Carmignac beleid en richtlijnen geïmplementeerd en gehandhaafd.

Ga voor meer informatie over ons betrokkenheidsbeleid naar de website.

Onze fiduciaire verantwoordelijkheid omvat de volledige uitoefening van onze rechten als aandeelhouders en betrokkenheid bij de bedrijven waarin we zijn belegd. De dialoog wordt verzorgd door financiële analisten, portefeuillebeheerders en het ESG-team. Wij zijn van mening dat onze toezeggingen leiden tot een beter begrip van hoe bedrijven hun niet-financiële risico's beheren en hun ESG-profiel aanzienlijk verbeteren en tegelijkertijd waardecreatie op lange termijn leveren voor onze klanten, de samenleving en het milieu. Onze engagementen kunnen van 5 soorten zijn: 1) gerelateerd aan ESG-risico's, 2) aan een ESG-thema, 3) aan een gewenste impact, 4) als gevolg van controversieel gedrag of 5) in verband met een beslissing om te stemmen op de Algemene Vergadering.

Carmignac kan samenwerken met andere aandeelhouders en obligatiehouders waar het nuttig kan zijn om de acties en het bestuur van portefeuillebedrijven te beïnvloeden. Om ervoor te zorgen dat de Vennootschap elke potentiële of bevestigde belangenconflictsituatie op de juiste manier identificeert, anticipeert en beheert, heeft Carmignac beleid en richtlijnen geïmplementeerd en gehandhaafd. Ga voor meer informatie over ons betrokkenheidsbeleid naar de website.

In 2022 hebben we toezeggingen gedaan voor 81 bedrijven bij Carmignac en 12 bedrijven bij Carmignac Sécurité.

We zijn bijvoorbeeld een regelmatige dialoog aangegaan met Teva Pharmaceutical, niet in de laatste plaats vanwege zijn betrokkenheid bij controverses in de hele industrie. Het doel van deze dialoog was om de voortgang van het bedrijf bij het oplossen van controverses te beoordelen en bepaalde boodschappen over te brengen. In oktober 2022 bespraken we de recente industriebrede opioïdenshikking van het bedrijf, met meer dan US \$ 4 miljard te betalen over een periode van 13 jaar. We bespraken ook de materiële impact van deze kwesties op de reputatie en financiën van het bedrijf, evenals onze verwachtingen met betrekking tot het beheer van controverses. We moedigden het bedrijf ook aan om contact op te nemen met ESG-ratingbureaus om ervoor te zorgen dat de beoordeling nauwkeurig de aard van de controverses weerspiegelt en de acties van het bedrijf om ze aan te pakken. Na onze betrokkenheid beoordeelde de sectoranalist de ESG START-rating van het bedrijf, die B (A tot E) is, en achtte deze op dit moment passend; daarom zijn er geen wijzigingen aangebracht.

We zullen de reacties van het bedrijf op lopende controverses blijven volgen, evenals onze betrokkenheid bij hen als belegger aan de kredietzijde.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

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

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

Niet van toepassing.



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022. De inhoud mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies en moet samen gelezen worden met de andere precontractuele documenten van het product en het fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar uw makelaar.