

MOOREA FUND EMERGING MARKETS EQUITY

Artikel 10 (verordening informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector)

Publicatie website voor een fonds Artikel 8

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Januari 2023

Dit document bevat informatie over ecologische en sociale kenmerken van financiële producten en duurzame beleggingen, overeenkomstig artikel 10 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector¹.

PRODUCTNAAM: MOOREA FUND – EMERGING MARKETS EQUITY

Identificatienummer juridische entiteit: 549300F9K1PT3NORDM26

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Het zal minimaal duurzame beleggingen met een milieudoelstelling doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie ecologisch duurzaam zijn <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet ecologisch duurzaam zijn <input type="checkbox"/> Het zal minimaal duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Het promoot ecologische/sociale kenmerken en hoewel het duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, zal het een minimum van 10% aan duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie ecologisch duurzaam zijn <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet ecologisch duurzaam zijn <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input type="checkbox"/> Het promoot ecologische/sociale kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen

¹ Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 inzake openbaarmakingen over duurzaamheid in de financiële sector.



A. SAMENVATTING

Het Moorea Fund - Emerging Markets Equity (het "Subfonds") streeft naar kapitaalgroei op lange termijn over een cyclus (5 jaar) door te beleggen in een gediversifieerde en duurzame portefeuille van aandelen uit opkomende markten, versterkt door een strategische allocatie aan Chinese binnenlandse aandelen (A-aandelen). Het subfonds streeft naar financiële criteria met niet-financiële criteria, waarbij ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) worden geïntegreerd om te voldoen aan de uitdagingen op lange termijn op het gebied van duurzame ontwikkeling en tegelijkertijd financiële prestaties te leveren.

Het subfonds belegt in duurzame beleggingen. De beleggingsbeheerder (BlackRock) definieert duurzame beleggingen als beleggingen in emittenten of effecten die bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, geen significante schade toebrengen aan deze doelstellingen en waar bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen.

Dit subfonds belegt ten minste 10% van zijn beleggingen in duurzame beleggingen om zijn beleggingsdoelstelling na te streven. De beleggingsbeheerder (BlackRock Asset Management) definieert duurzame beleggingen als beleggingen in emittenten of effecten die bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, geen significante schade toebrengen aan deze doelstellingen en waar bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. De beleggingsbeheerder verwijst naar relevante duurzaamheidskaders om te bepalen of de belegging in overeenstemming is met ecologische of sociale doelstellingen. Duurzame beleggingen moeten ook voldoen aan de vereisten van de wet- en regelgeving inzake geen significante afbreuk doen. De beleggingsbeheerder heeft een reeks criteria ontwikkeld om te beoordelen of een emittent of belegging aanzienlijke schade berokkent.

Het subfonds hanteert een holistische benadering van duurzaam beleggen en in normale marktomstandigheden zal het subfonds beleggen in een relatief geconcentreerde portefeuille van aandeleneffecten van bedrijven met een grote, middelgrote en kleine marktkapitalisatie.

De beleggingsbeheerder past de BlackRock EMEA Baseline Screens en andere uitsluitingscriteria toe en onderhoudt contact met bedrijven om verbeteringen in hun ESG-gegevens te ondersteunen. Het subfonds belegt in bedrijven met duurzame bedrijfsmodellen die sterk rekening houden met ESG-risico's en -kansen. Beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op fundamenteel onderzoek van de beleggingsbeheerder dat gericht is op bottom-up (d.w.z. bedrijfsspecifieke) analyse. Hij gebruikt ESG-gegevens van derden naast intern onderzoek om informatie op bedrijfsniveau over belangrijke ESG-indicatoren te verzamelen.

De beleggingsbeheerder maakt op basis van zijn analyse een portefeuille aan die streeft naar:

- een superieur ESG-resultaat ten opzichte van de benchmark
- een lagere koolstofemissie-intensiteitscore dan de benchmark; en
- een allocatie aan duurzame beleggingen

De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat de gemiddelde gewogen ESG-rating van het Subfonds hoger zal zijn dan de ESG-rating van de Index na het elimineren van minimaal 20% van de laagst beoordeelde effecten uit de Index.

Het subfonds gebruikt geen referentie-index om de ESG-kenmerken te behalen die het promoot, maar de MSCI Emerging Markets Index (de "Index") wordt gebruikt om bepaalde ESG-kenmerken die door het subfonds orden gepromoot, te vergelijken.

Om te meten of de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot, worden gehaald, gebruikt de beleggingsbeheerder duurzaamheidsindicatoren zoals ESG-rating, koolstofemissieintensiteit, overwegingen van ongunstige effecten en sectoruitsluitingen. Deze

indicatoren worden gemonitord door een zeer geautomatiseerd compliance monitoringproces. Op een tweede niveau voert de risicoafdeling van SGPWM controles uit op financiële en niet-financiële criteria.



B. GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financiële product belegt in duurzame beleggingen.

Hoe houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste negatieve effecten² op duurzaamheidsfactoren?

Het fonds overweegt ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door de toepassing van de BlackRock EMEA Baseline Screens en zijn koolstofuitstootdoelstelling.

Het Fonds houdt rekening met de volgende ongunstige effecten:

- Broeikasgasuitstoot
- Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd.
- Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen
- Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

Bovendien houdt dit fonds rekening met de ongunstige effecten via de standaard "Geen significante afbreuk doen" van BlackRock voor duurzame beleggingen.

Zijn de duurzame investeringen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Duurzame beleggingen worden beoordeeld om eventuele nadelige gevolgen in overweging te nemen en ervoor te zorgen dat de internationale normen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake zakelijke en mensenrechten worden nageleefd, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn uiteengezet in de acht fundamentele verdragen die zijn vastgelegd in de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk en het Internationaal Wetsontwerp voor de Rechten van de Mens. Emittenten die geacht worden deze verdragen te hebben geschonden, worden niet beschouwd als duurzame beleggingen.



C. ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Wat zijn de ecologische of sociale kenmerken van dit financiële product?

Het subfonds belegt in duurzame beleggingen. De beleggingsbeheerder (BlackRock) definieert duurzame beleggingen als beleggingen in emittenten of effecten die bijdragen aan een ecologische of sociale

² De belangrijkste ongunstige effecten zijn de voornaamste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen inzake duurzaamheidsfactoren met betrekking tot ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, eerbiediging van mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

doelstelling, geen significante schade toebrengen aan deze doelstellingen en waar bedrijven waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen. De beleggingsbeheerder verwijst naar relevante duurzaamheidskaders om te bepalen of de belegging in overeenstemming is met ecologische of sociale doelstellingen.

Duurzame beleggingen moeten ook voldoen aan de vereisten van de wet- en regelgeving inzake geen significante afbreuk doen. De beleggingsbeheerder heeft een reeks criteria ontwikkeld om te beoordelen of een emittent of belegging aanzienlijke schade berokkent.

Dit subfonds streeft ernaar om belangrijke ecologische en sociale problemen aan te pakken die als relevant worden beschouwd voor de bedrijven van de emittenten die gebruikmaken van ESG-scores als middel om de blootstelling van emittenten aan en het beheer van deze risico's en kansen te beoordelen. De ESG-scores erkennen dat bepaalde ecologische en sociale kwesties meer materieel zijn op basis van het type activiteit waar de emittent bij betrokken is door de emissies anders te wegen in de scoremethodologie.

De volgende ecologische thema's worden meegenomen in de milieucomponent van de ESG-score: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, vervuiling en afval en ecologische opportuniteiten. De volgende sociale thema's worden meegenomen in de sociale component van de ESG-score: menselijk kapitaal, productaansprakelijkheid, verzet tegen stakeholders en sociale kansen.

Van bedrijfsemittenten die betere ESG-scores hebben, wordt geacht dat ze een duurzamere bedrijfsvoering hebben.

De uitstoot van broeikasgassen wordt ingedeeld in drie groepen of "scopes" door de meest gebruikte internationale boekhoudtool, het broeikasgasprotocol. Scope 1 heeft betrekking op directe emissies uit bronnen die eigendom zijn of waarin het bedrijf een aandeel heeft. Scope 2 omvat indirecte emissies door de opwekking van gekochte elektriciteit, stoom, verwarming en koeling die door de rapporterende emittent worden verbruikt. Scope 3 omvat alle andere indirecte emissies die zich voordoen in de waardeketen van een emittent. Het subfonds streeft naar een lagere broeikasgasemissieintensiteit van de portefeuille ten opzichte van de Index, namelijk de geschatte broeikasgasemissies (Scope 1 en Scope 2) op basis van kapitaalniveaus die belegd zijn in een bedrijf in alle posities van het subfonds. Voor alle duidelijkheid wordt voor deze berekening momenteel geen rekening gehouden met Scope 3.

Dit subfonds past de BlackRock EMEA Baseline Screens toe. Deze reeks screenings vermijdt blootstelling die negatieve milieuresultaten heeft door directe beleggingen uit te sluiten in emittenten die een wezenlijke betrokkenheid hebben bij de winning van thermische steenkool en teerzanden, alsook thermische elektriciteitsopwekking. Negatieve sociale resultaten worden ook vermeden door directe beleggingen in emittenten die betrokken zijn bij controversiële wapens en kernwapens en materiële betrokkenheid bij de productie en distributie van civiele vuurwapens en tabak uit te sluiten. Dit deelfonds sluit ook emittenten uit die geacht worden de 10 principes van het Global Compact van de VN na te leven, die betrekking hebben op mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en corruptiebestrijding.

De beleggingsbeheerder is ook voornemens om directe beleggingen te beperken in effecten van emittenten die betrokken zijn bij: de productie en de kleinhandelsverkoop van alcoholische producten; de eigendom of exploitatie van gokgerelateerde activiteiten of faciliteiten; de mijnbouw, productie en levering van kernenergie, de productie van pronografiemateriaal, onconventionele olie- en gasproductie, en de productie van conventionele wapens. De beoordeling van de mate van betrokkenheid bij elke activiteit kan worden gebaseerd op het percentage van de inkomsten, een vastgestelde totale omzeldrempel of een verband met een beperkte activiteit, ongeacht het bedrag van de ontvangen inkomsten.

De ESG-criteria bestaan ook uit een rating van B of hoger, zoals gedefinieerd door de ESG Intangible Value Assessment Ratings of een andere gelijkwaardige externe ESG-gegevensverstrekker.

Het subfonds gebruikt geen referentie-index om de ESG-kenmerken te behalen die het promoot, maar de MSCI Emerging Markets Index (de "Index") wordt gebruikt om bepaalde ESG-kenmerken die door het subfonds orden gepromoot, te vergelijken.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product deels wil bereiken en hoe draagt de duurzame belegging hieraan bij?

Dit subfonds belegt ten minste 10% van zijn beleggingen in duurzame beleggingen om zijn beleggingsdoelstelling na te streven. Alle duurzame beleggingen worden beoordeeld door de beleggingsbeheerder om te voldoen aan de hierboven beschreven standaard "Geen aanzienlijke afbreuk doen" van BlackRock. BlackRock belegt in duurzame beleggingen die bijdragen aan een reeks ecologische en/of sociale doelstellingen, waaronder, maar niet beperkt tot, alternatieve en hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, preventie of beperking van verontreiniging, hergebruik en recycling, gezondheid, voeding, sanitaire voorzieningen en onderwijs en de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN ("Ecologische en sociale doelstellingen").

Een belegging wordt beoordeeld als een bijdrage aan een ecologische en/of sociale doelstelling indien:

- a) een minimumaandeel van de bedrijfsactiviteit van de emittent bijdraagt aan een ecologische en/of sociale doelstelling; of
- b) de bedrijfspraktijken van de emittent bijdragen aan een ecologische en/of sociale doelstelling.

Hoe kunnen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil doen, geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling?

Duurzame beleggingen voldoen aan de vereisten van de wet- en regelgeving inzake "Geen aanzienlijke afbreuk doen". BlackRock heeft een reeks criteria ontwikkeld voor alle duurzame beleggingen om te beoordelen of een emittent of belegging aanzienlijke afbreuk doet. Beleggingen waarvan wordt geacht dat ze aanzienlijke afbreuk veroorzaken, kwalificeren niet als Duurzaam Beleggen.



D. BELEGGINGSSTRATEGIE

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product en hoe wordt de strategie in het beleggingsproces continu geïmplementeerd?

Het subfonds hanteert een holistische benadering van duurzaam beleggen en in normale marktomstandigheden zal het subfonds beleggen in een relatief geconcentreerde portefeuille van aandeleneffecten van bedrijven met een grote, middelgrote en kleine marktkapitalisatie.

De beleggingsbeheerder past de BlackRock EMEA Baseline Screens en andere uitsluitingscriteria toe. Het subfonds belegt niet in bedrijven die de grootste uitstoters van koolstof zijn, gemeten aan de hand van de emissieintensiteit en de beleggingsbeheerder streeft ernaar dat het subfonds een lagere koolstofemissieintensiteitscore heeft dan zijn benchmark. De beleggingsbeheerder beperkt ook de directe beleggingen in effecten van emittenten die betrokken zijn bij: de productie en de kleinhandelsverkoop van alcoholische producten; de eigendom of exploitatie van gokgerelateerde activiteiten of faciliteiten; de mijnbouw, productie en levering van kernenergie, de productie van pronografiemateriaal, onconventionele olie- en gasproductie, en de productie van conventionele wapens. De beoordeling van de mate van betrokkenheid bij elke activiteit kan worden gebaseerd op het percentage

van de inkomsten, een vastgestelde totale omzeldrempel of een verband met een beperkte activiteit, ongeacht het bedrag van de ontvangen inkomsten. De ESG-criteria bestaan ook uit een rating van B of hoger, zoals gedefinieerd door de ESG Intangible Value Assessment Ratings of een andere gelijkwaardige externe ESG-gegevensverstrekker.

De beleggingsbeheerder gaat met ondernemingen in gesprek om verbetering van hun ecologische, sociale en governance-gerelateerde ("ESG") activiteiten te ondersteunen en het subfonds zal beleggen in ondernemingen met duurzame bedrijfsmodellen die een sterke afweging maken voor ESG-risico's en kansen.

Beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op fundamenteel onderzoek van de beleggingsbeheerder dat gericht is op bottom-up (d.w.z. bedrijfsspecifieke) analyse die ernaar streeft aandelen en aandelengerelateerde effecten te identificeren en te selecteren die als portefeuille de beleggingsdoelstelling van het subfonds kunnen verwezenlijken. Het bedrijfsspecifieke onderzoek van de beleggingsbeheerder maakt gebruik van technieken om aandelenkenmerken te beoordelen, zoals de sterkte van de winst, de kwaliteit van de balans, de kasstroomtrends en de relatieve waardering, en om de ESG-referenties van bedrijven te beoordelen. De beleggingsbeheerder hanteert een flexibele allocatiestrategie met een focus op ESG-principes en duurzame afstemming, wat betekent dat hij geen aanhoudende voorkeur heeft voor bepaalde beleggingscategorieën, zoals specifieke landen, sectoren of stijlfactoren (d.w.z. specifieke kenmerken van bedrijven waarvan het rendement kan worden bepaald), maar hij kan op bepaalde momenten allocatiebeslissingen nemen op basis van dergelijke categorieën en zal een voorkeur hebben voor beleggingen met een sterke of verbeterende ESG-referentie.

De beleggingsbeheerder maakt op basis van zijn analyse een portefeuille aan die streeft naar:

- een superieur ESG-resultaat ten opzichte van de benchmark
- een lagere koolstofemissie-intensiteitscore dan de benchmark; en
- een allocatie aan duurzame beleggingen

De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat de gemiddelde gewogen ESG-rating van het Subfonds hoger zal zijn dan de ESG-rating van de Index na het elimineren van minimaal 20% van de laagst beoordeelde effecten uit de Index.

Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om de beleggingen te selecteren om elk van de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gepromoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn:

1. Het fonds moet ten minste 10% in duurzame beleggingen aanhouden.
2. Toepassing van de BlackRock EMEA Baseline Screens en uitsluitingsscreenings.
3. De gemiddelde gewogen ESG-rating van het Subfonds moet hoger zijn dan de ESG-rating van de Index na het elimineren van minimaal 20% van de laagst beoordeelde effecten uit de Index.
4. De koolstofemissieintensiteitscore van het fonds moet lager zijn dan de Index.
5. Meer dan 90% van de emittenten van effecten waarin het Fonds belegt (exclusief geldmarktfondsen) krijgt een ESG-rating of wordt geanalyseerd voor ESG-doeleinden.

Wat is het beleid om de goede governancepraktijken van de bedrijven waarin wordt belegd te beoordelen?

BlackRock beoordeelt goede governancepraktijken van de bedrijven waarin wordt belegd door eigen inzichten en aandeelhoudersbetrokkenheid te combineren met gegevens van externe ESG-onderzoekers. BlackRock maakt gebruik van gegevens van externe ESG-onderzoeksverstrekkers om emittenten te identificeren die mogelijk geen bevredigende governancepraktijken hebben met betrekking tot kernprestatie-indicatoren (KPI's) met betrekking tot een goede managementstructuur, werknemersrelaties, beloning van personeel en fiscale naleving.

Wanneer emittenten worden geïdentificeerd als mogelijk problemen met betrekking tot goede governance, worden de emittenten geëvalueerd om ervoor te zorgen dat, wanneer de beleggingsbeheerder akkoord gaat met deze externe beoordeling, de beleggingsbeheerder ervan overtuigd is dat de emittent herstelmaatregelen heeft genomen of binnen een redelijke termijn corrigerende maatregelen zal nemen op basis van de rechtstreekse betrokkenheid van de beleggingsbeheerder bij de emittent. De beleggingsbeheerder kan ook beslissen om de blootstelling aan dergelijke emittenten te verminderen.

Is er een verbintenis om de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de strategie in aanmerking worden genomen, met een minimumpercentage te verminderen? (Inclusief een indicatie van het percentage)?

Ja, de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille zal hoger zijn dan de ESG-rating van zijn beleggingsuniversum na het elimineren van minimaal 20% van de laagst beoordeelde effecten uit het beleggingsuniversum.

Nee

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

Ja

Nee

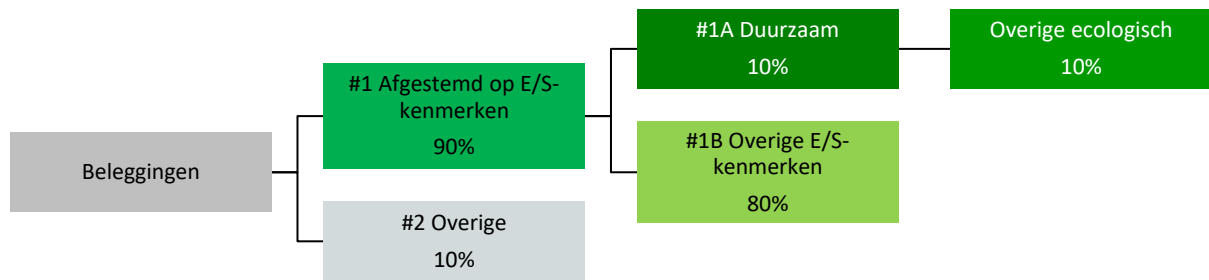


E. AANDEEL VAN DE BELEGGINGEN

Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?

Het subfonds belegt ten minste 70% van het fondsvermogen in aandelen of hieraan gerelateerde instrumenten van bedrijven gevestigd of met het grootste deel van hun economische activiteiten in opkomende markten. Worden beschouwd als opkomende markten, landen die zijn opgenomen in de MSCI Emerging Markets benchmark.

De portefeuille zal ook tactisch beleggen in de Chinese binnenlandse A-aandelenmarkt tussen 0 en 25% van de NIW.



#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product dat wordt gebruikt om de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

#2 Overige omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet in overeenstemming zijn met de ecologische of sociale kenmerken, noch als duurzame beleggingen worden aangemerkt.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** heeft betrekking op:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** dekt duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die aansluiten bij de ecologische of sociale kenmerken die niet in aanmerking komen als duurzame beleggingen.

Wat is het minimumaandeel van beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming is met de EU-taxonomie? (inclusief welke methodologie wordt gebruikt voor de berekening van de afstemming op de EU-taxonomie en waarom, en het minimumaandeel van transitie- en faciliterende activiteiten)

Het subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in overeenstemming is met de EU-taxonomie, maar deze beleggingen kunnen deel uitmaken van de portefeuille.

Het Fonds verbindt zich niet tot het doen van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten, maar deze beleggingen kunnen deel uitmaken van de portefeuille.

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

Het subfonds verbindt zich tot een minimum van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in lijn is met de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Zoals hierboven opgemerkt, zullen deze duurzame beleggingen een mix zijn van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie of een sociale doelstelling of een combinatie van beide, en de exacte samenstelling kan fluctueren.

Het fonds belegt in duurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie om de volgende redenen: (i) het maakt deel uit van de beleggingsstrategie van het Fonds; (ii) gegevens om de afstemming van de EU-taxonomie te bepalen kunnen mogelijk niet beschikbaar zijn; en/of (iii) onderliggende economische activiteiten kunnen mogelijk niet in aanmerking komen voor de beschikbare technische screeningscriteria van de EU-taxonomie of kunnen mogelijk niet aan alle vereisten van dergelijke technische screeningscriteria voldoen.

Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het subfonds verbindt zich tot een minimum van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in lijn is met de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Zoals hierboven opgemerkt, zullen deze duurzame beleggingen een mix zijn van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie of een sociale doelstelling of een combinatie van beide, en de exacte samenstelling kan fluctueren.

Het fonds belegt in duurzame beleggingen die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie om de volgende redenen: (i) het maakt deel uit van de beleggingsstrategie van het Fonds; (ii) gegevens om de afstemming van de EU-taxonomie te bepalen kunnen mogelijk niet beschikbaar zijn; en/of (iii) onderliggende economische activiteiten kunnen mogelijk niet in aanmerking komen voor de beschikbare technische screeningscriteria van de EU-taxonomie of kunnen mogelijk niet aan alle vereisten van dergelijke technische screeningscriteria voldoen.

Welke beleggingen worden opgenomen onder "#2 Overige"? Wat is hun doelstelling en zijn er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Andere deelnemingen zijn beperkt tot 20% en kunnen bestaan uit derivaten, cash en bijna-cash instrumenten en aandelen of rechten van deelneming in de collectieve beleggingsregeling en vastrentende, overdraagbare effecten (ook wel "schuldeffecten" genoemd) uitgegeven door overheden en agentschappen wereldwijd.

Deze beleggingen kunnen worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden met het oog op de (niet ESG-) beleggingsdoelstelling van het Fonds, met het oog op liquiditeitsbeheer en/of afdekking.

Er worden geen andere bedrijven tegen minimale ecologische of sociale waarborgen in aanmerking genomen.



F. MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit financiële product te meten?

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit financiële product te meten zijn onder meer:

- De beleggingen van het subfonds in duurzame beleggingen, zoals hierboven beschreven.
- De ESG-rating van het subfonds, het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de beleggingen van het fonds, zoals hierboven beschreven.
- De koolstofemissieintensiteit van het subfonds, zoals hierboven beschreven.
- De belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van het subfonds op de duurzaamheidsfactoren, zoals hieronder beschreven.
- De uitsluiting door het subfonds van beleggingen in emittenten die geïdentificeerd zijn door de uitsluitingscriteria die zijn uiteengezet in de BlackRock EMEA Baseline Screens en uitsluitingsscreenings, zoals hierboven beschreven.

Hoe worden de ecologische of sociale kenmerken en de duurzaamheidsindicatoren gedurende de gehele levenscyclus van het financiële product en het daarmee samenhangende interne/externe controlemechanisme gemonitord?

1. Monitoring door de portefeuillebeheerder

De beleggingsbeheerder heeft een zeer geautomatiseerd compliance-monitoringproces ontwikkeld om ervoor te zorgen dat de portefeuilles worden beheerd in overeenstemming met zijn richtlijnen en toepasselijke regelgeving. De volgende procedures zijn geïmplementeerd om ervoor te zorgen dat de rekeningen worden beheerd in overeenstemming met de geldende richtlijnen en regelgevingsvereisten.

Nieuwe producten worden onderworpen aan een proces voor het aanmaken van een nieuwe account om ervoor te zorgen dat portefeuilles worden beheerd conform hun richtlijnen. Nadat de richtlijnen zijn beoordeeld door de juiste teams, worden deze vertaald naar compliancemodules in onze interne systemen en/of processen.

Wanneer een transactie of order wordt gecreëerd, wordt deze getoetst aan de richtlijnen door een real-time front-to-end compliance systeem voorafgaand aan de uitvoering. Indien een niet-conforme voorwaarde wordt gedetecteerd, kan de transactie of het order niet worden uitgevoerd, tenzij deze handmatig wordt gecontroleerd en gevalideerd. Pre-trade compliance kan worden ingesteld op basis van beleggingsbeperkingen met betrekking tot ESG-criteria of productfilters. Schendingen worden voorkomen door een waarschuwingssysteem dat beleggers in staat stelt ESG-overwegingen te integreren in hun dagelijkse portefeuillebeheerproces.

De beheertool herhaalt compliancetesten op het niveau van transacties of orders en, indien nodig, op portefeuilleniveau na de transactie. Uitzonderingen en waarschuwingen inzake compliance worden

beoordeeld door de juiste beleggingsprofessionals en accountmanagers. Er zullen zo nodig passende corrigerende maatregelen worden genomen om uitzonderingen op te lossen.

2. Monitoring door Risicobeheer SGPWM

De risicoafdeling van de beheermaatschappij bewaakt de algehele financiële en niet-financiële parameters van de portefeuille.

Het niet-financiële deel (ESG) wordt maandelijks gemonitord:

- Controle of er geen rode vlag aanwezig is in de portefeuille die wijst op een controversie
- Controle of er geen MSCI CCC en B-ratings aanwezig zijn in de portefeuille
- Controle van de activiteiten- en sectoruitsluitingen.

Indien de positie een van deze controles niet doorstaat, waarschuwt de risicoafdeling het portefeuillebeheerteam, dat het verkoopproces zoals hieronder beschreven in gang zet. Het portefeuillebeheerteam zal ook rekening houden met de liquiditeit en de marktomstandigheden.

3. Extern labelbureau

Het subfonds werd het ISR-label van de Franse staat toegekend. In deze context worden de ESG-processen, de niet-financiële indicatoren en de portefeuille om de 3 jaar door de gekwalificeerde accountant beoordeeld en gecontroleerd om in aanmerking te komen voor de verlenging van het label.



G. METHODOLOGIEËN

Wat is de methode om het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, te meten aan de hand van de duurzaamheidsindicatoren?

BlackRock beschikt over een door ons Core Portfolio Manager-team opgezet trackingsysteem dat beheerders in staat stelt te zien hoe de portefeuille presteert in vergelijking met de vastgestelde ESG-doelstellingen en -beperkingen. Portefeuillebeheerders hebben toegang tot live data. Er is ook een kleurcodesysteem aanwezig om aan te geven wanneer bepaalde maatstaven een drempel bereiken. Zo kunnen bijvoorbeeld omzeldrempels uit sectoren die deel uitmaken van de uitsluitingen proactief worden gevolgd en naleving worden gewaarborgd. Daarnaast publiceert het Risk Management Team (RQA) regelmatig beknopte rapporten van ESG-cijfers. Deze worden in het maandelijkse risicovergadering tussen het RQA en de portefeuillebeheerders geëvalueerd. Ze worden ook besproken tijdens de portefeuilleevaluatievergadering van het Global Emerging Equity-team.



H. GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

Welke gegevensbronnen worden gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te bereiken, met inbegrip van de maatregelen die zijn genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen, hoe de gegevens worden verwerkt en het geschatte aandeel van de gegevens?

De beleggingsbeheerder gebruikt ESG-gegevens van derden naast intern onderzoek om informatie op bedrijfsniveau over belangrijke ESG-indicatoren te verzamelen.

De bronnen van derden zijn onder meer MSCI, ISS-Ethix, RepRisk, Sustainalytics, Thomson Reuters, Bloomberg, enzovoort. BlackRock heeft ook eigen interne classificatieoplossingen: SIMBA beheerd door ons team en die we op dezelfde manier gebruiken als bronnen van derden om ons te informeren over het fonds. Het team zal MSCI vooral gebruiken als bron van ESG-gegevens voor dit fonds.



I. BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Wat zijn de beperkingen van de methodologieën en gegevensbronnen? (Met inbegrip van de wijze waarop deze beperkingen geen invloed hebben op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken en de maatregelen die zijn genomen om deze beperkingen aan te pakken)

Het beleggingsproces is gebaseerd op kwalitatief en kwantitatief onderzoek dat uitsluitend is gebaseerd op de ruwe gegevens die door bedrijven worden gepubliceerd. Een eerste limiet bestaat dus uit de betrouwbaarheid van de gepubliceerde gegevens op basis van geloofwaardigheid en de controle van niet-financiële rapporten van bedrijven.

Bovendien is de ESG-methode van het subfonds een eigen en transparante methode, maar is deze niet gebaseerd op internationale normen. Daarom is maximale transparantie over alle in de berekeningen gebruikte indicatoren verplicht en maken ze integraal deel uit van het beheerproces. Wat de monitoring van controversies betreft, blijft het een evaluatie-oefening waarbij de beste middelen worden ingezet om bedrijven die controversieel zijn of die een risico lopen op controversies, uit te sluiten. Toch is het onmogelijk om alle controversies te voorkomen en op dit punt een nulrisico te vertonen.



J. DUE DILIGENCE

Wat is de due diligence die wordt toegepast op de onderliggende activa en welke interne en externe controles bestaan er?

In de loop van zijn beleggingsproces voert SGPWM een due diligence-onderzoek uit naar de onderliggende bedrijven in het fonds. Dit due diligence-proces beoordeelt de kwaliteit van elk bedrijf in het fonds en probeert beleggingen te vermijden in bedrijven waarvan redelijkerwijs kan worden aangenomen dat zij in hun bedrijfsvoering en handelen in ernstige mate in strijd zijn met algemeen aanvaarde wereldwijde normen.



K. BETROKKENHEIDSBELEID

Maakt betrokkenheid deel uit van de ecologische of sociale beleggingsstrategie?

Ja

Nee

Zo ja, wat is het betrokkenheidsbeleid? (Inclusief eventuele managementprocedures die van toepassing zijn op duurzaamheidsgerelateerde controversies in bedrijven waarin wordt belegd)

De beleggingsbeheerders gaan in gesprek met bedrijven om inzicht te krijgen in hun aanpak van de beperking van de klimaatrisico's en hun bereidheid om hun bedrijfsmodel om te zetten naar duurzaam te

zijn in een koolstofarme economie met netto-uitstoot van broeikasgassen tot nul tegen 2050. Zij zetten zich ook in om de toepassing van SASB- en TCFD-rapportagestandaarden aan te moedigen.

Om meer te weten te komen over de aanpak van BlackRock bij engagement op het gebied van klimaatrisico's, volg dan deze links:

- [BlackRock Investment Stewardship's approach to engaging with agribusinesses on sustainable business practices](#)
- [BlackRock Investment Stewardship's approach to engaging with the palm oil industry](#)
- [Emissions, engagement and the transition to a low-carbon economy](#)



L. REFERENTIEBENCHMARK

Is er een referentiebenchmark om deze kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, te bereiken?

Ja

Nee

De inhoud van dit document mag niet worden geïnterpreteerd als een beleggingsdienst of als beleggingsadvies, en in geen geval mag het worden gebruikt of beschouwd als een aanbod of prikkel om een bepaald product te kopen of te verkopen. De inhoud is uitsluitend bedoeld ter informatie en om beleggers de relevante referentie-informatie te verstrekken voor beleggingsbeslissingen. Het houdt geen rekening met de specifieke financiële doelstellingen van een individuele belegger en mag evenmin worden beschouwd als juridisch, boekhoudkundig of fiscaal advies. In het verleden behaalde resultaten geven geen indicatie voor toekomstige resultaten. Evenzo is het onderhavige document niet bedoeld als stimulans, aanbod of verzoek om te beleggen in de hier vermelde activacategorieën. Beleggers worden gewaarschuwd dat het plaatsen van beursorders een perfect begrip van de markten en hun toepasselijke wetgeving vereist. Alvorens te beleggen, moeten zij zich ervan bewust zijn dat bepaalde markten onderhevig kunnen zijn aan forse schommelingen en speculatief zijn of een beperkte liquiditeit hebben. Bijgevolg zijn bepaalde activa of activacategorieën die in dit document zijn opgenomen mogelijk niet geschikt voor beleggers. In bepaalde gevallen kan een belegging zelfs een onbepaald hoog verliesrisico dragen dat groter is dan de initiële belegging. Beleggers worden daarom verzocht om het advies van hun financieel adviseur of tussenpersoon in te winnen om de bijzondere aard van een belegging en de risico's en de verenigbaarheid ervan met hun individuele beleggingsprofiel en -doelstellingen te beoordelen.

Société Générale Private Wealth Management S.A.

11, avenue Emile Reuter

L-2420 Luxembourg

www.sgpwm.societegenerale.com

Société Anonyme - R.C.S Luxembourg B60.963 - beheermaatschappij die over een vergunning beschikt en onder toezicht staat van de CSSF, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg en onderworpen is aan hoofdstuk 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd.