

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

Productbenaming: M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300IT00LV3HDN7Z63

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: 80%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan:

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Beleggen in bedrijven die bijdragen aan de doelstelling van het klimaatakkoord van Parijs.

• Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?

Duurzaamheidsindicatoren op fondsniveau:

- Percentage (%) van de IW toegezegd aan Science-Based Targets (SBT's)
- Percentage (%) van de IW met geratificeerde Science-Based Targets
- Percentage (%) van de IW dat deelneemt aan de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) rapportage
- Totaal geproduceerde hernieuwbare energie (megawatt/uur)
- De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (WACI) van het Fonds ten opzichte van de WACI voor het beleggingsuniversum

Duurzaamheidsindicatoren op fondsniveau:

- Vermijden koolstofemissies, voor bedrijven die via hun producten en diensten directe oplossingen bieden voor het klimaatprobleem

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 doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Duurzame beleggingen die het fonds voornemens is te doen, brengen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstelling omdat die moeten slagen voor een reeks tests, waaronder:

1. Of ze een aanzienlijke blootstelling hebben aan bedrijven die de Beleggingsbeheerder schadelijk acht.
2. De Principal Adverse Impact-indicatoren die worden overwogen om de belegging onverenigbaar maken met duurzaam beleggen (schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, sociale schendingen door overheden zoals sancties opgelegd krijgen, negatieve effecten op gebieden met een gevoelige biodiversiteit).
3. Andere Principal Adverse Impact-indicatoren maken deel uit van een beoordeling van het wezenlijke karakter om te begrijpen of posities verenigbaar zijn met duurzaam beleggen.

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

Het onderzoeksproces van de vermogensbeheerder omvat het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste nadelige gevolgen) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn (d.w.z. niet alleen voor duurzame beleggingen), waardoor de vermogensbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen.

De Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) die het fonds overweegt, worden gebruikt als onderdeel om inzicht te krijgen in de operationele praktijken van de door het fonds aangekochte beleggingen.

De door het fonds aangehouden beleggingen worden vervolgens voortdurend gemonitord en elk kwartaal geëvalueerd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder.

- **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

Alle door het Fonds aangekochte beleggingen moeten slagen voor de tests op het gebied van goed bestuur van de Beleggingsbeheerder, en daarnaast moeten duurzame beleggingen ook slagen voor tests om te bevestigen dat ze geen aanzienlijke schade aanrichten, zoals hierboven beschreven. Deze tests omvatten een overweging van de OESO-richtlijnen en de leidende beginselen van de VN (UN Guiding Principles).



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

- Ja, voor duurzame beleggingen zijn de belangrijkste nadelige gevolgen een essentieel onderdeel van de beoordeling of dergelijke beleggingen geen aanzienlijke schade veroorzaken, zoals hierboven uitgelegd. Voor overige beleggingen omvat het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder het overwegen van de Principal Adverse Impact-indicatoren (indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten) voor alle beleggingen waarvan gegevens beschikbaar zijn, waardoor de Beleggingsbeheerder met kennis van zaken beleggingsbeslissingen kan nemen, zoals hierboven uitgelegd.

Nadere informatie over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarmee door de Beleggingsbeheerder rekening wordt gehouden, vindt u in de Bijlage bij de informatieverschaffing over het Fonds op de website van de Beleggingsbeheerder. In het jaarverslag van het fonds wordt informatie verstrekt over de manier waarop rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt in bedrijven met een lage koolstofintensiteit en bedrijven met een lage koolstofintensiteit.

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

Bedrijven met een lage koolstofintensiteit hebben een koolstofintensiteit van minder dan 50% van de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van het beleggingsuniversum van het Fonds, en zetten zich voortdurend in voor decarbonisatie van de economie.

Bedrijven die de koolstofintensiteit verminderen beschikken over wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen die zijn afgestemd op het Klimaatakkoord van Parijs of hebben zich ertoe verbonden deze binnen een bepaalde termijn te verwezenlijken, en hebben verbinden zich permanent tot decarbonisatie.

Het Fonds houdt ook rekening met niet-verplichte factoren, zoals de vraag of bedrijven oplossingen bieden om de klimaatverandering aan te pakken.

Het Fonds zal doorgaans een gewogen gemiddelde koolstofintensiteit hebben van minder dan de helft van zijn beleggingsuniversum ("Positief ESG-resultaat").

Duurzaamheidsoverwegingen, waaronder ESG-factoren, worden volledig geïntegreerd in de analyse en de beleggingsbeslissingen en spelen een aanzienlijke rol bij het bepalen van zowel het beleggingsuniversum als de portefeuillesamenstelling.

Om effecten voor aankoop te identificeren, verkleint de Beleggingsbeheerder het potentiële beleggingsuniversum als volgt:

1. De in de ESG-criteria genoemde uitsluitingen worden uitgefilterd.
2. Vervolgens beoordeelt de Beleggingsbeheerder de duurzaamheidsreferenties van de resterende bedrijven. Potentiële beleggingen worden vastgesteld aan de hand van hun koolstofintensiteit en de vraag of zij oplossingen bieden voor de klimaatverandering. De Beleggingsbeheerder analyseert deze bedrijven aan de hand van intern en extern onderzoek, waarbij kwalitatieve en kwantitatieve methoden worden gecombineerd met een beoordeling van ESG-factoren om een opvolglijst op te stellen van bedrijven met duurzame bedrijfsmodellen.
3. De Beleggingsbeheerder voert vervolgens een verdere analyse uit om de waardering van deze bedrijven en het geschikte aankoopmoment te overwegen, rekening houdend met de financiële doelstelling van het Fonds. De Beleggingsbeheerder geeft de voorkeur aan emittenten met een lagere koolstofintensiteit wanneer dit geen nadelige gevolgen heeft voor het nastreven van de beleggingsdoelstelling. Dit proces resulteert doorgaans in een portefeuille met een lagere koolstofintensiteit dan minder dan de helft van het beleggingsuniversum. Bij het samenstellen van een portefeuille die beleggingen met een lagere koolstofintensiteit promoot kan de Beleggingsbeheerder niettemin beleggingen doen over het hele spectrum van koolstofintensiteit. De berekeningsmethode van het Fonds omvat niet de effecten waarover respectievelijk geen koolstofintensiteitsgegevens bestaan, noch contanten, bijna-contanten, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?**

De volgende elementen zijn bindend als onderdeel van de strategie van de Beleggingsbeheerder voor dit Fonds:

- De uitsluitingen van het Fonds;
- De activa-allocatie van het Fonds, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?"; en
- Minimumniveaus m.b.t. duurzame beleggingen, zoals beschreven in de rubriek "Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?". Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is niet bindend wanneer de reden voor het aanhouden van minder dan dit minimum is dat in plaats daarvan beleggingen worden aangehouden die zijn afgestemd op de taxonomie (aangezien al deze beleggingen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn).

Wanneer dit in het belang van de beleggers is, kan het fonds tijdelijk afwijken van één van deze of meerdere elementen, bijvoorbeeld als de vermogensbeheerder het verstandig acht om als reactie op de marktomstandigheden een aanzienlijke hoeveelheid contanten aan te houden.

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

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

De vermogensbeheerder hanteert gegevensgestuurde kwantitatieve tests inzake goed bestuur die worden gebruikt om beleggingen in bedrijven te overwegen. De Beleggingsbeheerder sluit beleggingen uit in effecten die niet slagen voor diens tests inzake goed bestuur. Bij de beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur zal de Beleggingsbeheerder minimaal rekening houden met zaken die hij als relevant beschouwt voor de vier vastgestelde pijlers van goed bestuur (goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving).



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

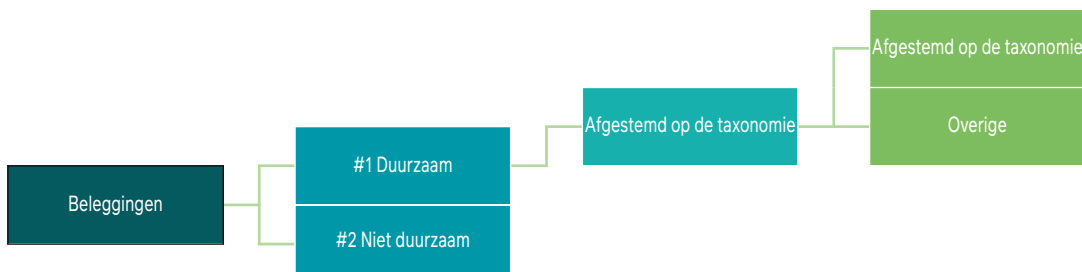
- **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

De Beleggingsbeheerder verwacht dat minimaal 80% van het Fonds wordt belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling i.v.m. het nastreven van de duurzame beleggingsdoelstelling.

Het Fonds is niet verplicht de voorkeur te geven aan een bepaald type duurzame belegging met een ecologische doelstelling.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- 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 weerspiegelen.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

- **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Er worden geen derivaten gebruikt voor het verwezenlijken van de duurzame beleggingsdoelstelling.



- **In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Hoewel de minimale verplichte toewijzing aan op de taxonomie afgestemde duurzame beleggingen 0% is, staat het het fonds vrij dergelijke beleggingen toe te wijzen die deel uitmaken van zijn totale toewijzing aan duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen.

- **Belegt het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of nucleaire energie die voldoen aan de EU-Taxonomie¹?**

Ja:

In fossiel gas

In nucleaire energie

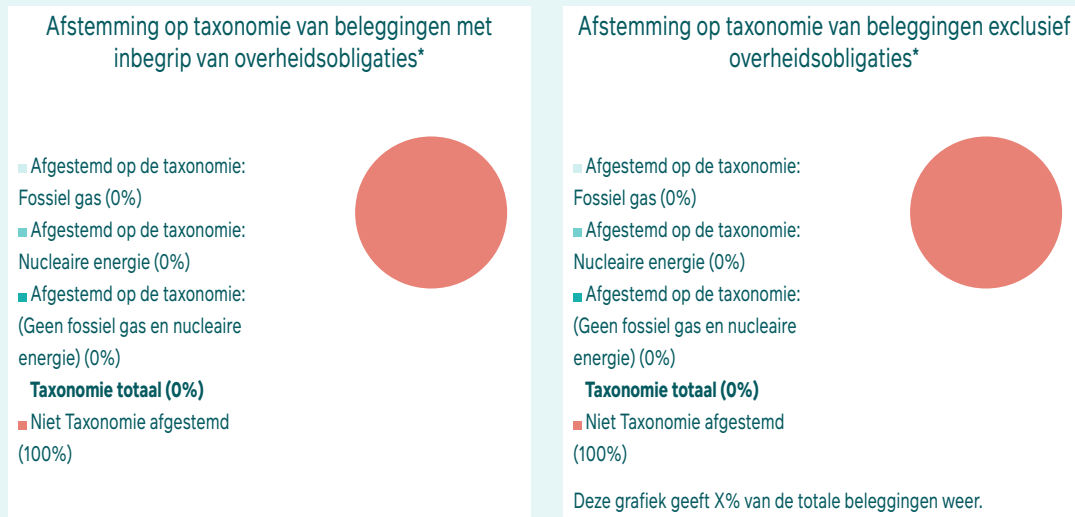
Nee

¹ Activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of nucleaire energie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatveranderingsbeperking") en geen significante schade toebrengen aan EU-taxonomiedoelstellingen - zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiel gas en nucleaire energie die voldoen aan de EU-taxonomie zijn vastgelegd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

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

De twee onderstaande diagrammen geven 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.

** Aangezien er geen afstemming op de taxonomie is, is er geen effect op de grafiek als staatsobligaties worden uitgesloten (d.w.z. het percentage beleggingen afgestemd op de taxonomie blijft 0%) en de Beheermaatschappij is daarom van mening dat het niet nodig is om deze informatie te vermelden.

- **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
0%

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



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

80%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



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

Het fonds kan contanten, met contanten vergelijkbare middelen en geldmarktfondsen en derivaten aanhouden als "Overige" beleggingen voor afdekkingsdoeleinden of in verband met contanten die worden aangehouden voor aanvullende liquiditeit. Er worden geen minimale ecologische of sociale beschermingsmaatregelen toegepast, behalve zoals hieronder vermeld.

Wanneer derivaten worden gebruikt om beleggingsblootstelling aan gediversifieerde financiële indexen te verkrijgen, zullen deze worden onderworpen aan minimale ecologische of sociale beschermingstests die de vermogensbeheerder passend acht, bijvoorbeeld een minimale gewogen ESG-scoretest.

Het is ook mogelijk dat het Fonds beleggingen aanhoudt die niet in overeenstemming zijn met de duurzame beleggingsdoelstelling, bijvoorbeeld als gevolg van een fusie of een andere corporate action, of doordat de kenmerken van een eerder verworven belegging wijzigen. Wanneer dit gebeurt, zal het fonds er doorgaans naar streven deze in het belang van de beleggers van de hand te doen, maar dat is niet altijd onmiddellijk mogelijk.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Nee

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

- **Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?**
Niet van toepassing
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.mandg.com/country-specific-fund-literature