

KARAKTER INVEST

Wielewaallaan 13

1850 Grimbergen

SUSTAINABLE INVESTMENT POLICY

1. Framework

Op grond van EU-verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing in de financiële dienstensector, die ook bekend staat als de "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (de "**SFDR**"), is de Vennootschap verplicht om de manier bekend te maken waarop duurzaamheidsrisico's (zoals hieronder gedefinieerd) worden geïntegreerd in het beleggingsbesluitvormingsproces en de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement.

"Duurzaamheidsrisico's" betekent een milieu-, sociale of governance ("**ESG**") gebeurtenis of voorwaarde die, als deze zich voordoet, een feitelijke of een potentiële materiële negatieve impact kan hebben op de waarde van de beleggingen die door het Bedrijf worden gedaan. Duurzaamheidsrisico's kunnen een eigen risico vormen of een impact hebben op andere risico's en kunnen aanzienlijk bijdragen aan risico's, zoals marktrisico's, operationele risico's, liquiditeitsrisico's of tegenpartijrisico's.

"Duurzaamheidsfactoren" hebben betrekking op milieu-, sociale en werknemerskwesties, respect voor mensenrechten, anticorruptie en anti-omkopingskwesties. Milieufactoren kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de impact van emissies, energie-efficiëntie, de exploitatie van natuurlijke hulpbronnen of afvalverwerking. Sociale factoren kunnen mensenrechten, behandeling van werknemers en werknemersrechten of diversiteitskwesties omvatten. Governancefactoren kunnen aandeelhoudersrechten, beloning van het senior management, belangenconflicten of onafhankelijkheid van de raad van bestuur omvatten.

2. Implementatie

1. Kenmerken van milieu, maatschappij en bestuur (E,S,G)

Het bedrijf promoot, naast andere kenmerken, geen milieu- of sociale kenmerken, of een combinatie van deze kenmerken volgens artikel 8 van SFDR en heeft geen duurzame investeringen als doel volgens artikel 9 van SFDR.

Niettemin houdt het bedrijf rekening met milieu-, sociale en governance-kenmerken (E, S, G) in zijn analyse- en beleggingsproces. Ook moeten directe investeringen voldoen aan minimale ethische normen. In het bijzonder zijn beleggingen die behoren tot de lijst van uitgesloten effecten verboden. De lijst van uitgesloten effecten is gebaseerd op de PAX FOR PEACE-lijst (<https://paxforpeace.nl/what-we-do/publications/worldwide-investment-in-cluster-munitions-2018>). Het wordt jaarlijks herzien en bijgewerkt. De lijst uit de "liste d'exclusion du Fonds de Compensation Luxembourg (FDC)" (<https://fdc.public.lu/fr/actualites/2021/liste-exclusion-fdc.html>) wordt ook overwogen, maar heeft in dit stadium geen enkele impact op de beperkingen met betrekking tot het investeringsbesluitvormingsproces.

KARAKTER INVEST
Wielewaallaan 13
1850 Grimbergen

2. Duurzaamheidsrisico's

Het bedrijf integreert in zijn beleggingsproces de identificatie, meting en beheer van duurzaamheidsrisico's.

1. De duurzaamheidsrisico's van elk overwogen effect worden geïdentificeerd met Refinitiv op basis van de volgende E,S,G-factoren:

1. Milieu:

1. Emissies

1. Emissies
2. Afval
3. Biodiversiteit
4. Milieumanagementsystemen

2. Innovatie

1. Productinnovatie
2. Groene inkomsten, onderzoek en ontwikkeling (R&D) en kapitaaluitgaven (CapEx)

3. Gebruik van hulpbronnen

1. Water
2. Energie
3. Duurzame verpakkingen
4. Milieu supply chain

2. Sociaal

1. Gemeenschap

1. Even belangrijk voor alle industriegroepen, vandaar dat een mediane gewicht van vijf wordt toegewezen aan alle

2. Mensenrechten

3. Productverantwoordelijkheid

1. Verantwoorde marketing
2. Productkwaliteit
3. Gegevensbescherming

4. Personeel

1. Diversiteit en inclusie
2. Loopbaanontwikkeling en opleiding
3. Arbeidsomstandigheden
4. Gezondheid en veiligheid

3. Governance

1. MVO-strategie

1. MVO-strategie
2. ESG-rapportage

2. Beheer

1. Structuur (onafhankelijkheid, diversiteit, commissies)
2. Compensatie

3. Aandeelhouders

1. Rechten van aandeelhouders
2. Overname verdediging

KARAKTER INVEST
Wielewaallaan 13
1850 Grimbergen

2. Vervolgens wordt aan elke overwogen beveiliging een duurzaamheidsrisicoscore toegekend.
3. Op permanente basis zal de wereldwijde duurzaamheidsrisicoscore, zijnde het gewogen gemiddelde van de individuele duurzaamheidsrisicoscore van elk effect binnen de portefeuille, worden berekend en gemonitord.

Voor de toepassing van artikel 6 SFDR zijn duurzaamheidsrisico's momenteel niet relevant voor de beleggingsbeslissingen die worden genomen, omdat er op basis van zijn beleggingsstrategie geen beleggingslimieten zijn met betrekking tot duurzaamheid.

Belangrijkste negatieve effecten

Het bedrijf blijft zijn verplichtingen beoordelen en overwegen met betrekking tot de vraag of het rekening houdt met de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in artikel 4 van de SFDR

Daarom houden de onderliggende beleggingen van het beleggingsbeleid niet actief rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten, zoals bepaald in Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 tot vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen.

3. ESG voorkeuren van de klant

Het bedrijf peilt bij het intake gesprek naar de ESG voorkeuren van de klant via de vragenlijst risicoprofiel en stelt de ESG brochure ter beschikking via de website. Periodiek volgt het bedrijf de eventueel gewijzigde voorkeuren op via “verslag jaarlijks evaluatiegesprek”. In de contactlist worden deze voorkeuren opgeslagen zodat de adviseur nadat de passendheids en geschiktheidstest doorstaan zijn mbt een bepaald advies, kan nagaan of ook de ESG test doorstaan kan worden. Hiervoor controleert hij de ESG score van het effect in de modelportefeuille. Indien deze niet geschikt is, wordt het advies niet geformuleerd. Niet Geschikt wordt vastgelegd bij een Refinitiv score van C of lager voor het betreffende bedrijf.

Indien de klant regelmatig geen belegging(sadvies) kan worden aangeboden door zijn duurzaamheidsvoorkeuren, informeert het bedrijf de klant hierover.

De compliance officer ziet er op toe dat de kennis binnen de organisatie mbt duurzaamheidsvoorkeuren op peil blijft.