
Methodology (Procedure)

Do Not Significantly Harm

MOVENTUM
ASSET MANAGEMENT S.A.



1. PURPOSE AND SCOPE

This methodology describes how Moventum assesses whether its investment strategies meet the Do Not Significantly Harm (DNSH) principle by evaluating key sustainability characteristics on a quarterly basis.

The assessment is based on 10 ESG indicators sourced from Morningstar data and applied consistently across all strategies. These indicators are grouped into four thematic areas:

Climate – Greenhouse Gas (GHG)

1. **GHG Considered (%) – how much of the portfolio reports GHG data**
2. **GHG Coverage (%) – how much of the portfolio has reliable GHG measurement**

Climate – Fossil Fuels

3. **Fossil Fuels Exposure (%) – % of the portfolio exposed to fossil fuel production**
4. **Fossil Fuels Considered (%) – whether the fund checks fossil fuel involvement**

Governance & Social – UNGC/OECD

5. **UNGC/OECD Value (%) – % of holdings with violations of international norms**
6. **UNGC/OECD Considered (%) – whether the fund considers the value above**

Social – Gender Diversity

7. **Board Gender Diversity Value (%) – % of women on boards**
8. **Board Gender Diversity Considered (%) – whether the fund considers the value above**

Exclusion – Controversial Weapons

9. **Controversial Weapons Value (%) – % invested in banned weapons**
10. **Controversial Weapons Considered (%) – whether this check is performed**

Each indicator is tested against predefined minimum or maximum thresholds. Results are then combined using a weighted scoring model to produce an overall Sustainability Score for each strategy.

2. THRESHOLDS

Each indicator is mapped to a specific threshold rule, defined as either a minimum or a maximum requirement.

Indicator	Threshold Type	Threshold
GHG Considered	Minimum	$\geq 40\%$
GHG Coverage	Minimum	$\geq 40\%$
Fossil Fuels Exposure	Maximum	$\leq 10\%$
Fossil Fuels Considered	Minimum	$\geq 40\%$
UNGC/OECD Value	Maximum	$\leq 5\%$
UNGC/OECD Considered	Minimum	$\geq 40\%$
Board Gender Diversity Value	Minimum	$\geq 25\%$
Board Gender Diversity Considered	Minimum	$\geq 40\%$
Controversial Weapons Value	Maximum	$< 5\%$
Controversial Weapons Considered	Minimum	$\geq 40\%$

➤ **Scoring Logic:** Each of the 10 indicators is assessed as **PASS (1)** or **FAIL (0)**.

3. DATA PREPARATION AND PORTFOLIO AGGREGATION

3.1. Asset Allocation Data

On a quarterly basis, the Portfolio Management team prepares the asset allocation for each strategy.

For each ISIN included in a portfolio:

- ESG indicator data is sourced from Morningstar
- Indicator values are aggregated across all ISINs
- A portfolio-level average is calculated for each of the 10 indicators

Example: for Moventum Plus Active Defensive – Q4 2025, the following portfolio-level results were observed

ESG Criteria Control MovPlus Europe Portfolios (EUR) Q4/2025																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

GHG Considered | 0,58 > 40% - **Within Threshold** OK
GHG Coverage | 71,25 > 40% - **Within Threshold** OK
Fossil Fuels Exposure | 7,41 < 10% - **Within Threshold** OK
Fossil Fuels Considered | 0,615 > 40% - **Within Threshold** OK
UNGC/OECD Value | 0,43 < 5% - **Within Threshold** OK
UNGC/OECD Considered | 0,635 > 40% - **Within Threshold** OK
Board Gender Diversity Value | 28,63 > 25% - **Within Threshold** OK
Board Gender Diversity Considered | 0,485 > 40% - **Within Threshold** OK
Controversial Weapons Value | 0,00 < 5% - **Within Threshold** OK
Controversial Weapons Considered | 0,705 > 40% - **Within Threshold** OK

4. INDICATOR WEIGHTS

Each indicator contributes differently to the final sustainability score:

Indicator	Weight
GHG Considered	0.15
GHG Coverage	0.20
Fossil Fuels Exposure	0.15
Fossil Fuels Considered	0.10
UNGC/OECD Value	0.10
UNGC/OECD Considered	0.05
Board Gender Diversity Value	0.05
Board Gender Diversity Considered	0.05
Controversial Weapons Value	0.10
Controversial Weapons Considered	0.05

Total = **1.00**

The weighting scheme reflects the relative importance assigned to climate risk, governance safeguards, and minimum social standards.

5. FINAL SCORE CALCULATION

For each investment strategy and each quarter, the Sustainability Score is calculated as:

$$\text{Sustainability Score} = \Sigma (\text{Indicator Result} \times \text{Indicator Weight})$$

Where:

- Indicator Result = 1 (PASS) or 0 (FAIL)

The resulting score ranges from:

- 0.00 (no thresholds met)
- 1.00 (all thresholds met)

This score is used internally to support DNSH assessments and sustainability monitoring across Moventum strategies.

	GHG Considered	GHG Coverage	Fossil Fuels Exposure	Fossil Fuels Considered	UNGC/OECD Value	UNGC/OECD considered	Board Gender Diversity Value	Board Gender Diversity considered	Controversial Weapons Value	Controversial Weapons Considered	
Q4 2025											
Momentum Plus Active Defensive	15,00%	20,00%	15,00%	10,00%	10,00%	5,00%	5,00%	5,00%	10,00%	5,00%	100,00%

- An investment is deemed to satisfy the **Do Not Significantly Harm (DNSH)** requirement where the resulting Sustainability Score, calculated in accordance with the methodology above, is **equal to or greater than 60%**.