

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:
Fidea Triodos Sustainable Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVWWHU63HW52

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: 30,00 %;

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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: 30,00 %

Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

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 promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financieel product?

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds zijn:

- geld laten werken voor ecologische en sociale verandering
- bijdragen aan de overgang naar een economie binnen planetaire grenzen
- bijdragen aan de overgang naar een economie waarin alle mensen kunnen genieten van een welvarend leven.

Om deze drie doelstellingen te realiseren belegt het fonds in beursgenoteerde aandelen die actief bijdragen aan ten minste één Triodos transitiethema.

De (milieu)doelstelling om bij te dragen aan de transitie naar een economie binnen planetaire grenzen komt aan bod in de volgende transitiethema's:

- Duurzaam voedsel en landbouw (voed de wereld duurzaam)
- Duurzame mobiliteit en infrastructuur (mobiel zijn, wonen en werken op een duurzame manier)
- Hernieuwbare hulpbronnen (beperk het gebruik van eindige hulpbronnen)

- Circulaire Economie (zo efficiënt en lang mogelijk gebruik maken van hulpbronnen)
- Innovatie voor Duurzaamheid (innoveren voor een duurzame toekomst)

De (maatschappelijke) doelstelling om bij te dragen aan de transitie naar een economie waar alle mensen kunnen genieten van een welvarend leven komt aan bod in de volgende transitiethema's:

- Duurzaam voedsel en landbouw (voed de wereld duurzaam)
- Welvarende en gezonde mensen (gezond en gelukkig worden en blijven)
- Sociale inclusie en empowerment (creëer een samenleving waarin alle mensen volledig kunnen deelnemen)
- Innovatie voor Duurzaamheid (innoveren voor een duurzame toekomst)

Door middel van investeringen die bijdragen aan de transitiethema's Duurzame Mobiliteit en Infrastructuur, Hernieuwbare Hulpbronnen en Innovatie voor Duurzaamheid draagt het fonds bij aan de volgende milieudoelstellingen zoals uiteengezet in artikel 9 van de EU Taxonomie:

- Mitigatie van klimaatverandering
- Aanpassing aan de klimaatverandering

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de doelstellingen voor duurzaam beleggen te bereiken.

• ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Om de verwezenlijking van zijn duurzame beleggingsdoelstellingen te meten, meet het fonds zijn blootstelling

aan de transitiethema's van Triodos als percentage van de portefeuilleposities die bijdragen aan ten minste één transitiethema en als percentage van het beheerd vermogen dat aan elk thema wordt toegewezen.

Elk transitiethema van Triodos is gekoppeld aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN:

- Duurzame voeding en landbouw: SDG 2, 3, 12 en 15
- Duurzame mobiliteit en infrastructuur: SDG 6, 7, 11 en 13
- Hernieuwbare bronnen: SDG 6, 7 en 13
- Circulaire economie: SDG 6, 12 en 15
- Welvarende en gezonde mensen: SDG 3
- Innovatie voor duurzaamheid: SDG 3, 7, 12 en 16
- Sociale inclusie en empowerment: SDG 1, 4, 5 en 10

Daarom rapporteert het fonds ook zijn absolute en relatieve bijdrage aan milieu (SDG's 6, 7, 11, 12, 13 a15) of sociale (SDG's 1, 2, 3, 4, 5, 10 en 16) SDG's op basis van externe gegevens die een uitgebreide evaluatie uitvoeren van bedrijfsproducten en -diensten die van invloed zijn op SDG's.

Tot slot rapporteert het fonds zijn ecologische voetafdruk ten opzichte van zijn benchmark.

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 sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Om alleen die investments te selecteren die geen significante schade toebrengen aan een milieu- of sociale duurzame beleggingsdoelstelling, wordt elke (nieuwe) belegging beoordeeld op zijn conformiteit met de Triodos Minimum Standards (Minimum Standards). Als blijkt dat een uitgevende instelling aanzienlijke schade toebrengt aan een van deze normen, wordt deze uitgesloten van belegging. Alle toepasselijke belangrijkste negatieve-impactindicatoren (PAIs) op duurzaamheidsfactoren worden in het beleggingsproces in aanmerking genomen. De Minimum Standards, die zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten, bevatten ook de minimumnormen voor werknemersrelaties, beloning, belastingen en andere onderwerpen op het gebied van corporate governance, waaraan deelnemingen moeten voldoen om in aanmerking te komen voor investeringen.

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

Wat Triodos beschouwt als significante milieu- en sociale schade, wordt beschreven in de Minimum Standards. Voor elke (nieuwe) investering wordt de afstemming op de Minimum Standards beoordeeld. Als blijkt dat een emittent aanzienlijke schade veroorzaakt in verband met een van deze normen, is hij uitgesloten van belegging.

De PAIs worden in aanmerking genomen in de tweede fase van het beleggingsproces (negatieve impact, bestaande uit drie stappen), zowel als onderdeel van de initiële screening als de continue monitoring van investeringen:

1. Negatieve screening: Elke (potentiële) deelneming wordt gescreend op betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten. Indien een deelneming de onderstaande drempel overschrijdt, wordt "hoge bezorgdheid" geconcludeerd en wordt de deelneming uitgesloten van investering.

Triodos Controversiële activiteit

• Controversiële wapens:

o SFDR PAI: 14 ((Blootstelling aan controversiële wapens)

o drempel: elke betrokkenheid

• Fossiele brandstoffen:

o SFDR PAI: 4 (Blootstelling aan bedrijven actief in de sector van fossiele brandstoffen)

o drempel: GICS Energiesector classificatie (bv. bedrijven actief in de sector van fossiele brandstoffen)

• Gevaarlijke stoffen:

o SFDR PAI: E9 (investeringen in bedrijven die chemicaliën produceren)

o Drempel: Pesticiden – productie, verdeling (>5% inkomsten); Persistente organische verontreinigende stoffen – productie, gebruik (>0% inkomsten)

2. Controverses: Elke (potentiële) deelneming wordt per geval beoordeeld op schendingen van het Un Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, rekening houdend met schendingen in de afgelopen drie jaar. Per geval wordt de verificatie van informatie, ernst en bedrijfsrespons geacht te worden geconcludeerd als een zaak laag, gemiddeld of hoog zorgwekkend is. In het geval dat een bedrijf betrokken is bij ernstige en/of frequente schendingen zonder geloofwaardige herstelmaatregelen te nemen, wordt "hoge bezorgdheid" geconcludeerd en wordt de deelneming uitgesloten van investeringen.

Triodos beoordeling – controverses – SDFR PAI

- 10 (schending van UN Global Compact principes and OECD Richtlijnen)
- 11 (Gebrek aan processen en mechanismen om toe te zien op de naleving van de UN Global Compact-beginselen en de OESO-richtlijnen)
- S7 (incidenten mbt discriminatie)
- S14 (aantal ernstige mensenrechtenissues en incidenten)
- S16 (gevallen van onvoldoende acties met inbreuken tegen anti-corruptie)
- S17 (veroordelingen en boetes ihkv anti-corruptie)

Drempel: Significante schending van UN Global Compact of OESO-richtlijnen in de afgelopen 3 jaar

3. ESG-beoordeling: Door onze eigen materialiteitskaart te combineren, waarbij materiële ESG-kwesties per sector worden benadrukt, met inzicht in de werkelijke bedrijfsactiviteiten van het bedrijf, wordt het risico beoordeeld dat een investee negatieve gevolgen heeft voor deze ESG-kwesties. Op basis van de risicoclassificatie (laag, gemiddeld of hoog risico) moet het bedrijf voldoen aan aanvullende vereisten, zoals het hebben van duurzaamheidsprogramma's, rapportage, certificeringen, beleid of praktijken. In het geval dat een bedrijf niet aan deze vereisten voldoet, maar zich in een overgangsfase bevindt, wordt het gemarkeerd voor betrokkenheid. De PAI-indicatoren worden beschouwd op absolute basis, in de loop van de tijd en vergeleken met vijf peers (indien relevant). Rekening houdend met al het bovenstaande, worden de praktijken van een bedrijf beoordeeld als laag, medium of hoog bezorgd. Als "hoge bezorgdheid" wordt geconcludeerd, wordt de deelneming uitgesloten van investeringen.

Triodos ESG Issue

- Milieu – Klimaatverandering – SFDR PAI
 - o 1 (Broeikasgasemissies)
 - o 2 (koolstofvoetafdruk)
 - o 3 (broeikasgasintensiteit)
 - o 5 (aandeel niet-hernieuwbare energie consumptie en productie)

- o 6 (energieconsumptie intensiteit)
- o E4 (bedrijven zonder initiatieven voor koolstof reductie)
- o E5 (energieconsumptie per niet-hernieuwbare energiebron)

Drempel: Hoog risico voor klimaatverandering zonder rapportage van broeikasgasemissies en op Parijs afgestemde reductiedoelstellingen; aanzienlijke controverses

- Milieu – water – SFDR PAI

- o E6 (watergebruik en recyclage)
- o E7 (investeringen in bedrijven zonder waterbeheerbeleid)
- o E8 (Blootstelling aan gebieden met hoge waterstress)

Drempel: Hoog risico voor de waterstand zonder activiteiten om het zoetwatergebruik te verminderen; aanzienlijke controverses

- Milieu – afval – SFDR PAI

- o E13 (Verhouding niet-gerecycleerd afval)

Drempel: aanzienlijke controverses

- Milieu – vervuiling – SFDR PAI

- o 8 (emissies naar water)
- o 9 (verhouding gevaarlijk en radioactief afval)

- o E2 (emissies van luchtvervuilers)

Drempel: aanzienlijke controverses

- Milieu – ecosystemen – SFDR PAI

- o 7 (activiteiten met negatieve impact op biodiversiteit)
- o E11 (bedrijven zonder duurzame grond/landbouwpraktijk)
- o E12 (bedrijven zonder duurzame oceanen/zeeën praktijk)
- o E15 (ontbossing)

Drempel: Hoog risico voor biodiversiteit, ontbossing, katoen, soya, palmolie of visserij zonder relevantie policies, programma's en maatregelen die duurzame activiteiten promoten; aanzienlijke controverses

- Sociaal - mensenrechten & gemeenschap – SFDR PAI

- o S9 (gebrek aan mensenrechtenbeleid)
- o S10 (gebrek aan gepaste zorgvuldigheid op het gebied van mensenrechten)

Drempel: Hoog risico voor mensenrechten of conflict zonder relevant beleid en praktijken ; aanzienlijke controverses

- Sociaal – arbeidspraktijken – SFDR PAI

- o S1 (Bedrijven zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen)
- o S2 (Aantal ongevallen)
- o S3 (Aantal verloren dagen door verwondingen, ongevallen, dodelijke slachtoffers of ziekte)
- o S4 (gebrek aan gedragscode voor leveranciers)
- o 12 (Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen)
- o S5 (gebrek aan klachten/klachtenmechanisme voor werknemerszaken)
- o S12 (Bedrijven en leveranciers met een aanzienlijk risico op kinderarbeid)
- o S13 (activiteiten en leveranciers met significante risico op dwangarbeid)

Drempel: Hoog risico voor arbeidsrechten zonder relevant beleid, doelstellingen en monitoring; aanzienlijke controverses

- Sociaal – beheer van de toeleveringsketen – SFDR PAI

- o S12 (Bedrijven en leveranciers met een aanzienlijk risico op kinderarbeid)
- o S13 (activiteiten en leveranciers met significante risico op dwangarbeid)

Drempel: Hoog risico voor arbeidsrechten in de toeleveringsketen zonder relevant beleid, doelstellingen en monitoring; aanzienlijke controverses

- Governance - Corporate governance – SFDR PAI

- o 13 (Genderdiversiteit in het bestuur)
- o S8 (Buitensporige beloningsverhouding van ceo's)

Drempel: CEO-beloningsverhouding van meer dan 100: 1 en voor grootte gecorrigeerde absolute CEO-beloning van meer dan € 2,5 miljoen in de afgelopen 5 jaar; aanzienlijke controverses

- Governance – Business ethics – SFDR PAI
- o S15 (Gebrek aan anti-corruptie- en anti-omkopingsbeleid)
- o S6 (onvoldoende bescherming van klokkenluiders)

Drempel: Aanzienlijke controverses

De PAI-beoordeling is gebaseerd op gegevens die zijn verstrekt door externe partijen (externe ESG-gegevensleverancier, openbare informatie en/of onderneming waarin is belegd).

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

Voorafgaand aan de selectie voor de investering en voor de gehele looptijd van de investering, worden (potentiële) deelnemingen gescreend op naleving van de Minimum Standards. De Minimum Standards zijn afgestemd op de OESO Richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de vn-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de acht fundamentele verdragen die zijn vastgelegd in de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie inzake de fundamentele beginselen en rechten op het werk en het Internationale Verdrag van de Rechten van de Mens.

De afstemming op de Minimum Standards wordt beoordeeld in de tweede fase van het beleggingsproces door middel van de controle op controverses en de ESG-beoordeling, op basis van gegevens uit externe bronnen en aanvullende interne deskresearch (zie hierboven het antwoord op de vraag 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?'). In geval van significante schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten (d.w.z. ernstige gevolgen, herhaling van incidenten, gebrek aan risicobeheer en ontoereikende herstelmaatregelen), is de deelneming uitgesloten van investering.



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

- Ja, Ja, het fonds beschouwt alle PAIs op duurzaamheidsfactoren waarnaar in de bovenstaande tabellen wordt verwezen. Hoe deze negatieve effecten worden overwogen, wordt beschreven in het Minimum Standards beleid, het due diligence-beleid en het soevereine kader, indien van toepassing. Elke potentiële belegging wordt beoordeeld aan de hand van het relevante beleid en als blijkt dat een emittent aanzienlijke schade veroorzaakt, wordt deze uitgesloten van de belegging. PAIs worden voortdurend gemonitord om ervoor te zorgen dat het fonds blijft voldoen aan ons beleid. Jaarlijks worden de PAIs van het fonds verzameld en geanalyseerd om acties voor de volgende referentieperiode te plannen.

Informatie over de PAIs zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het fonds.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beheermaatschappij heeft vier fasen in het beleggingsproces gedefinieerd om de duurzame doelstellingen van het fonds te bereiken. Elke potentiële investering die de eerste drie fasen heeft doorlopen, is opgenomen in het beleggingsuniversum van Triodos. Dit universum is de basis van waaruit beleggingen moeten worden gedaan; het fonds mag niet buiten het Triodos beleggingsuniversum beleggen.

De bottom-up benadering die wordt gebruikt om het Beleggingsuniversum van Triodos op te bouwen, leidt tot een vermindering van gemiddeld 60 tot 90% van het benchmarkuniversum.

- Bijdrage aan transitie (positieve screening): Elke (potentiële) investering wordt diepgaand beoordeeld op haar thematische fit met de Triodos transitiethema's, waarvoor impactdoelstellingen zijn gedefinieerd. Impactindicatoren op basis van inkomstenbronnen worden gebruikt om de bijdrage van bedrijven aan de impactdoelstellingen per transitiethema te volgen. De analyse wordt verder onderbouwd door het productaanbod en de relevante impactindicatoren van bedrijven te onderzoeken, evenals ander kwalitatief bewijs van duurzame praktijken zoals vermeld in het beleid en de actieve programma's van bedrijven. Elke (potentiële) belegging moet actief bijdragen aan ten minste één Triodos transitiethema om in aanmerking te komen voor het Triodos beleggingsuniversum.

- **Negatieve impact:** om elke significante negatieve impact weg te nemen, ondergaat elke (potentiële) belegging een uitsluitingsscreening bestaande uit drie stappen: negatieve screening, controle op controverses en ESG-beoordeling (zie hierboven het antwoord op de vraag 'Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?'). Elke (potentiële) investering wordt beoordeeld op zijn afstemming op de Minimum Standards. In deze fase wordt rekening gehouden met alle PAIs en criteria voor goed bestuur. Elke (potentiële) belegging moet voldoen aan de Minimum Standards om in aanmerking te komen voor het beleggingsuniversum van Triodos.

- **Geïntegreerde analyse:** Uit de eerdere beoordeling van de negatieve impact op duurzaamheid selecteert de beheermaatschappij de ESG-factoren die naar verwachting een materiële financiële impact op de belegging zullen hebben. Het onderzoeksteam bekijkt de uitkomsten van alle drie de fasen en analyseert de beleggingsimpact, het risico en het rendement, wat vervolgens leidt tot de investeringsbeslissing. Voor aandelenbeleggingen wordt de financiële impact gekwantificeerd.

- **Versnel transitie (rentmeesterschap):** Het managementbedrijf streeft ernaar transitie te versnellen en te sturen door middel van thought leadership, stakeholderdialogen, betrokkenheid en belangenbehartiging. Als zodanig houdt de managementmaatschappij zich vaak bezig met milieu- en sociale onderwerpen die relevant zijn voor de individuele bedrijfsmodellen van elk bedrijf, evenals met algemene corporate governance-kwesties.

Het fonds (via de beheermaatschappij) neemt zijn verantwoordelijkheid als aandeelhouder ernstig, in de overtuiging dat het door het uitoefenen van zijn stemrechten een positieve invloed kan uitoefenen op de langetermijnstrategie van een onderneming. Daarom stemt het fonds, waar mogelijk, bij volmacht op aandeelhoudersvergaderingen van de bedrijven waarin het investeert. Aandeelhoudersvergaderingen worden ook bijgewoond om het bestuur of management van het bedrijf te ondervragen over de duurzaamheidsprestaties.

Eenmaal opgenomen in het beleggingsuniversum van Triodos wordt elke in aanmerking komende belegging continu gemonitord om ervoor te zorgen dat deze nog steeds voldoet aan de beleggingscriteria. Om dit te doen, baseert het managementbedrijf zich op de waarschuwingen die het krijgt van externe partijen die een nieuwe ontwikkeling of controversie signaleren, en op zijn eigen onderzoek, waaronder nieuwsfeeds en expertise van analistensectoren.

Wanneer de beheermaatschappij vaststelt dat een (in aanmerking komende) belegging niet meer voldoet aan de beleggingscriteria, of dreigt niet meer aan de criteria te voldoen, beoordeelt zij of een dialoog met de emittent vruchtbaar kan zijn. Als vanwege de aard van de schending van de beleggingscriteria de dialoog naar verwachting niet zal veranderen of als er een dialoog met de emittent is geweest die niet tot de gewenste verandering heeft geleid, wordt de in aanmerking komende investering uit het beleggingsuniversum van Triodos verwijderd en wordt de belegging binnen een periode van drie maanden na verwijdering uit het Triodos beleggingsuniversum uit alle portefeuilles verwijderd.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

Het bindende element van de beleggingsstrategie om de duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds te bereiken, is om alleen duurzame beleggingen (exclusief nevenbeleggingen) te doen die bijdragen aan ten minste één van de Triodos-transitiethema's (positieve screening). In dit verband wordt elke (potentiële) investering diepgaand beoordeeld op zijn thematische fit met de Triodos transitiethema's, waarvoor impactdoelstellingen zijn gedefinieerd zoals hieronder beschreven. Impactindicatoren op basis van inkomstenbronnen worden gebruikt om de bijdrage van bedrijven aan de impactdoelstellingen per transitiethema te volgen. De analyse wordt verder onderbouwd door het productaanbod en de relevante impactindicatoren van bedrijven te onderzoeken, evenals ander kwalitatief bewijs van duurzame praktijken zoals vermeld in het beleid en de actieve programma's van bedrijven.

Doelstellingen voor duurzame voeding en landbouw:

- Bijdragen aan productie en distributie van gezond en betaalbaar voedsel
- Bevordering van duurzame landbouw en gebruik van terrestrische en mariene ecosystemen
- Bevordering van gezonde voeding en levensstijl
- Bevorderen van consumentenbewustzijn en verantwoordelijkheid van producenten

- Duurzame visserij bevorderen en aquatische ecosystemen beschermen

Doelstellingen voor duurzame mobiliteit en infrastructuur:

- Bijdragen aan de verschuiving naar duurzame mobiliteit
- Transitie naar duurzame gebouwen bevorderen
- Bijdragen aan groenere en efficiëntere energie- en waterinfrastructuur

Doelstellingen voor hernieuwbare hulpbronnen:

- Verhogen van de beschikbaarheid van hernieuwbare energie
- Behoud van natuurlijke hulpbronnen, beperking van de hoeveelheid water die wordt gebruikt
- Zorgen voor behoud en herstel van ecosystemen

Doelstellingen voor de impact van de circulaire economie:

- Materiaalgebruik optimaliseren en afvalproductie verminderen (door preventie, reductie, recycling en hergebruik)
- Bevorderen van de beschikbaarheid van technologieën en ontwerpen die circulariteit mogelijk maken (circulaire ondersteuning)
- Circulaire businessmodellen stimuleren

Welvarende en gezonde mensen hebben impact op doelstellingen:

- Zorg voor kwaliteitszorg voor iedereen
- Bevorderen van een actieve levensstijl, zelfexpressie en cultuur
- Stimuleren van preventie door hygiëne en persoonlijke verzorging

Innovatie voor duurzaamheidseffectdoelstellingen:

- Bevorderen van technologieën die de hulpbronnenefficiëntie verhogen
- Bevorderen van technologieën die een positieve sociale impact bevorderen
- Ondersteuning van de ontwikkeling van op technologie gebaseerde enablers of multiple transitions

Doelstellingen voor sociale inclusie en empowerment:

- Bevorderen van de toegang tot belangrijke producten en diensten
- Bevorderen van kwaliteitsonderwijs voor iedereen

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

- De toegang tot de arbeidsmarkt bevorderen en eerlijke en fatsoenlijke arbeidsomstandigheden bevorderen
- Stimuleren van de empowerment en het welzijn van vrouwen
- Bevordering van inclusie en empowerment van gemarginaliseerde groepen en individuen

• **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De minimumnormen worden gebruikt om de praktijken van goed bestuur van ondernemingen waarin is belegd, te beoordelen. Dit beleid beschrijft onze Minimum Standards voor werknemersrelaties, beloning, belastingen en andere corporate governance-onderwerpen. Daarnaast beschrijft het Triodos-standpunt inzake belastingen de vijf principes om goed bestuur vast te stellen in relatie tot belasting. De Minimum Standards en het standpunt over belastingen worden toegepast via intern beleid en procedures. Voor beursgenoteerde aandelen worden de Triodos Proxy Voting Guidelines gebruikt om te stemmen over governancepraktijken op aandeelhoudersvergaderingen. Bestaande investeringen worden periodiek geëvalueerd en gemonitord, waaronder de evaluatie en monitoring van goede governancepraktijken.



Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

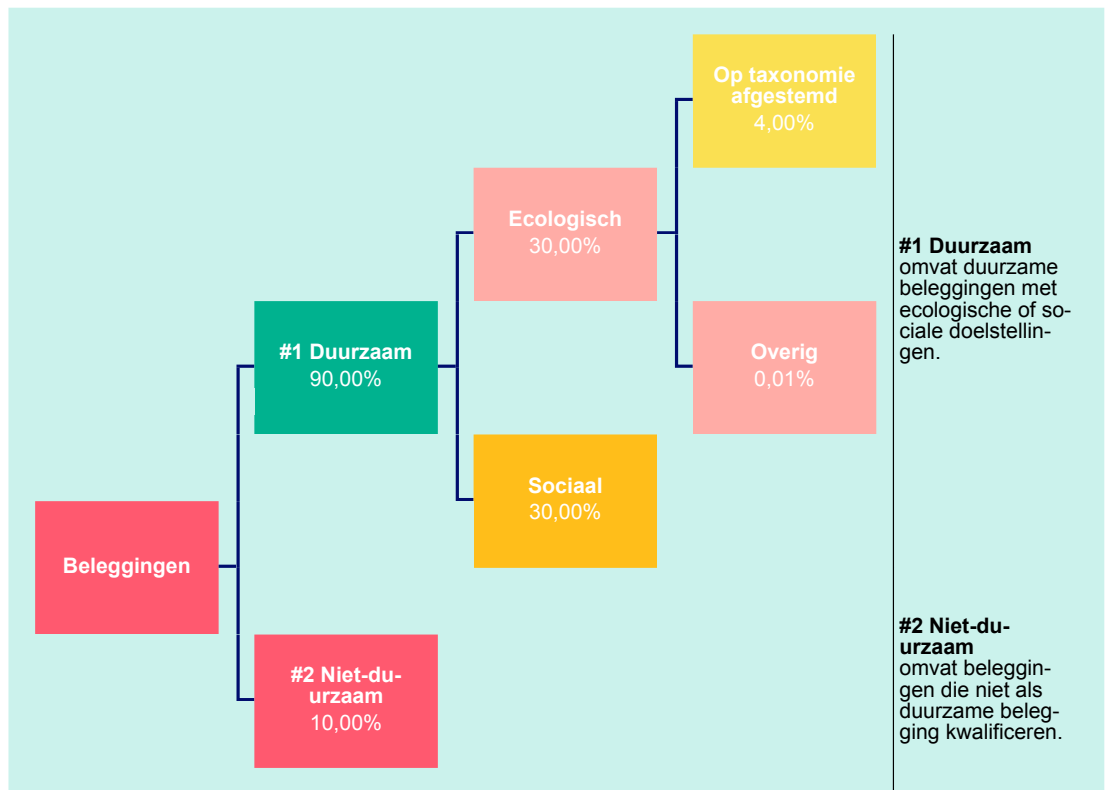
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Het fonds belegt ten minste 90% van zijn netto-vastgestelde waarde in duurzame beleggingen, die zullen worden verdeeld tussen duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (minimaal 30%) en duurzame beleggingen met een sociale doelstelling (minimaal 30%), waarbij de resterende 30% tussen de twee zweeft als ecologisch of sociaal duurzaam om flexibiliteit mogelijk te maken voor een goed portefeuillebeheer zoals passend in de strategie van de fund. De resterende (maximaal 10%) zijn geldmiddelen of kasequivalenten die als liquiditeitsbehoevend worden aangehouden. Vanwege het neutrale karakter van deze beleggingen zullen ze niet kwalificeren als duurzame beleggingen.

Meer informatie over het doel en aandeel van de resterende (niet-duurzame) beleggingen wordt openbaar gemaakt hieronder in het antwoord op de vraag 'Welke beleggingen vallen onder '#2 Niet duurzaam', wat is hun doel en zijn er minimale milieu- of sociale waarborgen?'

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.



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

Niet van toepassing



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

Taxonomie-gegevens worden gekocht bij een externe gegevensprovider die een beoordelingsproces heeft ingesteld om de gegevens te verifiëren en te valideren. De dekking van deze door derden beoordeelde gegevens omvat aandelen- en c-orporatie-obligaties. Taxonomie-gegevens met betrekking tot obligaties die niet door deze gegevensverstrekker worden gedekt, worden rechtstreeks van ondernemingen waarin is belegd, verkregen. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen taxonomie-afgestemde gegevens gerapporteerd door ondernemingen waarin is belegd en gelijkwaardige informatie die door de gegevensverstrekker wordt verzameld of geschat op basis van openbaar beschikbare informatie. De taxonomie-afgestemde economische activiteiten worden gemeten aan de hand van de omzet, aangezien deze gegevens direct beschikbaar zijn en een goed inzicht bieden in de reikwijdte van duurzame activiteiten van de ondernemingen waarin is belegd. Ook zijn de omzetgegevens stabielere dan de cijfers over kapitaal- of operationele uitgaven die van jaar tot jaar zeer variabel zijn, wat resulteert in een ongewenste volatiliteit in taxonomie-alignment. Het fonds heeft geen staatsblootstellingen. De taxonomie minimale uitlijningspercentages die in de onderstaande grafieken worden weergegeven, zijn niet onderworpen aan een verzekering door een auditor of een beoordeling door een derde partij.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

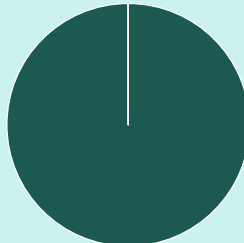


zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimum percentage 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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***

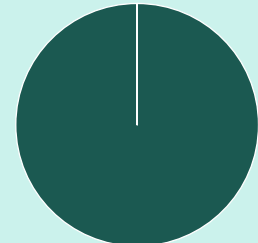
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**
- Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd 0%

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

*Activiteiten 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 is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het minimumaandeel van investeringen in overgangsactiviteiten en in faciliterende activiteiten is 0%.



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

Het fonds verbindt zich tot minimaal 30% van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op SFDR. De transitiethema's van Triodos, die worden gebruikt voor de positieve selectie van de beleggingen, omvatten meer ecologisch duurzame economische activiteiten dan momenteel onder de EU Taxonomie valt. Momenteel richt de EU-taxonomie zich alleen op bepaalde sectoren, terwijl de transitiethema's van Triodos sectoragnostisch zijn. Het percentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie zal waarschijnlijk in de loop van de tijd afnemen naarmate de resterende vier taxonomiedoelstellingen worden afgerond en meer economische activiteiten aan de taxonomie worden toegevoegd.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Minstens 30% van de investeringen van het fonds zullen duurzame beleggingen zijn die bijdragen aan een maatschappelijke doelstelling.



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

Hoewel het fonds niet van plan is om andere beleggingen dan duurzame beleggingen te hebben, kan het geldmiddelen en kasequivalenten aanhouden als liquiditeitsgerelateerde middelen. Geldmiddelen en kasequivalenten hebben geen voortdurende invloed op de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds. Ten eerste worden ze - in geïmiteerde verhouding - gebruikt om het juiste liquiditeitsbeheer van het fonds te ondersteunen. Ten tweede beoordeelt de beheermaatschappij regelmatig of tegenpartijen voor geldmiddelen en kasequivalenten voldoen aan de vier pijlers van het UN Global Compact, met behulp van gegevens van een externe aanbieder. Deze vier pijlers bestaan uit 1) mensenrechten, 2) arbeidsrechten 3) milieu en 4) anticorruptie. Ook beoordeelt het bedrijf het beleid en de duurzaamheidsprestaties van zijn tegenpartijen.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.baloise.be/nl/prive/beleggen/duurzaamheidsinformatie-beleggingsfondsen.html>



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds. 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.