



NN Strategy niet-fiscaal en Scala Invest

Precontractueel document inzake duurzaamheid

Precontractuele informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

Versie : 15/02/2023

De duurzaamheidsinformatie in dit precontractuele productdocument werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium nv op basis van de informatie die hierover momenteel beschikbaar is bij de asset managers. De regelgeving die deze asset managers verplicht om deze informatie beschikbaar te stellen is echter pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document kan worden gewijzigd en/of aangevuld naargelang van de informatie die de asset managers in de komende maanden zullen verstrekken.

1. Integratie van duurzaamheidsrisico's

Volgens de Europese verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsverslaglegging in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, hierna genoemd "SFDR") is NN Insurance Belgium verplicht informatie openbaar te maken over haar beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in haar investeringsbesluitvormingsproces.

NN Insurance Belgium past het *Responsible Investment Framework Policy* van NN Group (Hierna de "RI Framework policy") toe beschikbaar op: <https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm>. Dit ondersteunt de "systematische integratie van ecologische, sociale en governance factoren (hierna, "ESG-factoren") in het beleggingsproces, waardoor zowel risico's als kansen worden beheerst. NN Insurance Belgium beschouwt ESG-factoren in dit verband als de "ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping."

Dit RI Framework policy biedt dus richtlijnen voor NN Insurance Belgium om beter geïnformeerde investeringsbeslissingen te nemen, waarbij het risico/rendementsprofiel van de investeringsportefeuilles wordt geoptimaliseerd, terwijl in het investeringsproces rekening wordt gehouden met de kernwaarden van de NN Group. Deze manier van integratie van duurzaamheidsrisico's in het investeringsbesluitvormingsproces zorgt ervoor dat de activiteiten van NN Insurance Belgium beter aansluiten bij de bredere duurzaamheidsdoelstellingen en -verwachtingen van de samenleving.

In de RI Framework policy definieert NN Insurance Belgium ESG-risico als "het risico van (in)directe betrokkenheid bij de schending van ecologische- en sociale standaarden en normen". In de SFDR wordt de term "Duurzaamheidsrisico" gebruikt, terwijl NN Group in de RI Framework policy de term "ESG-risico" hanteert. Deze termen worden als gelijkwaardig beschouwd.

De RI Framework policy is van toepassing op alle beleggingscategorieën zowel op de eigen activa van NN Insurance Belgium als op de activa van klanten zoals gedefinieerd in het RI Framework policy. Volgens de vermogensbeheerder zal het RI-kaderbeleid echter op de volgende onderscheiden wijze worden toegepast.

i. Toepassing wanneer NN Insurance Belgium belegt in beleggingsfondsen die worden beheerd door externe vermogensbeheerders

Aan beleggingsfondsen die worden beheerd door externe vermogensbeheerders kan het RI Framework-beleid van NN Group niet worden opgelegd. Daarom kunnen met name de RI-strategieën niet op deze beleggingsfondsen worden toegepast. Om dezelfde reden kan ook de NN Group Restricted List (restrictielijst) niet worden toegepast. Dit is een lijst van bedrijven en staatsobligaties van bepaalde landen waarin niet geïnvesteerd mag worden.



NN Insurance Belgium bewaakt echter de samenstelling van het fonds en vraagt vermogensbeheerders naar diens beleid voor verantwoord beleggen, waaronder restrictielijsten (lijst van bedrijven, sectoren,...) waarin niet geïnvesteerd mag worden.

Rekening houdend met onder meer de IR-strategieën en uitsluitingscriteria is NN Insurance Belgium van mening dat de waarschijnlijke impact van ESG-risico's gering zal zijn op de prestaties van de financiële producten die NN Insurance Belgium beschikbaar stelt.

Bij de beoordeling van het waarschijnlijke effect van ESG-risico's wordt rekening gehouden met de thans beschikbare regelgeving en praktische richtsnoeren. Zij kan derhalve worden herzien naarmate de regelgeving en de praktische richtsnoeren ter zake evolueren.

2. Indeling van de fondsen (beleggingsopties)

NN Strategy-niet fiscaal/Scala Invest bestaat uit 38 onderliggende beleggingsfondsen, waarvan sommige ecologische en/of sociale kenmerken promoten of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven. Het interne fonds belegt voor 100% in het onderliggende beleggingsfonds. De doelstelling en beleggingsbeleid van het interne fonds komt 100% overeen met de doelstelling en het beleggingsbeleid van het onderliggende beleggingsfonds.

Op basis van de informatie van de vermogensbeheerder van de onderliggende beleggingsfondsen werden deze onderliggende beleggingsfondsen ingedeeld als artikel 6¹ of 8² of 9 SFDR³.

28 van de fondsen (73,68% van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen (15,79% van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 4 fondsen (10,53% van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR.

Voor fondsen ingedeeld als artikel 8 en 9, is nadere informatie over de duurzame kenmerken beschikbaar op de productpagina op onze website : voor NN Strategy niet-fiscaal <https://www.nn.be/nl/particulieren/sparen-en-beleggen/nn-strategy-vrij-sporen-tak-23-niet-fiscaal> en voor Scala Invest <https://www.nn.be/nl/product/scala-invest-vrij-beleggen-tak-23> onder "Belangrijke documenten".

De informatie met betrekking tot het in overweging nemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren opgenomen door de onderliggende beleggingsfondsen is beschikbaar in de precontractuele informatieverschaffing voor elk van deze beleggingsopties. Bij de selectie van de beleggingsopties voor dit product was de inachtneming van deze belangrijkste ongunstige effecten echter niet doorslaggevend.

¹ Artikel 6 SFDR: het fonds promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

² Artikel 8 SFDR: het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

³ Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na.



3. Classificatie van het product

NN Insurance Belgium nv heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Opdat het product voor de verzekeringnemer onder artikel 8 SFDR kan worden ingedeeld, moet het financiële product worden belegd in ten minste één van de beleggingsopties die worden ingedeeld als artikel 8 of 9 in de onderstaande lijst en moet ten minste één van deze beleggingsopties worden aangehouden gedurende de periode dat het product wordt aangehouden.

Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne fonds	Naam van de vermogensbeheerder, naam van het onderliggende beleggingsfonds en ISIN code	SFDR classificatie
NN Life Patrimonial Defensive Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Defensive LU0119196938	8
NN Life Patrimonial Balanced Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Balanced LU0119195963	8
NN Life Patrimonial Aggressive Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Aggressive LU0119195450	8
NN Life Patrimonial Balanced European Sustainable Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable LU1444115874	8
NN Life Emerging Markets Debt Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) LU0546915058	8
NN Life Multi-Asset Factor Opportunities Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Multi-Asset Factor Opportunities LU2055071596 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Sustainable Finance Disclosure Regulation Responsible Investing Goldman Sachs Asset Management (gsam.com)	6
NN Life Euro High Dividend Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Euro High Dividend LU0127786431	8
NN Life Health & Well-being Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Health & Well-being LU0119214772	9
NN Life Global Sustainable Equity Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Global Sustainable Equity LU0119216553	8
NN Life European Sustainable Equity Fund	NN Investment Partners bv NN (L) European Sustainable Equity	8

	LU0991964320	
NN Life Euro Fixed Income Fund	NN Investment Partners bv NN (L) Euro Fixed Income LU0546917773	8
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Investment Management Triodos Global Equities Impact Fund LU0278271951	9
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Investment Management Triodos Euro Bond Impact Fund LU0278272504	9
NN Flossbach Von Storch Multiple Opportunities II Fund	Flossbach von Storch Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT LU1038809395	8
NN Pictet Global Megatrend Selection Fund	Pictet Asset Management Pictet Global Megatrend Selection LU0386882277	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Investments M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund LU1582988058	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G Investments M&G (Lux) Optimal Income Fund LU1670724373	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G Investments M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund LU1665237704	8
NN R Valor Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe R-co Valor FR0011261197	8
NN R-co Valor Balanced Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe R-co Valor Balanced FR0013367281	8
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Columbia Threadneedle Investments Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies LU0570870567	8
NN Threadneedle Global Focus Fund	Columbia Threadneedle Investments Threadneedle (Lux) Global Focus LU0757431068	8
NN Ethenea ethna-aktiv Fund	ETHENEA Independent Investors S.A. Ethna-AKTIV -T- LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	Acadian FFG European Equities Sustainable Moderate LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	Funds For Good FFG Global Flexible Sustainable LU1697917083	8
NN BlackRock Global Allocation Fund	BlackRock BGF Global Allocation Fund A2 EUR (CAP) LU0171283459	6

	Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: nog geen info beschikbaar	
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Investments DNCA Invest Eurose LU0284394235	8
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Asset Management Nordea Global Real Estate Fund LU0705259769	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Asset Management Nordea Global Climate and Environment Fund LU0348926287	9
NN Capital Group Global Allocation Fund	Capital Group Capital Group Global Allocation Fund (LUX) B EUR LU1006075656 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: nog geen info beschikbaar	6
NN Schroder Global Energy Transition Fund	Schroders Schroder ISF Global Energy Transition LU2390151400	9
NN JPM US Technology Fund	JPMorgan Asset Management JPM US Technology Fund LU0159052710	8
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Gestion Carmignac Patrimoine A EUR Acc FR0010135103	8
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Gestion Carmignac Emergents A EUR Acc FR0010149302	9
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Asset Management JP Morgan euro liquidity fund LU0088882138 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: nog geen info beschikbaar	6
NN Fidelity America Fund	Fidelity International Fidelity Funds - America Fund LU0251127410	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity International Fidelity Funds - World Fund LU1261432659	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity International Fidelity Funds - Pacific Fund LU0368678339	8

Triodos SICAV I –

Triodos Global Equities Impact Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300NVRM8GEQYQI395

Duurzame beleggingsdoelstelling

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. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☒ Ja

●○ ☐ Nee

☒ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: **30%**

☒ 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 minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: **30%**

☐ Het product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel 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 promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds zijn:

- geld inzetten om ecologische en sociale veranderingen te bewerkstelligen
- bijdragen aan de transitie naar een economie binnen de planetaire grenzen
- bijdragen aan de transitie naar een economie waarin iedereen van welvaart kan genieten.

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

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

- Duurzame voeding en landbouw (de wereld op een duurzame manier van voedsel voorzien)
- Duurzame mobiliteit en infrastructuur (op een duurzame manier mobiel zijn, leven en werken)
- Hernieuwbare bronnen (het gebruik van eindige bronnen beperken)
- Circulaire economie (zo efficiënt en lang mogelijk gebruikmaken van bronnen)
- Innovatie voor duurzaamheid (innoveren voor een duurzame toekomst)

De (sociale) doelstelling om bij te dragen aan de transitie naar een economie waarin alle mensen een welvarend leven kunnen leiden, komt aan bod in de volgende transitiethema's:

- Duurzame voeding en landbouw (de wereld op een duurzame manier van voedsel voorzien)
- Welvarende en gezonde mensen (gezond en gelukkig worden en blijven)
- Sociale inclusie en empowerment (een samenleving creëren waaraan iedereen kan deelnemen)
- Innovatie voor duurzaamheid (innoveren voor een duurzame toekomst)

Via beleggingen die bijdragen aan de transitiethema's Duurzame mobiliteit en infrastructuur, Hernieuwbare bronnen en Innovatie voor duurzaamheid draagt het fonds bij aan de volgende milieudoelstellingen zoals opgenomen in artikel 9 van de EU-taxonomie:

- Beperking van klimaatverandering
- Aanpassing aan klimaatverandering

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen.

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

Om de verwezenlijking van zijn duurzame beleggingsdoelstellingen te meten, meet het fonds de blootstelling aan de transitiethema's van Triodos als een percentage van de participaties in de portefeuille die aan ten minste één transitiethema bijdragen en als een percentage van de activa onder beheer die zijn toegewezen aan ieder thema.

Elk transitiethema van Triodos houdt verband met een of meerdere 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 ecologische (SDG's 6, 7, 11, 12, 13 en 15) of sociale (SDG's 1, 2, 3, 4, 5, 10 en 16) SDG's op basis van externe gegevens die een uitgebreide beoordeling uitvoeren van bedrijfsproducten en -diensten die de SDG's beïnvloeden.

Ten slotte rapporteert het fonds zijn koolstofvoetafdruk ten opzichte van de benchmark.

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

Om alleen beleggingen te selecteren die geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds, wordt iedere (nieuwe) belegging beoordeeld volgens de [Minimumvereisten van Triodos Bank](#) (Minimumvereisten). Als blijkt dat een emittent ernstige afbreuk doet aan een van deze vereisten, wordt deze uitgesloten. In het beleggingsproces is rekening gehouden met alle toepasselijke indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren. In de Minimumvereisten, die zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, worden ook de minimumvereisten voor betrekkingen met werknemers, beloningen, belastingen en andere onderwerpen beschreven die betrekking hebben op ondernemingsbestuur. Deelnemingen moeten voldoen aan deze richtlijnen om in aanmerking te komen voor belegging.

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

Wat Triodos beschouwt als ernstige afbreuk doen aan milieu en maatschappij wordt uiteengezet in de Minimumvereisten. Voor elke (nieuwe) belegging wordt de afstemming op de Minimumvereisten beoordeeld. Als blijkt dat een emittent ernstige afbreuk doet aan een van deze vereisten, wordt deze uitgesloten.

In de tweede fase van het beleggingsproces (negatieve impact, bestaande uit drie stappen) wordt rekening gehouden met de PAI's, zowel als onderdeel van de initiële screening als van het doorlopend controleren van de beleggingen:

1. Negatieve screening: Elke (potentiële) deelneming wordt gescreend op betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten. Als een deelneming de onderstaande drempel overschrijdt, wordt besloten dat er sprake is van "grote bezorgdheid" en wordt de deelneming uitgesloten van belegging.

Controversiële activiteit Triodos	SFDR PAI	Drempel
Controversiële wapens	14 (Blootstelling aan controversiële wapens)	Enige betrokkenheid
Fossiele brandstoffen	4 (Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen)	GLCS-energiesectorclassificatie (d.w.z. bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffensector)
Gevaarlijke stoffen	E9 (Beleggingen in bedrijven die chemicaliën produceren)	Pesticiden - productie, distributie (>5% inkomsten) Persistente organische verontreinigende stoffen - productie, gebruik (>0% inkomsten)

2. Controverses: Elke (potentiële) deelneming wordt per geval beoordeeld op schendingen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, waarbij schendingen in de afgelopen drie jaar in aanmerking worden genomen. Per geval wordt gekeken naar de verificatie van informatie, de ernst en de reactie van de onderneming om te bepalen of een geval een laag, gemiddeld of hoog probleem is. Indien een onderneming betrokken is bij ernstige en/of frequente schendingen zonder overtuigende herstelmaatregelen te nemen, wordt besloten dat er sprake is van "grote bezorgdheid" en wordt de deelneming uitgesloten van belegging.

Beoordeling door Triodos	SFDR PAI	Drempel
Controverses	10 (Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en OESO-richtsnoeren)	Ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of OESO-richtsnoeren in de afgelopen 3 jaar
	11 (Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren)	
	S7 (Gevallen van discriminatie)	
	S14 (Aantal ernstige mensenrechtenkwesties en -incidenten)	
	S16 (Gevallen van onvoldoende actie bij schendingen van het anticorruptiebeleid)	
	S17 (Veroordelingen en boetes voor bestrijding van corruptie)	

3. ESG-beoordeling: Door onze eigen materialiteitsmatrix, waarin materiële ESG-kwesties per sector worden belicht, te combineren met inzicht in de feitelijke bedrijfsactiviteiten van de onderneming, wordt het risico dat een deelneming negatieve effecten heeft voor deze ESG-kwesties beoordeeld. Op basis van de risicoclassificatie (laag, gemiddeld of hoog risico) moet de onderneming aan aanvullende eisen voldoen, zoals het hebben van duurzaamheidsprogramma's, rapportages, certificeringen, ingevoerd beleid of bestaande praktijken. Als een onderneming niet aan deze eisen voldoet, maar zich in een overgangsfase bevindt, wordt het aangemerkt voor engagement. De PAI-indicatoren worden op een absolute basis in aanmerking genomen door de tijd en vergeleken met vijf andere bedrijven (indien relevant). Rekening houdend met al het bovenstaande worden de praktijken van een bedrijf beoordeeld als laag, gemiddeld of zeer zorgwekkend. Als er wordt besloten dat er sprake is van "grote bezorgdheid", wordt de deelneming uitgesloten van belegging.

ESG-kwestie Triodos		SFDR PAI	Drempel
Ecologisch	Klimaatverandering	1 (BKG-emissies) 2 (Koolstofvoetdruk) 3 (BKG-intensiteit) 5 (Aandeel in verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie) 6 (Intensiteit energieverbruik) E4 (Bedrijven zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie) E5 (energieverbruik per niet-hernieuwbare energiebron)	Hoog risico voor klimaatverandering zonder rapportage over BKG-emissies en op de Overeenkomst van Parijs afgestemde reductiedoelstellingen; Ernstige controverses
	Water	E6 (Waterverbruik en recycling) E7 (Beleggingen in bedrijven zonder waterbeheerbeleid) E8 (Blootstelling aan gebieden met hoge waterstress)	Hoog risico op waterschaarste zonder activiteiten om het zoetwatergebruik te verminderen; Ernstige controverses
	Afval	E13 (verhouding niet-gerecycleerd afval)	Ernstige controverses
	Vervuiling	8 (Emissies in water) 9 (Verhouding gevaarlijk en radioactief afval) E2 (Emissies van luchtverontreinigende stoffen)	Ernstige controverses
	Ecosystemen	7 (Activiteiten die de biodiversiteit negatief beïnvloeden) E11 (Bedrijven zonder duurzame land-/landbouwpraktijken) E12 (Bedrijven zonder duurzame praktijken voor oceanen/zeeën) E15 (Ontbossing)	Hoog risico voor biodiversiteit, ontbossing, katoen, soja, palmolie of visserij zonder relevant beleid, programma's en maatregelen ter bevordering van duurzame activiteiten; Ernstige controverses
Sociale effecten	Mensen-rechten en samenleving	S9 (Ontbreken van mensenrechtenbeleid) S10 (Ontbreken van due diligence op het gebied van mensenrechten)	Hoog risico voor mensenrechten of conflictmineralen zonder relevant beleid en relevante praktijken; Ernstige controverses
	Arbeidsomstandigheden	S1 (Ondernemingen zonder een preventiebeleid voor arbeidsongevallen) S2 (Ongevallenpercentage) S3 (Aantal verloren dagen door verwondingen, ongevallen, sterfgevallen of ziekte) S4 (Ontbreken van een gedragscode voor leveranciers) 12 (Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen) S5 (Ontbreken van regelingen voor de afhandeling van werknemersklachten) S12 (Activiteiten en leveranciers met een aanzienlijk risico op kinderarbeid) S13 (Activiteiten en leveranciers met een aanzienlijk risico op dwangarbeid)	Hoog risico voor arbeidsrechten zonder relevant beleid, doelstellingen en monitoring; Ernstige controverses
	Beheer van de toeleveringsketen	S12 (Activiteiten en leveranciers met een aanzienlijk risico op kinderarbeid) S13 (Activiteiten en leveranciers met een aanzienlijk risico op dwangarbeid)	Hoog risico voor arbeidsrechten in de toeleveringsketen zonder relevant beleid, doelstellingen en monitoring; Ernstige controverses
Bestuur	Ondernemingsbestuur	13 (Genderdiversiteit in de raad van bestuur) S8 (Buitensporige verhouding beloning CEO's)	Verhouding beloning CEO's van meer dan 100:1 en voor omvang gecorrigeerde absolute CEO-beloning van meer dan € 2,5 mln in de afgelopen 5 jaar; Ernstige controverses
	Bedrijfsethiek	S15 (Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping) S6 (Onvoldoende klokkenluidersbescherming)	Ernstige controverses

De beoordeling van de PAI's is gebaseerd op gegevens van 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 belegging en gedurende de gehele looptijd van de belegging worden (potentiële) deelnemingen gescreend op naleving van de Minimumvereisten. De Minimumvereisten zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de principes en rechten die worden beschreven in de acht fundamentele verdragen die in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk worden genoemd en in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens.

De afstemming op de Minimumvereisten wordt beoordeeld in de tweede fase van het beleggingsproces via de controle op controverses en de ESG-beoordeling, op basis van gegevens uit externe bronnen en aanvullend intern bureauonderzoek (zie hierboven het antwoord op de vraag "Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?"). In geval van ernstige schendingen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN

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.

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

inzake bedrijfsleven en mensenrechten (d.w.z. ernstige gevolgen, herhaling van incidenten, ontbreken van risicobeheer en ontoereikende herstelmaatregelen) wordt de deelneming uitgesloten van belegging.



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

☒ Ja ☐ Nee

Ja, het fonds houdt rekening met alle PAI's op duurzaamheidsfactoren waarnaar in de bovenstaande tabellen wordt verwezen. Hoe deze ongunstige effecten in aanmerking worden genomen, wordt uiteengezet in de Minimumvereisten, het due diligence-beleid en het Soevereiniteitskader, 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 belegging. De PAI's worden doorlopend gecontroleerd om ervoor te zorgen dat het fonds blijft voldoen aan ons beleid. Jaarlijks worden de PAI's van het fonds verzameld en geanalyseerd om acties voor de volgende referentieperiode te plannen.

Informatie over de PAI's zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het fonds.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beheermaatschappij heeft vier fases in het beleggingsproces vastgelegd om de duurzame doelstellingen van het fonds te verwezenlijken. Elke potentiële belegging die de eerste drie fasen heeft doorlopen, wordt opgenomen in het beleggingsuniversum van Triodos. Dit universum is de basis van waaruit belegd moet worden; het fonds mag niet buiten het beleggingsuniversum van Triodos beleggen. De bottom-up benadering die wordt gebruikt om het beleggingsuniversum van Triodos op te bouwen, leidt tot een reductie van gemiddeld 60 tot 90% van het benchmarkuniversum.

- **Bijdrage aan transities (positieve screening):** Bij iedere (potentiële) belegging wordt grondig beoordeeld of deze al dan niet binnen de transitiethema's van Triodos past, waarvoor impactdoelstellingen zijn vastgesteld. Impactindicatoren op basis van gegevens over inkomstenbronnen worden gebruikt om de bijdrage van ondernemingen te volgen aan de impactdoelstellingen die per transitiethema zijn geformuleerd. De analyse wordt verder onderbouwd door het productaanbod van ondernemingen en relevante impactindicatoren te onderzoeken, evenals ander kwalitatief bewijs van duurzame praktijken zoals vermeld in het beleid en de actieve programma's van ondernemingen. Elke (potentiële) belegging moet actief bijdragen aan ten minste één transitiethema van Triodos om in aanmerking te komen voor het beleggingsuniversum van Triodos.
- **Negatieve impact:** Om ernstige negatieve effecten tegen te gaan, moet iedere (potentiële) belegging gescreend worden op uitsluitingscriteria. Deze screening bestaat uit drie stappen: negatieve screening, controleren op controverses en ESG-beoordeling (zie hierboven het antwoord op de vraag "Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?"). Van iedere (potentiële) belegging wordt beoordeeld in hoeverre deze is afgestemd op de Minimumvereisten. Tijdens deze fase wordt rekening gehouden met alle PAI's en criteria voor goed bestuur. Elke (potentiële) belegging moet voldoen aan de Minimumvereisten om in aanmerking te komen voor het beleggingsuniversum van Triodos.
- **Geïntegreerde analyse:** Uit de eerdere beoordeling van negatieve duurzaamheidseffecten selecteert de beheermaatschappij de ESG-factoren die naar verwachting een materieel financieel effect op de belegging zullen hebben. Het onderzoeksteam houdt rekening met de resultaten van alle drie de fases en analyseert de beleggingsimpact, het risico en rendement. Vervolgens wordt een beleggingsbeslissing genomen. Voor aandelenbeleggingen wordt de financiële impact gekwantificeerd.
- **Transities versnellen (rentmeesterschap):** De beheermaatschappij streeft ernaar transitie te versnellen en te sturen door middel van intellectueel leiderschap, dialogen met stakeholders, engagement en belangenbehartiging. De beheermaatschappij is dan ook vaak betrokken bij ecologische en sociale thema's die relevant zijn voor de individuele ondernemingsmodellen van elke onderneming. Daarnaast is Triodos ook betrokken bij algemene kwesties met betrekking tot ondernemingsbestuur.

Het fonds neemt (via de tussenpersoon van de beheermaatschappij) zijn verantwoordelijkheid als aandeelhouder serieus en is er sterk van overtuigd dat het door het uitoefenen van zijn stemrecht een positieve invloed kan uitoefenen op de langetermijnstrategie van een onderneming. Daarom stemt het fonds waar mogelijk bij volmacht op aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen waarin het belegt. Aandeelhoudersvergaderingen worden ook bijgewoond om het bestuur of management van de onderneming te vragen naar de duurzaamheidsprestaties.

Enmaal opgenomen in het beleggingsuniversum van Triodos, wordt elke in aanmerking komende belegging doorlopend gecontroleerd om er zeker van te zijn dat deze nog steeds aan de beleggingscriteria voldoet. Daartoe baseert de beheermaatschappij zich niet alleen op de waarschuwingen die zij van externe partijen krijgt bij het signaleren van nieuwe ontwikkelingen of controverses, maar ook op eigen onderzoek, waaronder nieuwsfeeds en sectorexpertise van analisten.

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

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

Het bindende element van de beleggingsstrategie voor het verwezenlijken van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds is om alleen duurzame beleggingen te doen (exclusief aanvullende activa) die bijdragen aan ten minste één van de transitiethema's van Triodos (positieve screening). In dit verband wordt elke (potentiële) belegging grondig beoordeeld of deze al dan niet binnen de transitiethema's van Triodos past, waarvoor impactdoelstellingen zijn vastgesteld. Impactindicatoren op basis van gegevens over inkomstenbronnen worden gebruikt om de bijdrage van ondernemingen te volgen aan de impactdoelstellingen die per transitiethema zijn geformuleerd. De analyse wordt verder onderbouwd door het

productaanbod van ondernemingen en relevante impactindicatoren te onderzoeken, evenals ander kwalitatief bewijs van duurzame praktijken zoals vermeld in het beleid en de actieve programma's van ondernemingen.

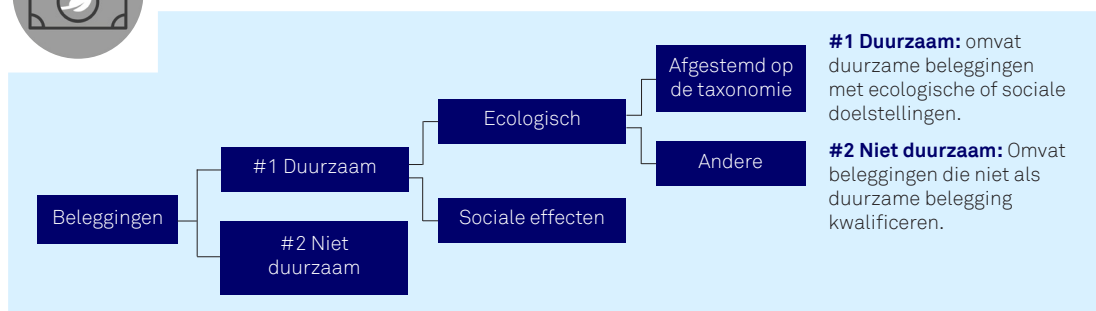
- Impactdoelstellingen op het gebied van duurzame voeding en landbouw:
 - Bijdragen aan de productie en distributie van gezonde en betaalbare voeding
 - Bevorderen van duurzame landbouw en gebruik van terrestrische en mariene ecosystemen
 - Bevorderen van gezonde voeding en levensstijlen
 - Bevorderen van consumentenbewustzijn en producentenverantwoordelijkheid
 - Bevorderen van duurzame visserij en beschermen van aquatische ecosystemen
- Impactdoelstellingen op het gebied van duurzame mobiliteit en infrastructuur:
 - Bijdragen aan de verschuiving naar duurzame mobiliteit
 - Bevorderen van de overgang naar duurzame gebouwen
 - Bijdragen aan een groenere en efficiëntere energie- en waterinfrastructuur
- Impactdoelstellingen op het gebied van hernieuwbare bronnen:
 - De beschikbaarheid van hernieuwbare energie vergroten
 - Behoud van natuurlijke hulpbronnen, beperking van de hoeveelheid gebruikt water
 - Behoud en herstel van ecosystemen waarborgen
- Impactdoelstellingen op het gebied van circulaire economie:
 - Optimaliseren van materiaalgebruik en verminderen van afvalproductie (door preventie, vermindering, recycling en hergebruik)
 - Bevorderen van de beschikbaarheid van technologieën en ontwerpen die circulariteit mogelijk maken (circulaire ondersteuning)
 - Aanmoedigen van circulaire bedrijfsmodellen
- Impactdoelstellingen op het gebied van welvarende en gezonde mensen:
 - Bevorderen van hoogwaardige gezondheidszorg voor iedereen
 - Bevorderen van actieve levensstijlen, zelfexpressie en cultuur
 - Aanmoedigen van preventie door middel van hygiëne en persoonlijke verzorging
- Impactdoelstellingen op het gebied van innovatie voor duurzaamheid:
 - Bevorderen van technologieën voor een efficiënter gebruik van bronnen
 - Bevorderen van technologieën met een positieve sociale impact
 - Ondersteunen van de ontwikkeling van technologie die meerdere transities mogelijk maakt
- Impactdoelstellingen op het gebied van sociale inclusie en empowerment:
 - Bevorderen van de toegang tot belangrijke producten en diensten
 - Bevorderen van kwaliteitsonderwijs voor iedereen
 - Bevorderen van toegang tot de arbeidsmarkt en stimuleren van eerlijke en behoorlijke arbeidsomstandigheden
 - Bevorderen van de empowerment en het welzijn van vrouwen
 - Bevorderen van inclusie en empowerment van gemarginaliseerde groepen en individuen

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

De Minimumvereisten worden gebruikt om de praktijken op het gebied van goed bestuur van ondernemingen waarin is belegd te beoordelen. Dit beleid beschrijft onze minimumvereisten voor betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel, naleving van de belastingwetgeving en andere onderwerpen op het gebied van corporate governance. Daarnaast beschrijft het standpunt van Triodos inzake belastingen de vijf principes voor goed bestuur met betrekking tot belastingen. De Minimumvereisten en het standpunt inzake belastingen worden toegepast via interne beleidslijnen en procedures. Voor beursgenoteerde aandelen worden de Richtlijnen voor het stemmen bij volmacht van Triodos gebruikt om te stemmen over bestuurspraktijken die op aandeelhoudersvergaderingen naar voren worden gebracht. Bestaande beleggingen worden periodiek geëvalueerd en gemonitord, waaronder de evaluatie en monitoring van praktijken op het gebied van goed bestuur.



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



Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten 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.

Het fonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in duurzame beleggingen. Deze zullen worden opgesplitst in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling (minimaal 30%) en duurzame beleggingen met een sociale doelstelling (minimaal 30%), waarbij de resterende 30% als ecologisch of sociaal duurzaam wordt aangemerkt, om flexibiliteit te bieden voor een goed portefeuillebeheer, zoals past in de strategie van het fonds. De rest van het nettovermogen (maximaal 10%) bestaat uit contanten of kasequivalenten. Vanwege de neutrale aard van deze beleggingen kunnen deze niet als duurzame beleggingen worden gekwalificeerd.

Meer informatie over het doel en het aandeel van de resterende (niet-duurzame) beleggingen vindt u hieronder in het antwoord op de vraag "Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Niet duurzaam', waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?"

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.

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.



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

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

Niet van toepassing.



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

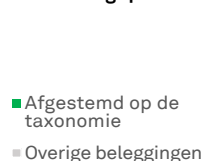
De taxonomiegegevens worden aangekocht bij een externe gegevensleverancier die een controleproces heeft om de gegevens te verifiëren en te valideren. De dekking van deze door derden beoordeelde gegevens omvat aandelen en bedrijfsobligaties. Taxonomiegegevens met betrekking tot obligaties die niet door deze gegevensleverancier worden gedekt, worden rechtstreeks verkregen van ondernemingen waarin is belegd. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen op de taxonomie afgestemde gegevens die door de ondernemingen waarin is belegd, worden gerapporteerd en gelijkwaardige informatie die door de gegevensverstrekker is verzameld of geschat op basis van openbaar beschikbare informatie. De op de taxonomie afgestemde economische activiteiten worden gemeten aan de hand van de omzet, aangezien deze gegevens gemakkelijk beschikbaar zijn en een goed inzicht geven in de omvang van de duurzame activiteiten van de ondernemingen waarin is belegd. Bovendien zijn omzetgegevens stabiel en cijfers van kapitaal- of operationele uitgaven. Deze laatste cijfers variëren namelijk sterk van jaar tot jaar, wat leidt tot een ongewenste volatiliteit in de afstemming op de taxonomie.

Het fonds heeft geen posities in overheden.

De op de taxonomie afgestemde percentages in onderstaande grafieken zijn niet onderworpen aan een assurance-onderzoek door een auditor of een review door een derde partij.

De twee onderstaande grafieken tonen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.

Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie met inbegrip van blootstelling aan staatsobligaties



Beleggingen die zijn afgestemd op de taxonomie met uitzondering van blootstelling aan staatsobligaties



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden

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

Het minimumaandeel beleggingen in transitieactiviteiten is 0%, terwijl het minimumaandeel beleggingen in faciliterende activiteiten 0% bedraagt.



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

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



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Minstens 30% van de beleggingen van het fonds bestaat uit duurzame beleggingen die bijdragen aan een sociale 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 andere dan duurzame beleggingen te doen, kan het liquide middelen aanhouden als aanvullende liquiditeit.

Contanten en kasequivalenten hebben geen invloed op de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds op doorlopende basis. Ten eerste worden ze - in beperkte mate - gebruikt ter ondersteuning van een goed liquiditeitsbeheer van het fonds. Ten tweede beoordeelt de beheermaatschappij regelmatig of tegenpartijen voor contanten en kasequivalenten voldoen aan de vier pijlers van het VN Global Compact, aan de hand van gegevens van een externe leverancier. Deze vier pijlers bestaan uit

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

1) mensenrechten, 2) arbeidsrechten 3) milieu en 4) corruptiebestrijding. Ook beoordeelt de beheermaatschappij het beleid en de duurzaamheidsprestaties van haar tegenpartijen.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Meer productspecifieke informatie is te vinden in de rubriek 'Informatie met betrekking tot duurzaamheid' op de website triodos-im.com/funds/triodos-global-equities-impact-fund

Het originele document is opgesteld in het Engels.

Dit document is een Nederlandse vertaling van de originele precontractuele informatieverstrekking.

De Engelse versie prevaleert bij verschillen tussen de Nederlandse en Engelse versie.