

II

(Niet-wetgevingshandelingen)

VERORDENINGEN

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2022/1288 VAN DE COMMISSIE

van 6 april 2022

tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het beginsel “geen ernstige afbreuk doen”, en tot nadere bepaling van de inhoud, methoden en presentatie van informatie met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het promoten van ecologische of sociale kenmerken en doelstellingen voor duurzaamheidsbeleggingen in precontractuele documenten, op websites en in periodieke verslagen

Over dit document**Versiegeschiedenis van het document**

Versie	Datum	Opmerking
1.0	12-2022	Eerste versie om te voldoen aan de vereisten van SFDR-RTS (van kracht in 01/2023)
2.0	08-2023	Toevoeging informatie: Fossiel gas en kernenergie
3.0	12-2023	Aanpassen van de tekst in het kader van de implementatie van de nieuwe Triodos transitiethema's

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Triodos Fondsbeheer - Defensief

Identificatiecode voor juridische entiteiten: 724500PMK2A2M1SQQ228

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

<p><input checked="" type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: 25%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <p><input checked="" type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: 25%</p>	<p><input type="checkbox"/> 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</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <p><input type="checkbox"/> Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen</p>
---	---

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociale duurzame economische activiteiten. 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.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van Triodos Fondsbeheer - Defensief profiel is:

1. geld inzetten voor ecologische en sociale veranderingen
2. bijdragen aan de transitie naar een economie binnen planetaire grenzen
3. bijdragen aan de transitie naar een economie waarin alle mensen van een welvarend leven kunnen genieten.

Triodos Bank past een holistische beleggingsaanpak toe met focus op beleggingen die positief bijdragen aan transitithema's of transities die een duurzame, veerkrachtige en inclusieve samenleving mogelijk maken. Om de drie doelstellingen te realiseren wordt er geïnvesteerd in beleggingen die actief bijdrage aan minimaal één transitie.

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

- Grondstoffent transitie: zo efficiënt en lang mogelijk gebruik maken van hulpbronnen.
- Energietransitie: schone energie produceren en efficiënt gebruiken voor mobiliteit, voor verwarming en voor koeling.
- Voedseltransitie: de wereld duurzaam voeden.

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

- Maatschappijtransitie: het vormen van een samenleving waar iedereen onderdeel van is en waar iedereen aan kan participeren.
- Welzijnstransitie: het ondersteunen van een economie waar mensen vrij, gezond en geïnspireerd zijn.
- Voedseltransitie: de wereld duurzaam voeden.

Aangezien Triodos Bank een holistische beleggingsbenadering op basis van transities toepast, werd er geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen.

De portefeuille van Triodos Fondsbeheer - Defensief draagt bij aan de milieudoelstellingen zoals vastgelegd in Artikel 9 van de EU-taxonomieverordening:

- Mitigatie van klimaatverandering via beleggingen die bijdragen aan het transitithema energietransitie;
- Adaptatie aan klimaatverandering via beleggingen die bijdragen aan de transitithema's circulaire transitie, energietransitie en voedseltransitie.

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

Om te toetsen of ze haar duurzame beleggingsdoelstelling behaalt, wordt de bijdrage van Triodos Fondsbeheer - Defensief aan de transitithema's van Triodos Bank gemeten. Triodos Bank selecteert beleggingen die een positieve bijdrage leveren aan een of meer transitithema's. De transitithema's worden gebruikt als een uitgangspunt om beleggingen te selecteren, en zijn gebaseerd op wereldwijde investeerbare uitdagingen die Triodos Bank heeft geïdentificeerd in de transitie naar een duurzame economie.

De volgende indicatoren zullen worden gemeten en gerapporteerd op portefeuilleniveau om het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling te bepalen:

- 1) de bijdrage (%) aan elk transitithema – op evenwichtige wijze.
- 2) het percentage investeringen dat bijdraagt aan een transitithema – in totaal 100%.

Aanvullende informatie over de impact van de Triodos Fondsbeheer - Defensief is periodiek beschikbaar via onze impactverslagen.

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

Triodos Bank zorgt ervoor dat Triodos Fondsbeheer - Defensief geen ernstige afbreuk doet aan andere duurzame beleggingsdoelstellingen door strikte criteria toe te passen gedurende het hele beleggingsproces. De beleggingsstrategie van Triodos Bank start met een screening op een positieve impact, in combinatie met de toepassing van de minimumeisen van Triodos Bank en een beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten. Dit zorgt ervoor dat het behalen van onze duurzame beleggingsdoelstelling geen afbreuk doet aan andere sociale en milieudoelstellingen. De minimumeisen van Triodos Bank bevatten de absolute minimumvereisten op het vlak van milieu, maatschappij en governance, waaraan alle beleggingen moeten voldoen. De minimumeisen vormen een integraal onderdeel van Triodos Bank, en weerspiegelen de missie en visie; ze zijn geen directe vertaling van wettelijke eisen.

Op welke manier wordt rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Een beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten (principal adverse impact – PAI) wordt uitgevoerd voor alle beleggingsfondsen binnen Triodos Fondsbeheer - Defensief, met inbegrip van beleggingsfondsen van derden. Op basis van die beoordeling kan Triodos Bank met specifieke fondsbeheerders in gesprek gaan over de belangrijkste ongunstige effecten. Triodos Bank meet de elementen die altijd als belangrijkste ongunstige effecten worden beschouwd en houdt er rekening mee. Die elementen worden gekwantificeerd aan de hand van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (tabel I, bijlage I, Gedelegeerde Verordening SFDR).

Daarnaast publiceert Triodos Bank een geconsolideerde verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten voor alle beleggingen binnen het portefeuillebeheer aangeboden door de bank (zoals vereist door Artikel 4 van de SFDR). De data voor de indicatoren worden voor elke belegging verzameld, en zijn gebaseerd op informatie die rechtstreeks van de entiteit

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de significante negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijden van corruptie en omkoping.

waarin belegd wordt is verkregen of op informatie uit openbare bronnen. Indien informatie (nog) niet beschikbaar is of niet kan worden verkregen, wordt gebruik gemaakt van vervangingsindicatoren die door gerenommeerde instellingen met ervaring in de betrokken sector worden verstrekt.

Triodos Bank selecteerde aanvullend twee PAI indicatoren die naast de verplichte indicatoren worden meegewogen bij het beheren van het vermogen. De twee aanvullende indicatoren zijn geselecteerd omdat het beheersen van deze indicatoren aansluit bij de doelstellingen van de Triodos Bank transitithema's en waarbij tegelijkertijd Triodos Bank voor de verschillende entiteiten waarin belegd wordt gericht actie kan ondernemen. De twee aanvullende PAI indicatoren zijn: 4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie en 15. Ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping.

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

Voorafgaand aan de belegging worden potentiële ondernemingen om in te beleggen binnen de fondsen van Triodos Bank gescreend op naleving van de Triodos Minimumeisen. Door het toepassen van de Triodos minimumeisen worden ook de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten nageleefd. Bij de fondsen die beleggen in beursgenoteerde ondernemingen gebeurt dit door middel van data-analyse van externe bronnen en onderzoek door de fondsbeheerder. Bij fondsen die beleggen in niet-beursgenoteerde ondernemingen worden de beleggingen beoordeeld door een analist. Ook kan er een on-site due diligence plaatsvinden. Bij fondsen van derden binnen de producten van Triodos Fondsbeheer maakt de naleving van de richtlijnen van de OESO voor multinationals en de gedragsregels van de VN over ondernemen en mensenrechten deel uit van het selectieproces.



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

Ja, bij dit financiële product worden de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen tijdens het beleggingsproces, tijdens het selectieproces en bij regelmatige evaluaties door het uitvoeren van een beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hierboven geïllustreerd. In de periodieke verslagen van het product wordt nader ingegaan op de wijze waarop de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking worden genomen. De indicatoren worden jaarlijks gerapporteerd in een verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten voor de hele entiteit, en zijn beschikbaar op de website van Triodos Bank. Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten zal ook beschikbaar zijn in de jaarverslagen van de onderliggende fondsen.

Ja

Neen



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De selectie van de beleggingsfondsen binnen Triodos Fondsbeheer - Defensief gebeurt door Triodos Bank en moet:

- Een positieve bijdrage leveren aan de duurzame beleggingsdoelstelling
- Voldoen aan de Triodos minimumeisen
- Rekening houden met en minimaliseren van de belangrijkste ongunstige effecten
- Duurzaamheidsrisico's mitigeren

De wisselwerking tussen de geselecteerde fondsen, in combinatie met de allocatie ervan, hebben tot doel een gepast en transparant evenwicht tussen financieel rendement en risico tot stand te brengen, in overeenstemming met de financiële risicotolerantie van de klant.

Voor haar diensten inzake fondsbeheer belegt Triodos Bank hoofdzakelijk in Artikel 9-fondsen. Overleg met de fondsbeheerders over de bijdrage aan de duurzame beleggingsdoelstelling maakt deel uit van de beleggingsstrategie voor Triodos Fondsbeheer - Defensief. De geselecteerde fondsen moeten voldoende liquide zijn en beheerd worden door een gespecialiseerde en professionele fondsbeheerder.

Triodos Bank beschouwt de aandelen- en obligatiefondsen van Triodos Investment Management (Triodos IM) als kernposities van Triodos Fondsbeheer - Defensief, die de klant toegang geven tot een gediversifieerde portefeuille die hoofdzakelijk uit Triodos-fondsen bestaat. Naast de kernposities kunnen bij de allocatie in beperkte mate alternatieve fondsen en fondsen van derden in overweging genomen worden, met het oog op meer diversificatie, een grotere positieve impact of blootstelling aan bepaalde transitiethema's.

● ***Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die gebruikt worden om beleggingen te selecteren om zo de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?***

Om de duurzame beleggingsdoelstellingen te realiseren hanteert Triodos drie bindende elementen in de beleggingsstrategie:

1) Transitiethema's of transitie's:

Triodos Bank investeert alleen in duurzame beleggingen die bijdragen aan minimaal één van de Triodos transitiethema's (positieve screening). Dit is niet van toepassing voor derivaten ten behoeve van beheersing van valutarisico en cash. Elke (potentiële) investering wordt grondig beoordeeld op haar thematische aansluiting bij de transitiethema's van Triodos, waarvoor impactdoelstellingen zijn gedefinieerd. Deze impactdoelstellingen worden hieronder beschreven.

Impactindicatoren op basis van bedrijfsinkomsten worden gebruikt om de bijdrage van deze bedrijven aan de impactdoelstellingen vastgelegd per transitiethema te volgen. Hierbij wordt de volgende drempel toegepast: Voor bedrijven geldt dat minimaal 33% van de bedrijfsomzet moet bijdragen aan één of meerdere impactdoelstellingen.

De analyse wordt verder onderbouwd door het productaanbod van bedrijven en relevante impactindicatoren te onderzoeken, evenals ander kwalitatief bewijs van duurzame praktijken zoals blijkt uit het beleid en de actieve programma's van bedrijven.

De Impactdoelstellingen van de Triodos-transities zijn:

Grondstoffentransitie:

- Het minimaliseren van de ontginning van grondstoffen en het behoud van schaarse grondstoffen, inclusief het behoud van ecosystemen.
- De levensduur van materialen en goederen verlengen door circulaire waardeketens te integreren in het ontwerp en de fabricage van producten, waarbij de overgang van end-of-pipe-oplossingen naar de circulatie van materialen met hun hoogste waarde wordt aangemoedigd.
- afvalpreventie ondersteunen waarbij materialen aan het einde van hun levensduur zo lang mogelijk terugvloeien in de productie van nieuwe producten.

Energietransitie :

- Meer hernieuwbare energie opwekken waarbij het gebruik van hulpbronnen en afval tot een minimum worden beperkt.
- De energievoorziening efficiënter maken om aan de vraag te voldoen en de CO2-voetafdruk te verkleinen.
- De betrouwbaarheid van het systeem van hernieuwbare energie verbeteren door te investeren in oplossingen die het systeem stabiel en robuuster maken.
- Het bewustzijn en de betrokkenheid van het grote publiek verbeteren om een systematische verschuiving teweeg te brengen in de manier waarop energie wordt gebruikt om dingen te laten bewegen, opwarmen en afkoelen - waarbij de gehele samenleving en de economie worden bereikt om een rechtvaardige energietransitie te waarborgen.

Voedseltransitie:

- Een transitie mogelijk maken naar veerkrachtige landbouwpraktijken die een positieve impact hebben op biodiversiteit, vervuiling en het gebruik van hulpbronnen.
- Een transitie aanmoedigen naar gevarieerde, lokale en seizoensgebonden diëten die grotendeels plantaardig zijn en met een bescheiden hoeveelheid dierlijke eiwitten
- Het aanmoedigen van eerlijke prijzen in voedselwaardeketens die een rechtvaardige en veerkrachtige welvaart voor werknemers bieden door alle externe factoren in het voedselsysteem bloot te leggen en daarmee de transparantie in de keten te vergroten.
- Initiatieven ondersteunen die consumenten voorlichten en hen opnieuw in contact brengen met voedselproducenten

Maatschappijtransitie:

- Ervoor zorgen dat in basisbehoeften wordt voorzien om de menselijke waardigheid te waarborgen; solidariteit draagt bij tot een sterk gemeenschapsgevoel en vice versa.
- Een rechtvaardig ontwerp ondersteunen om gelijke kansen te garanderen voor toegang tot ruimten, diensten en markten, met speciale aandacht voor kinderen en kwetsbare en gemarginaliseerde groepen.
- Mensen in staat stellen zichzelf weerspiegeld te zien in hun gemeenschappen en netwerk, waardoor een sterk gevoel van betrokkenheid bij- en verbondenheid met de mensen om hen heen ontstaat.

Welzijnstransitie:

- Ervoor zorgen dat mensenrechten en individuele rechten worden gerespecteerd om mensen in staat te stellen hun eigen leven vorm te geven.
- Een positieve, holistische kijk op gezondheid onderschrijven, die ten grondslag ligt aan zowel de samenleving als het formele gezondheidszorgsysteem.
- Kunst en cultuur en spirituele centra bevorderen om mensen te helpen een gevoel van betekenis en bewustzijn van de wereld te ervaren.

2) Triodos minimumeisen

Elke investering wordt beoordeeld op naleving van de minimumnormen. Als blijkt dat een emittent een van deze standaarden ernstig schaaft, wordt hij uitgesloten van investeringen.

3) OESO- en VN richtlijnen

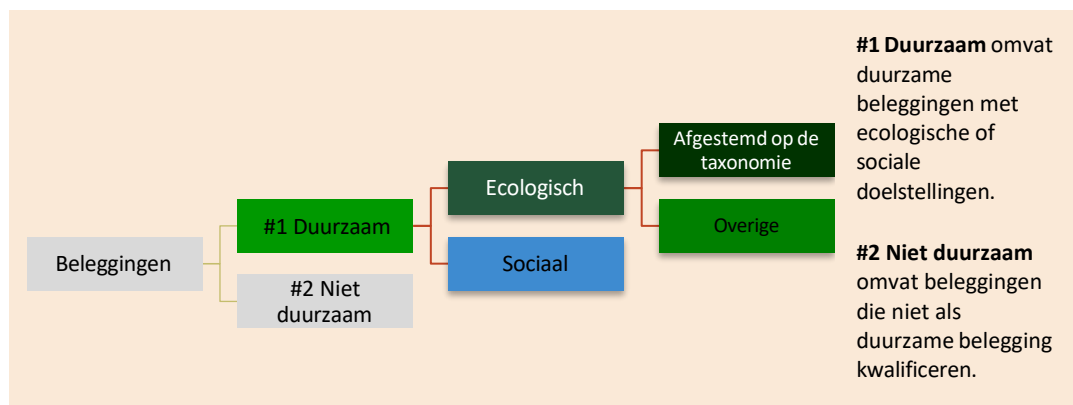
Emittenten die de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten schenden, met inbegrip van de principes en rechten die zijn vastgelegd in de acht fundamentele verdragen die zijn vastgelegd in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over fundamentele principes en rechten op het werk en de internationale mensenrechtenwet, worden uitgesloten van investeringen.

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

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

Voor alle beleggingen binnen Triodos Fondsbeheer - Defensief worden praktijken op het gebied van goed bestuur met betrekking tot gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving beoordeeld met toepassing van de minimumeisen, die een bindend element vormen van de beleggingsstrategie.

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



Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

Triodos Fondsbeheer - Defensief belegt in Triodos-fondsen die beheerd worden door Triodos IM, een 100% dochteronderneming van Triodos Bank. Triodos Fondsbeheer - Defensief houdt geen directe aandelen of obligaties aan in de portefeuille, maar belegt via zorgvuldig en op gepaste wijze geselecteerde beleggingsfondsen. De Triodos-fondsen binnen Triodos

Fondsbeheer - Defensief hebben geen specifieke geografische of sectorale focus. Bepaalde fondsen van derden kunnen als satelliet worden geselecteerd wanneer ze een diversificatie of een extra blootstelling aan een of meerdere transitithema's bieden. Als gevolg van de beleggingsstrategie en het strenge selectieproces kan/kunnen (een) hele sector(en) worden uitgesloten voor Triodos Fondsbeheer - Defensief.

De activa-allocatie van Triodos Fondsbeheer - Defensief is afhankelijk van het beleggersprofiel van de klant dat tot stand komt door het invullen van een vragenlijst. Er bestaan vijf financiële beleggersprofielen gaande van behoudend tot offensief. Triodos Bank bepaalt de exacte samenstelling van elk beleggersprofiel, vooral op basis van overwegingen inzake financieel risico en rendement. In het kader van die overwegingen kiest Triodos Bank de fondsen die het best aansluiten bij de duurzame beleggingsdoelstelling van Triodos Fondsbeheer - Defensief.

Op de taxonomie afgestelde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

1. Duurzaam: Het minimumaandeel van duurzame beleggingen in Triodos Fondsbeheer - Defensief bedraagt 74%. Dit zijn geen directe posities in entiteiten waarin wordt belegd, maar indirecte beleggingen in zorgvuldig geselecteerde ondernemingen, internationale financiële instellingen, (semi-)overheidsinstellingen en specifieke projecten die uitgekozen werden op basis van de beleggingsstrategie van elk fonds. De bindende elementen van de beleggingsstrategie zorgen ervoor dat het minimumaandeel van duurzame beleggingen wordt bereikt.
2. Niet-duurzaam: Activa die worden gebruikt voor liquiditeitsbeheer, zoals cash en vergelijkbare instrumenten, worden als niet-duurzaam beschouwd. Deze kunnen het aandeel duurzame beleggingen binnen Triodos Impact Portfolio beïnvloeden. Bij elke beleggingsbeslissing wordt het effect op het/de minimumaande(e)len van het product beoordeeld.

De hierboven vermelde minimumbedragen zijn gebaseerd op het laagste minimumaandeel van alle risicoprofielen voor fondsbeheer van Triodos Bank.

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

De in Triodos Fondsbeheer - Defensief opgenomen fondsen zijn niet gebaseerd op een strategie die derivaten gebruikt, en weerhouden zich voor al hun beleggingen van het gebruik van geleend geld of complexe beleggingsstrategieën. Derivaten worden alleen ingezet om de muntrisico's van het fonds tot een minimum te beperken. Deze afdeckingsstrategie draagt niet bij aan de duurzame beleggingsdoelstellingen. Ze moet enkel de blootstelling aan vreemde munten verkleinen voor de belegger in euro, en beïnvloedt enkel het verwachte financiële rendement.

De financiële instellingen waar de muntrisico's worden afgedekt, moeten aan de minimumeisen voldoen, zodat zelfs dit beperkte deel van de portefeuille geen afbreuk doet aan de duurzame beleggingsdoelstelling.



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

Het Triodos Fondsbeheer - Defensief omvat minimaal 25% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het percentage op de taxonomie

afgestemde beleggingen van de portefeuille wordt proportioneel afgeleid van zijn posities in de onderliggende fondsen.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja:

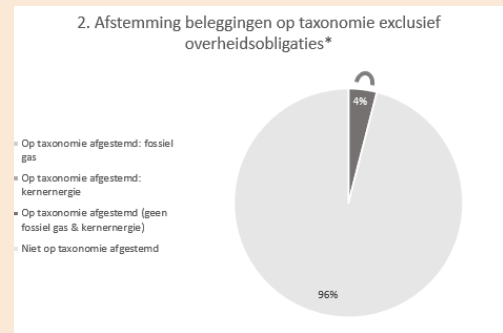
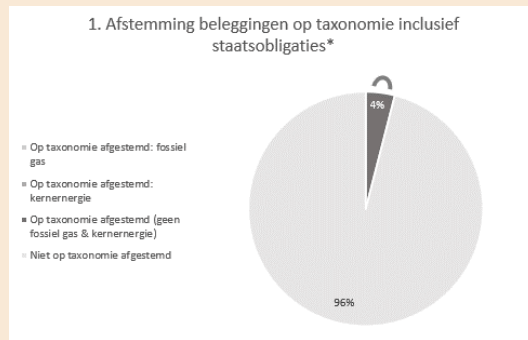
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

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. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage aan een milieudoelstelling leveren. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van de portefeuille, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de taxonomie toont voor de beleggingen exclusief overheidsobligaties.



*Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.


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

Het minimumaandeel van beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd in transitieondersteunende activiteiten en faciliterende activiteiten binnen Triodos Fondsbeheer - Defensief, wordt proportioneel afgeleid van de posities in de onderliggende fondsen.

Het minimumaandeel van beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd in transitieondersteunende activiteiten bedraagt 0%, terwijl het minimumaandeel van beleggingen in faciliterende activiteiten 0% bedraagt. Aangezien de meeste ondernemingen

¹ 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 een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie

waarin belegd wordt nog niet verplicht zijn deze gegevens te berekenen en te publiceren, maken de onderliggende fondsen momenteel gebruik van schattingen. Deze cijfers kunnen dus variëren.

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



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

Het percentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling binnen Triodos Fondsbeheer - Defensief wordt proportioneel afgeleid van de posities in de onderliggende fondsen, meer bepaald door de overeenkomstige cijfers van de onderliggende fondsen te vermenigvuldigen met hun posities in de portefeuille. Het minimumpercentage van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is 25%. Triodos Fondsbeheer - Defensief past een holistische beleggingsstrategie toe en gebruikt dit percentage niet specifiek als leidraad.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het percentage duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling binnen Triodos Fondsbeheer - Defensief wordt proportioneel afgeleid van de posities in de onderliggende fondsen, meer bepaald door de overeenkomstige cijfers van de onderliggende fondsen te vermenigvuldigen met hun posities in de portefeuille. Ten minste 25% van alle beleggingen van het fonds moeten duurzame beleggingen zijn die bijdragen aan een sociale doelstelling.



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

Alle beleggingen binnen Triodos Fondsbeheer - Defensief zijn gericht op het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling, met uitzondering van cash, andere activa die worden aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden en afgeleide producten voor de afdekking van de muntrisico's. Deze specifieke activa worden in beperkte mate aangehouden ter ondersteuning van het liquiditeits- en valutarisicobeheer in de onderliggende fondsen, en hebben dus geen invloed op de realisatie van de duurzame beleggingsdoelstelling op continue basis.

Overheidsobligaties zonder specifieke sociale of milieudoelstelling mogen gedurende een beperkte periode in de Triodos Fondsbeheer - Defensief worden opgenomen. Momenteel kunnen die beleggingen niet als duurzaam worden beschouwd. De hoofdreden voor belegging is liquiditeit: beleggingsfondsen kunnen te maken krijgen met grote schommelingen in de instroom, die niet binnen een redelijke termijn in impactobligaties kan worden belegd. Op termijn streeft Triodos Bank ernaar om die overheidsobligaties te herbeleggen in geselecteerde impactobligaties.



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

Er werd geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen. In plaats daarvan past Triodos Bank een holistische beleggingsaanpak toe met de focus op beleggingen die positief bijdragen aan de noodzakelijke transitiethema's voor een duurzame, veerkrachtige en inclusieve samenleving.

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



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Je vindt meer productspecifieke informatie op de website:

[Triodos Investment Management](#)