

Periodieke informatieverschaffing 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

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):
549300T9LVVWHU63HW52

Duurzame beleggingsdoelstelling

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product had de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: 39,30 %

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 had de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: 59,80 %

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van __% duurzame beleggingen

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 promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het compartiment zijn:

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

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

- Duurzame voeding en landbouw (voed de wereld duurzaam)
- Duurzame mobiliteit en infrastructuur (duurzaam mobiel zijn, wonen en werken)
- Hernieuwbare hulpbronnen (beperk het gebruik van eindige hulpbronnen)
- Circulaire Economie (zo efficiënt en lang mogelijk gebruik maken van grondstoffen)
- Innovatie voor duurzaamheid (innoveren voor een duurzame toekomst)

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

- Duurzame voeding en landbouw (voed de wereld duurzaam)
- Welvarende en gezonde mensen (word en blijf gezond en gelukkig)
- Sociale inclusie en empowerment (een samenleving creëren waarin alle mensen volledig kunnen deelnemen)
- Innovatie voor duurzaamheid (innovate for a sustainable future)

Door middel van investeringen die bijdragen aan de transitiethema's Duurzame mobiliteit en infrastructuur, hernieuwbare hulpbronnen en innovatie voor duurzaamheid, heeft het compartiment bijgedragen aan de volgende milieudoelstellingen zoals uiteengezet in artikel 9 van de EU-taxonomie:

- Mitigatie van klimaatverandering
- Aanpassing aan de klimaatverandering

Het compartiment realiseerde zijn drie duurzame beleggingsdoelstellingen door uitsluitend te beleggen in beursgenoteerde aandelen die actief bijdragen aan ten minste één transitiethema.

• **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Om het bereiken van zijn duurzame beleggingsdoelstellingen te meten, meet het compartiment zijn blootstelling aan de triodos-transitiethema's als een percentage van de portefeuilleposities die bijdragen aan ten minste één transitiethema en als een percentage van het beheerd vermogen dat aan elk thema is toegewezen. Aangezien elk Triodos-transitiethema gekoppeld is aan een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN, rapporteert het compartiment ook zijn absolute en relatieve bijdrage aan de SDG's op milieugebied (SDG's 6, 7, 11, 12, 13 en 15) of sociale (SDG's 1, 2, 3, 4, 5, 10 en 16) op basis van externe gegevens die een uitgebreide beoordeling uitvoeren van bedrijfsproducten en -diensten die van invloed zijn op de SDG's. De bijdrage wordt gemeten aan de hand van SDG-scores, die variëren op een schaal van -10 (producten/diensten met een aanzienlijk belemmerend effect op de SDG's) tot 10 (producten/diensten die een significant effect hebben op de SDG's). Het compartiment rapporteert ook zijn koolstofvoetafdruk ten opzichte van zijn benchmark (scope 1- en 2-emissies).

De benchmark van het compartiment (alleen gebruikt voor prestatiemeting) is de MSCI World Index.

In 2022 droegen alle investeringen bij aan ten minste één van de transitiethema's. Alle zeven Transitiethema's waren vertegenwoordigd in het compartiment met de grootste blootstelling aan het einde van het jaar aan 'Welvarende en gezonde mensen' (29,8% van de NAV).

De bijdrage van het compartiment aan de SDG's was aanzienlijk hoger dan die van de benchmark. Het compartiment droeg met name bij aan SDG3, SDG7 en SDG13.

- SDG's voor het milieu: compartiment: 1,9, benchmark: -0,2
- Sociale SDG's: compartiment: 3,1, benchmark: 1,1

(bron: ISS SDG Product & Services Score dd. 31 december 2022)

De koolstofvoetafdruk van het compartiment was lager dan die van de benchmark:

Koolstofvoetafdruk (ton CO₂-equivalent): compartiment: 44,940, benchmark: 93,609

(bron: ISS dd. 31 december 2022)

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 prestaties van de indicatoren zijn een gevolg van de beleggingsstrategie van de compartimenten en niet het resultaat van gerichte specifieke indicatorresultaten. De gegevens die worden gebruikt om de prestaties van de duurzaamheidsindicatoren te berekenen, worden door de beheermaatschappij rechtstreeks en/of via gegevensverstrekkers afgeleid van bedrijven en zijn niet onderworpen aan een assurance door een auditor of een beoordeling door een derde partij.

Ten opzichte van 2021 is de bijdrage van het compartiment aan de transitithema's veranderd als volgt (cijfers 31/12/2022 vs 31/12/2021):

- Sociale inclusie en empowerment: 15,1% - 13,3%
- Welvarende en gezonde mensen: 29,8% -30,9%
- Duurzame voeding en landbouw: 7,1% - 6,9%
- Hernieuwbare bronnen: 7,0% - 5,6%
- Circulaire Economie: 3,5% - 2,9%
- Innovatie voor duurzaamheid: 22,0% - 20,4%
- Duurzame mobiliteit en infrastructuur: 14,6% - 15,3%
- Cash: 0,8% - 4,7%

De bijdrage van het compartiment aan de SDG's per 31 december 2022 was hoger dan per 31 december 2021 (cijfers 31/12/2022 vs 31/12/2021):

- SDG's voor het milieu: 1.9 - 1.4
- Sociale SDG's: 3.1 - 2.6

De relatieve koolstofvoetafdruk van het compartiment was per 31 december 2022 lager dan op 31 december 2021(cijfers 31/12/2022 vs 31/12/2021):

- Koolstofvoetafdruk (ton CO2-equivalent): -52.0% -21.1%

• ***Hoe hebben duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzame-beleggingsdoelstellingen?***

Om alleen die beleggingen te selecteren die geen significante schade toebrengen aan een milieu- of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, is elke (nieuwe) belegging beoordeeld op zijn afstemming op het beleid van Triodos Minimumnormen (Minimumnormen). Als een emittent aanzienlijke schade bleek te berokkenen aan een van die normen, werd hij uitgesloten van belegging. In het beleggingsproces is rekening gehouden met alle van toepassing zijnde principal adverse impact indicators (PAI's) op duurzaamheidsfactoren. De minimumnormen, die zijn afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, bevatten ook de minimumnormen voor werknemersrelaties, beloning, belastingen en andere corporate governance-onderwerpen waaraan deelnemingen moeten voldoen om in aanmerking te komen voor investeringen.

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

Met de invoering van de gedelegeerde SFDR-verordening vanaf 1 januari 2023 zijn PAI's ingevoerd om normen vast te stellen voor de rapportage over de belangrijkste negatieve effecten. Het proces voor het in aanmerking nemen van PAI's zoals toegepast vanaf 1 januari 2023 wordt hieronder beschreven. In 2022 werden alle beleggingen van het compartiment gescreend aan de hand van de minimumnormen om de belangrijkste negatieve effecten bij het beleggen te voorkomen of te verminderen.

In de tweede fase van het beleggingsproces (negatieve impact, bestaande uit drie stappen) is rekening gehouden met de PAI's, zowel als onderdeel van de initiële screening als de continue monitoring van investeringen:

1. Negatieve screening: Elke (potentiële) deelneming is gescreend op betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten. Als een deelneming de onderstaande drempel overschreed, werd "grote bezorgdheid" geconcludeerd en werd de deelneming uitgesloten van investering.

Triodos controversiële activiteit – SFDR PAI – Drempel

- 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 is van geval tot geval beoordeeld op schendingen van de UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, rekening houdend met schendingen in de afgelopen drie jaar. Per geval werd de verificatie van informatie, ernst en reactie van het bedrijf overwogen om te concluderen of een zaak laag, gemiddeld of zeer zorgwekkend was. In het geval dat een onderneming betrokken was geweest bij ernstige en/of frequente schendingen zonder geloofwaardige herstelmaatregelen te nemen, werd "grote bezorgdheid" geconcludeerd en werd de deelneming uitgesloten van investering.

Triodos beoordeling controversies: SFDR PAI

- 10 (Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtsnoeren)

- 11 (Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om toezicht te houden op de naleving van de UN Global Compact-beginselen en OESO-richtlijnen)

- S7 (Gevalen van discriminatie)

- S14 (Aantal ernstige mensenrechtenkwesties en -incidenten)

- S16 (Gevalen van onvoldoende actie met inbreuken op de anticorruptie)

- S17 (Veroordelingen en boetes voor corruptiebestrijding)

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

3. ESG beoordeling: Door onze eigen materialiteitskaart, die materiële ESG-kwesties per sector belicht, te combineren met een goed begrip van de werkelijke bedrijfsactiviteiten van het bedrijf, is het risico beoordeeld dat een deelneming negatieve gevolgen heeft voor deze ESG-kwesties. Op basis van de risicoclassificatie (laag, gemiddeld of hoog risico) moet het bedrijf aan aanvullende vereisten hebben voldaan, zoals het hebben van duurzaamheidsprogramma's, rapportage, certificeringen, beleid of praktijken. In het geval dat een bedrijf niet aan deze vereisten voldeed, maar in transitie was, werd het gemarkeerd voor betrokkenheid. De PAI-indicatoren werden op absolute basis, in de loop van de tijd en vergeleken met vijf peers (indien relevant). Rekening houdend met al het bovenstaande, werden de praktijken van een bedrijf beoordeeld als laag, gemiddeld of hoog bezorgd. Als er sprake was van "grote bezorgdheid", werd 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 relevante 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

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

Alle investeringen in 2022 waren afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Alvorens te worden geselecteerd voor investering en voor de gehele duur van de investering, worden (potentiële) deelnemingen gescreend op naleving van de minimumnormen. De minimumnormen zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, met inbegrip van de beginselen en rechten die zijn vastgelegd in de acht fundamentele verdragen die zijn vastgesteld in de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over de fundamentele beginselen en rechten op het werk en de International Bill of Human Rights.

De afstemming op de minimumnormen wordt in de tweede fase van het beleggingsproces beoordeeld door middel van de controle op controverses en de ESG-beoordeling, op basis van gegevens uit externe bronnen en aanvullend intern deskresearch (zie hierboven het antwoord op de vraag 'Hoe zijn de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?'). In geval van aanzienlijke schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (d.w.z. ernstige gevolgen, herhaling van incidenten, gebrek aan risicobeheer en ontoereikende herstelmaatregelen), wordt de deelneming uitgesloten van investeringen.



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

Het compartiment heeft alle PAI's op duurzaamheidsfactoren waarnaar in de bovenstaande tabellen wordt verwezen, in aanmerking genomen. Elke potentiële belegging is beoordeeld aan de hand van de relevante beleidsregels en als een emittent aanzienlijke schade bleek te veroorzaken, werd deze uitgesloten van belegging. PAI's zijn voortdurend gemonitord om ervoor te zorgen dat het compartiment in overeenstemming bleef met ons beleid.

In 2022 leidde continue monitoring ertoe dat één bedrijf (Adecco) werd uitgesloten van het belegbare universum van Triodos SICAV I vanwege een overname met betrokkenheid bij wapens (met betrekking tot PAI-indicator: Blootstelling aan controversiële wapens). Als gevolg van de negatieve impact werd de holding binnen drie maanden uit triodos Global Equities Impact Fund verwijderd.

De betrokkenheidsinspanningen met ondernemingen waarin is belegd, gericht op het minimaliseren van de belangrijkste negatieve effecten, waren gericht op de PAI-indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies, bedrijven die chemicaliën produceren en buitensporige beloningsratio's van CEO's.



Wat waren de topinvesteringen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: Jaar 2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	LU0278271951	Triodos Global Equities Impact Fund R-cap	Totaal economische sectoren	100,00%	Luxemburg



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

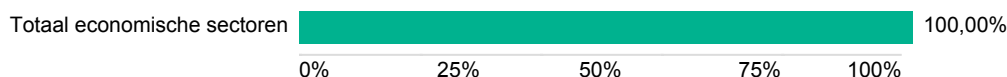
• Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Per 31 december 2022 werd 99,2% van het nettovermogen van het compartiment belegd in duurzame beleggingen.

• In welke economische sectoren werd belegd?

In het jaar 2022 zijn verschillende nieuwe investeringen gedaan. De investeringen zijn gedaan in verschillende sectoren die verband houden met:

- Vervaardiging van kunststofwaren voor de bouw
- Andere softwarepublicaties
- Vervaardiging van andere chemische producten
- Vervaardiging van elektronische componenten
- Uitgeven van boeken, tijdschriften en andere uitgeverijen
- Vervaardiging van sportartikelen
- Trusts, fondsen en soortgelijke financiële entiteiten
- Vervaardiging van medische en tandheelkundige instrumenten en benodigdheden
- Overige activiteiten op het gebied van financiële dienstverlening, met uitzondering van verzekeringen en pensioenfondsen, n.e.g.
- Detailhandel via postorderbedrijven of via internet
- Gegevensverwerking, hosting en aanverwante activiteiten
- Vervaardiging van huishoudelijke en sanitaire artikelen en van toiletartikelen





In hoeverre waren duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Door middel van investeringen die bijdragen aan de transitiethema's Duurzame mobiliteit en infrastructuur, hernieuwbare hulpbronnen en innovatie voor duurzaamheid, heeft het compartiment bijgedragen aan de volgende milieudoelstellingen zoals uiteengezet in artikel 9 van de EU-taxonomie:

- Mitigatie van klimaatverandering (8,3%)
- Aanpassing aan klimaatverandering (0%)

Per 31 december 2022 was 8,3% van de beleggingen taxonomie op elkaar afgestemd. Het compartiment had geen staatsobligaties.

De taxonomiepercentages in de onderstaande grafieken zijn niet onderworpen aan een assurance door een auditor of een beoordeling door een derde partij.

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

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

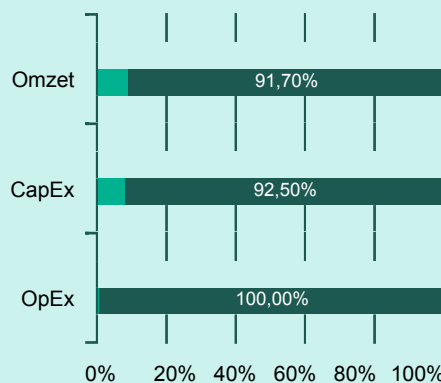
Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

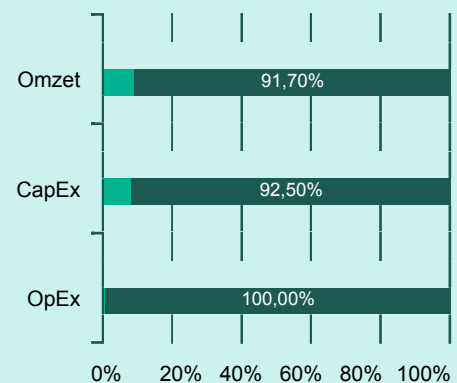
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De onderstaande grafieken geven in het groen het percentage van de beleggingen weer dat op één lijn met de EU-Taxonomie is gebracht. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de taxonomie van staatsobligaties te bepalen, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven voor alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl in de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen wordt weergegeven voor de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.*

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



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.



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.

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet Op taxonomie afgestemd
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet Op taxonomie afgestemd

Dit diagram vertegenwoordigt 100,00% van de totale beleggingen.

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

¹Activiteiten 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 was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Per 31 december 2022 investeerde het compartiment 3,0% van zijn beleggingen in faciliterende activiteiten en 1,7% in overgangsactiviteiten.

• **Hoe verhield het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Aangezien de rapportage over taxonomie-afstemming pas sinds dit jaar van kracht is, zal een vergelijking met de taxonomie-afstemmingscijfers van de vorige verslagperiode alleen beschikbaar zijn in het jaarverslag over 2023.



• **Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd waren op de EU-taxonomie bedroeg 97,6% op 31 december 2022.

We sturen niet op het percentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. De Triodos-transitiethema's, die worden gebruikt voor de positieve selectie van de beleggingen, omvatten milieuvriendelijkere economische activiteiten dan momenteel onder de EU-taxonomie vallen. Momenteel richt de EU-taxonomie zich alleen op bepaalde sectoren, terwijl de Triodos-transitiethema's sectoronafhankelijk zijn. Het percentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie zal in de loop van de tijd waarschijnlijk afnemen naarmate de resterende vier taxonomiedoelstellingen zijn afgerond en meer economische activiteiten aan de taxonomie worden toegevoegd.



• **Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het aandeel duurzame beleggingen dat bijdraagt aan een maatschappelijke doelstelling was 59,8% op 31 december 2022.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "niet-duurzaam"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het compartiment hield 0,8% van zijn nettoactiva aan in geldmiddelen en cashequivalenten als nevenliquiditeit. Geldmiddelen en cashequivalenten hadden geen doorlopende invloed op de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het compartiment. Ten eerste werden ze - in beperkte mate - gebruikt om het goede liquiditeitsbeheer van het compartiment te ondersteunen. Ten tweede heeft de beheermaatschappij regelmatig beoordeeld of tegenpartijen voor geldmiddelen en cashequivalenten voldoen aan de vier pijlers van het UN Global Compact, met behulp van gegevens van een externe leverancier. Deze vier pijlers bestaan uit 1) mensenrechten, 2) arbeidsrechten 3) milieu en 4) anticorruptie. Ook beoordeelde de beheermaatschappij het beleid en de duurzaamheidsprestaties van haar tegenpartijen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?

Triodos Global Equities Impact Fund belegt in beursgenoteerde ondernemingen die via hun producten en diensten of via hun bedrijfsvoering een wezenlijke bijdrage leveren aan de transitie naar een duurzame samenleving. Om de positieve impact te maximaliseren, gaan we continu op zoek naar bedrijven die passen in de transitithema's. Zo is Advanced Drainage tijdens de referentieperiode opgenomen in de portefeuille. Het bedrijf is de 2e grootste kunststofrecycler en toonaangevende fabrikant van thermoplastische golfkartonnen buizen in de VS. Door middel van haar producten zorgt Advanced Drainage voor het behoud van water en de levering van veilige en betaalbare oplossingen voor waterbeheer. Een duidelijke fit met het thema Circulaire Economie en de milieudoelstelling.

Ter ondersteuning van de maatschappelijke doelstelling en passend bij het thema Welvarende & Gezonde Mensen was de opname van EssilorLuxottica in de portefeuille. EssilorLuxottica is een van 's werelds toonaangevende makers van oogheekundige lenzen, monturen en zonnebrillen. Goed zicht is een fundamenteel mensenrecht en een belangrijke hefboom voor wereldwijde ontwikkeling, maar wereldwijd heeft een op de drie mensen geen toegang tot de visuele zorg die ze nodig hebben. Het bedrijf wil slecht zicht in een generatie elimineren, door manieren te vinden om de 2,7 miljard mensen te bereiken die lijden aan ongecorrigeerd slecht zicht en de 6,2 miljard die hun ogen niet beschermen tegen schadelijke stralen. Het bedrijf heeft duurzame toegang tot visiezorg in ontwikkelingsgemeenschappen gecreëerd door vision care-bedrijven op te richten, die het zicht van miljoenen mensen hebben gecorrigeerd of beschermd. Het bedrijf verhoogt het bewustzijn over het belang van bescherming van het gezichtsvermogen, bijvoorbeeld door te helpen bij het opstellen van de VN-resolutie over ooggezondheid, en via de mede-opgerichte non-profitorganisatie OneSight, die gratis oogonderzoeken en brillen biedt aan mensen in nood.

Het bedrijf heeft een lange geschiedenis van innovatie en maakt gebruik van dit vermogen om zijn impact op het milieu te verminderen, zoals blijkt uit de ontwikkeling van het eerste biobased acetaat voor brillen in de industrie.

De functie in Adecco is tijdens de referentieperiode verwijderd. Het bedrijf voldeed na de overname van Akka Technologies niet meer aan onze minimumnormen. Dit had te maken met betrokkenheid bij wapens (met betrekking tot PAI-indicator: Blootstelling aan controversiële wapens). Als gevolg van de negatieve impact is de holding verwijderd uit het compartiment.

Naast het verbeteren van de positieve impact, is de ecologische voetafdruk van het compartiment (portefeuille CO2 uitgestoten, waterverbruik, geproduceerd afval) verbeterd ten opzichte van voorgaande jaren, en lager dan de voetafdruk van de bredere markt.



Hoe heeft dit financieel product gepresteerd in vergelijking met de referentiebenchmark?

• In welk opzicht verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de doelstellingen inzake duurzame beleggingen te bereiken.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten o het financiële product de duurzaamheidsdoelstelling verwezenlijkt.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?**

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de doelstellingen inzake duurzame beleggingen te bereiken.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de doelstellingen inzake duurzame beleggingen te bereiken.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktin-dex?**

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de doelstellingen inzake duurzame beleggingen te bereiken.



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022. 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.