

Informatieverschaffing krachtens artikel 6 van de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (“SFDR”) over de transparantie van de integratie van duurzaamheidsrisico's

Wijze waarop duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd

Onder duurzaamheidsrisico's verstaan we gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG: environmental, social, governance) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Daarom beleggen we enkel in bedrijven die positief zijn gescreend door Triodos Investment Management (“Triodos”). Via zijn methodologie selecteert Triodos emittenten die positief bijdragen aan een duurzamere maatschappij, waarbij strikte minimumvereisten worden gehanteerd om bedrijven met schadelijke producten of handelspraktijken uit te sluiten. Bovendien monitoren we de portefeuille op basis van relevante ESG-data van gespecialiseerde externe dienstverleners en maken we – waar mogelijk en haalbaar – gebruik van ons stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen. Met de bedrijven waarin we beleggen bespreken we duurzaamheidsrisico's die volgens ons van groot belang kunnen zijn voor het specifieke bedrijf teneinde deze risico's te beperken of te verminderen.

Voor meer informatie over onze algemene aanpak en de middelen die we gebruiken, verwijzen we naar het beleid inzake duurzaamheidsrisico's van Quintet (Duurzaamheidsinformatie | Pulaetco).

Beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het product

Volgens onze beoordeling zijn de waarschijnlijke gevolgen van duurzaamheidsrisico's voor het rendement van dit financieel product beperkt om de volgende redenen:

- De portefeuille is goed gediversifieerd wat betreft het aantal beleggingen, sectoren en landen. Dat betekent dat duurzaamheidsrisico's die voortvloeien uit bedrijfs-, sector- of landspecifieke kwesties beperkt zijn.
- Aangezien we ons richten op kwalitatieve beleggingen met een sterke governance, hebben deze beleggingen volgens ons minder onbeheerde risico's die voortvloeien uit ESG-kwesties dan andere beleggingen.
- Via ons stemgedrag en andere middelen helpen we, indien mogelijk en waar haalbaar en relevant, ESG-risico's te verminderen.
- Door onze continue monitoring op basis van relevante ESG-maatstaven en de inzichten die we opdoen via ons stemgedrag en andere middelen kunnen we tijdig beoordelen of de duurzaamheidsrisico's van individuele beleggingen toenemen en dus of ze nog steeds overeenstemmen met het verwachte rendement.

Daardoor kunnen we adequaat handelen om de mogelijke impact op het rendement van het financieel product te beperken.

Iedere emittent, waarvan de aandelen of obligaties zowel rechtstreek worden aangehouden als onrechtstreeks via een deelbewijs van een Triodos fonds of het Rivertree Short Term Sustainable Fund, wordt grondig geanalyseerd en, als een emittent deel uitmaakt van het beleggingsuniversum van Triodos, continu gemonitord om na te gaan of het nog steeds aan de vastgelegde duurzame beleggingscriteria voldoet. Als Triodos vaststelt dat een emittent niet langer aan die beleggingscriteria voldoet of dreigt te voldoen, kan het verschillende middelen van dialoog inzetten om deze emittent ter verantwoording te roepen. Als de dialoog niet tot de gewenste gedragsverandering leidt, zal de emittent uit het beleggingsuniversum van Triodos worden verwijderd en zullen de aandelen of obligaties ervan binnen de zes maanden na de verwijdering uit alle portefeuilles worden geschrapt.

De informatieverschaffing krachtens artikel 9 van SFDR betreffende de transparantie van duurzame beleggingen in precontractuele informatieverschaffing wordt in bijlage aan dit document gevoegd en in overeenstemming met het model voor de precontractuele informatieverschaffing gepubliceerd in Bijlage III van de Gedelegeerde Verordening 2022/1288 van de Commissie tot aanvulling van SFDR.

BIJLAGE

Model voor precontractuele 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

Productbenaming: Duurzaam portefeuillebeheer

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): KHCL65TP05J1HUW2D560

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: 19,50%**

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 minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: 34,90%**

Het **promoot ecologische/ sociale kenmerken (E/S)** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van _ behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als economisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als economisch 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?

Het Triodos Duurzaamheidsmandaat streeft de duurzame beleggingsdoelstellingen na door te beleggen in bedrijven die in samenwerking met Triodos zijn geselecteerd en die bijdragen aan de onderstaande ecologische- en sociale doelstellingen, zoals gespecificeerd in artikel 9 van de Verordening betreffende de Europese taxonomie:

- Duurzame voeding en landbouw
- Duurzame mobiliteit en infrastructuur
- Hernieuwbare hulpbronnen
- Circulaire economie
- Gezondheid en welzijn van de bevolking
- Duurzame innovatie
- Maatschappelijke integratie en emancipatie

Deze zeven transitiethema's zijn geënt op de uitdagingen van de wereldwijde megatrends. Deze onderling verbonden thema's vloeien voort uit de demografische, technologische, ecologische, geopolitieke, sociale en economische trends die onze planeet de komende jaren vorm zullen geven. Binnen deze zeven thema's selecteert en belegt het mandaat in bedrijven en organisaties die met hun producten, diensten en/of bedrijfsmodel een concrete bijdrage leveren aan de transitie naar een duurzame samenleving.

Het mandaat draagt bij tot de volgende milieudoelstellingen:

- **Matiging van de klimaatverandering** via beleggingen die bijdragen aan de transitiethema's duurzame mobiliteit en infrastructuur, hernieuwbare hulpbronnen en duurzame innovatie
- **Aanpassing aan klimaatverandering** door beleggingen die bijdragen aan de transitiethema's duurzame mobiliteit en infrastructuur, hernieuwbare hulpbronnen en duurzame innovatie
- **Duurzaam gebruik en bescherming van water- en mariene hulpbronnen** door beleggingen die bijdragen tot het transitiethema duurzame voeding en landbouw
- **De transitie naar een circulaire economie** door beleggingen die bijdragen aan het transitiethema Circulaire economie
- **Preventie en bestrijding van vervuiling** door beleggingen die bijdragen tot het transitiethema Duurzame mobiliteit en infrastructuur
- **De bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen** door beleggingen die bijdragen tot het transitiethema duurzame voeding en landbouw

- **Naleving van de UN Global Compact-beginselen door de ondernemingen waarin wordt belegd** als % van de beleggingen.
- **Uitsluiting van ondernemingen die** controversiële wapens verkopen (d.w.z. antipersoonsmijnen, biologische wapens, clustermunitie, verarmd uranium, witte fosfor en kernwapens wanneer het gaat om de betrokkenheid van ondernemingen die deze wapens uitgeven met betrekking tot landen die het Non-Proliferatieverdrag (NPV) niet hebben ondertekend) als % van de beleggingen.

Er is een uniek kader voor duurzame beleggingen ontwikkeld dat wordt gebruikt om te bepalen welke van de gedane beleggingen als duurzame beleggingen kunnen worden beschouwd.

De beleggingen kunnen alleen als duurzaam worden aangemerkt indien kan worden aangetoond dat zij bijdragen tot een vastgestelde milieuo- of sociale doelstelling en dat aan de vereisten inzake geen significante schade is voldaan (uitsluiting van bepaalde sectoren).

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

Er zijn geen benchmarks aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken.

- Door beleggingen die bijdragen aan een van de zeven transitithema's
- Door te beleggen in emissies van emittenten die op de goedgekeurde lijst van de beheermaatschappij staan.

In het kader van dit duurzame beheer streeft Puilaetco ernaar uitsluitend te beleggen in duurzame gebieden zoals omschreven in artikel 2, lid 17, van de SFDR-verordening, met uitzondering van liquiditeiten die in ondergeschikte orde worden aangehouden.

Puilaetco belegt in samenwerking met Triodos in zeven thema's die essentieel zijn voor de transitie naar een duurzame samenleving en economie. Beleggingen die bijdragen aan de volgende transitithema's zijn waarschijnlijk grotendeels economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening: Sustainable Food and Agriculture (duurzame landbouw en voeding), Renewable Resources (hernieuwbare hulpbronnen), Circular Economy (circulaire economie), Sustainable Mobility and Infrastructure (duurzame mobiliteit en infrastructuur), Innovation for Sustainability (duurzame innovatie), Social Inclusion and Empowerment (een inclusieve samenleving) en Prosperous and Healthy people (het welzijn en de gezondheid van mensen).

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

Om beleggingen als duurzame beleggingen te kunnen aanmerken, moet aan een aantal eisen worden voldaan, waaronder diverse criteria met betrekking tot het begrip "ernstige afbreuk". Als gevolg daarvan moeten beleggingen voldoen aan specifieke drempels voor ongunstige effecten en moeten zij opereren

in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zijn in overweging genomen om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan enige milieu- en sociale doelstelling. Er zijn specifieke drempels vastgesteld voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren ("PAI-indicatoren") voor overheids- en supranationale effecten die in bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2022/1288 van de SFDR zijn opgenomen, met het oog op de beoordeling van ongunstige effecten, en waarvoor voldoende robuuste gegevens of benaderingen bestaan. De beleggingen moeten onder deze drempels blijven om geen ernstige afbreuk te doen aan andere milieu- of sociale doelstellingen. Wanneer er voor een bepaalde PAI geen voldoende betrouwbare gegevens of indicatoren zijn, wordt die indicator niet beoordeeld.

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

Om de afstemming op de VN- en OESO-richtlijnen te waarborgen, maakt Puilaetco gebruik van de onderzoeksdiensten van een gespecialiseerde onafhankelijke leverancier (Triodos). Dat onderzoek bepaalt of een emittent één of meerdere beginselen van het VN-Global Compact schendt of dreigt te schenden, alsmede de desbetreffende hoofdstukken van de OESO-richtlijnen en de daarmee samenhangende VN-richtlijnen. Elke door een emittent vastgestelde overtreding wordt beschouwd als een aanzienlijke schade.

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

Ja

Het mandaat houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren door gebruik te maken van verschillende methoden. Zoals vermeld in de beleggingsstrategie wordt de eerste selectie gemaakt door Triodos. Bij de selectie van het universum hanteert Triodos het voorzorgsprincipe om het risico van ongunstige effecten van beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties te minimaliseren. Voor overheidsemissanten gebeurt dit per land, aangezien zij vrij moeten zijn van internationale sancties (Europese Unie en Verenigde Naties) en de meest algemeen aanvaarde en ondersteunde verdragen van de Verenigde Naties, waaronder de belangrijkste inzake mensenrechten en milieu, moeten hebben geratificeerd of bezig zijn deze te ratificeren. Voor privébedrijven kunnen op grond van dit beginsel voorwaarden worden gesteld aan ondernemingen die actief zijn in sectoren met verhoogde duurzaamheidsrisico's, zoals mensenrechtenschendingen of een hoge uitstoot van broeikasgassen. Het voorzorgsbeginsel vereist de vaststelling van beleid, programma's en prestatiegegevens waarmee ondernemingen aantonen dat zij zich bewust zijn van en streven naar preventie en beheer van hun betrokkenheid bij controverses en de negatieve gevolgen van hun activiteiten.

Daarnaast sluit Triodos bepaalde activiteiten uit via twee benaderingen:

- Voor elke betrokkenheid bij uitgesproken niet-duurzame producten hanteert Triodos een nultolerantiebeleid (bijvoorbeeld voor wapens en kernenergie). Het ontvangen van inkomsten uit de productie van deze producten sluit elke financiering of belegging uit
- Voor andere producten wordt een maximale omzeldrempel vastgesteld om de blootstelling tot een minimum te beperken (bijvoorbeeld voor tabaksproducten). Een onderneming of activiteit die de drempel overschrijdt, geeft blijk van een strategische wil om mee te doen en daarom kan het niet worden gefinancierd noch kan erin worden belegd.

Ten tweede worden de belangrijkste ongunstige gevolgen van de mandaten, waar nodig en haalbaar, mettertijd gematigd of verminderd door middel van een gestructureerd engagement met de emittenten.

In het jaarverslag van het financiële product wordt informatie verstrekt over de wijze waarop het financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft aangepakt.

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

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

- 1) Triodos biedt een beleggingsuniversum op basis van haar zeven transitithema's. Het proces waarmee het universum wordt samengesteld, wordt hieronder beschreven.
- 2) Puilaetco past haar uitsluitingscriteria toe op het door Triodos verstrekte universum en controleert of de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties worden nageleefd.

- 1) Het door Triodos ontwikkelde beleggingsuniversum bestaat uit drie fasen:

- **Fase 1: Het genereren van ideeën en positieve selectie**

Uit een breed universum van ondernemingen worden die ondernemingen geselecteerd die producten of diensten aanbieden, of een bedrijfsmodel hebben, die de transitie naar een duurzame samenleving ondersteunen. Triodos heeft bepaalde soorten producten en diensten geïdentificeerd die wereldwijd bijdragen aan de transitie naar een duurzame wereld. Deze duurzame activiteiten, waartoe de Verenigde Naties zich via hun 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) hebben verbonden, vormen een antwoord op de wereldwijde uitdagingen die voortvloeien uit structurele trends zoals vergrijzing, schaarste van hulpbronnen, ongelijkheid en uitsluiting. Bij de selectie van de beleggingen van de fondsen worden zeven transitithema's gehanteerd: Duurzame voeding en landbouw, duurzame mobiliteit en infrastructuur, hernieuwbare hulpbronnen, circulaire economie, menselijke welvaart en gezondheid, duurzame innovatie en sociale inclusie en empowerment.

▪ **Fase 2: Controle op minimumnormen en uitsluitingen**

Triodos onderzoekt bedrijven om na te gaan of hun bedrijfspraktijken de beoogde transitie kunnen ondermijnen en toetst deze aan de minimumnormen van het voorzorgsbeginsel. Ondernemingen die niet aan de minimumnormen voldoen, worden niet uitgesloten van het beleggingsuniversum. Elk bedrijf wordt grondig geanalyseerd en voortdurend gecontroleerd om ervoor te zorgen dat het aan de minimumnormen blijft voldoen. Triodos hanteert een uitsluitingenlijst, waarvan de details te vinden zijn op de webpagina waarnaar wordt verwezen in de rubriek "Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?"

Fase 3: Integratie van financiële en duurzaamheidsanalyse en opvolging van de beleggingen

Ondernemingen die de eerste twee drempels halen, worden vervolgens onderworpen aan een grondige financiële en duurzaamheidsanalyse. Deze fase richt zich op de potentiële impact van duurzaamheidsfactoren op de financiële waarde van het bedrijf, waardoor de aanpak van Triodos veerkrachtig is op de lange termijn.

Zodra een belegging in het beleggingsuniversum is opgenomen, wordt de emittent voortdurend gecontroleerd om ervoor te zorgen dat hij aan de minimumnormen blijft voldoen. Als een emittent niet langer aan deze minimumnormen voldoet of dreigt te voldoen, neemt Triodos contact op met de emittent om het geconstateerde probleem aan te pakken. Indien dit niet leidt tot de gewenste gedragsverandering, wordt het aandeel verwijderd van de lijst van het beleggingsuniversum.

2) Zodra het beleggingsuniversum door Triodos aan Puilaetco is meegedeeld, gaat deze laatste van het mandaat na of er bedrijven in het universum zijn:

- betrokken bij de vervaardiging van antipersoonsmijnen, clustermunitie of nucleaire, chemische of biologische wapens (elk bedrijf waarvan uit algemeen beschikbare informatie duidelijk blijkt dat het actief en bewust betrokken is bij de productie van dergelijke wapens)
- significant betrokken bij de winning van thermische kolen of de opwekking van thermische kolen.

Als een obligatie of aandeel in het beleggingsuniversum van Triodos aan een van de bovenstaande criteria voldoet, wordt het door Puilaetco uitgesloten (uitsluitingsfilter).

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

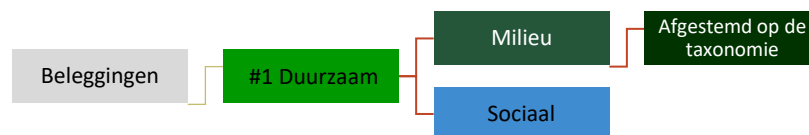
- De beleggingen dragen bij tot ten minste één van de volgende zeven transitiethema's: Duurzame voeding en landbouw, duurzame mobiliteit en infrastructuur, hernieuwbare hulpbronnen, circulaire economie, menselijke welvaart en gezondheid, duurzame innovatie of sociale insluiting en empowerment.
- Criteria voor uitsluiting van de leverancier uit het beleggingsuniversum.
- Criteria voor uitsluiting van Puilaetco.

- De emittenten van effecten in de portefeuille van het mandaat voldoen aan de UN Global Compact-beginselen en indien dit niet het geval is, moeten deze ondernemingen aan een engagementsinitiatief worden onderworpen.

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

Bij investeringen in ondernemingen moeten goede bestuurspraktijken in acht worden genomen. Meer bepaald mogen ondernemingen niet betrokken zijn bij ernstige controverses in verband met boekhouding en belastingen, corporate governance, bedrijfsethiek en arbeidsverhoudingen. Deze beoordeling wordt uitgevoerd op het niveau van de onderneming die de obligatie of het aandeel uitgeeft, waarvoor het mandaat gebruik maakt van gespecialiseerde externe gegevens en onderzoek.

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



Het minimumaandeel duurzame beleggingen in het mandaat bedraagt 54,40%. De rest van de beleggingen zijn liquiditeiten die in ondergeschikte orde worden aangehouden.

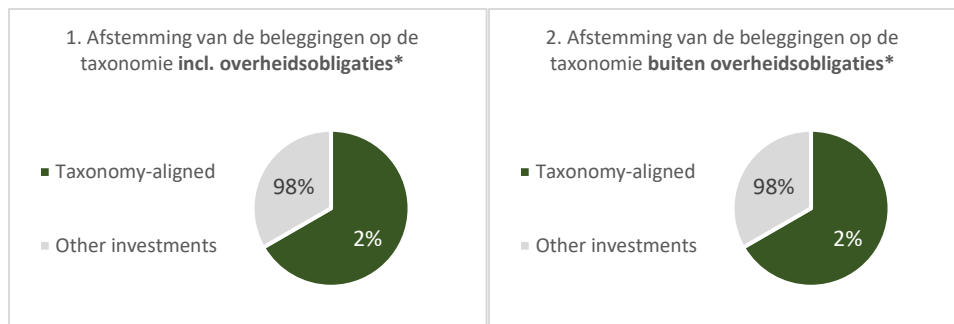
Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing.

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

Het mandaat is gericht op duurzame beleggingen en streeft specifiek naar beleggingen die afgestemd zijn op de Europese taxonomie. Daarom bedraagt het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat is afgestemd op de Europese taxonomie 2%.

Het mandaat wordt geïnvesteerd in ecologisch duurzame economische activiteiten die afgestemd zijn op de Europese taxonomie; dit aandeel wordt bepaald op basis van de informatie die de ondernemingen in portefeuille verstrekken over hun economische activiteiten die aansluiten bij de Europese taxonomie, in verhouding tot de inkomsten van de onderneming.



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

0%

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

Het discretionaire beheersmandaat van Triodos is gericht op duurzame beleggingen. Het gaat om duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie, aangezien het mandaat niet specifiek gericht is op beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het minimumaandeel van duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie bedraagt 19,5%.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het mandaat is gericht op duurzame beleggingen. Dit kunnen duurzame beleggingen zijn met een sociale doelstelling. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 34,90%.

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

De in categorie "#2 Niet duurzaam" opgenomen beleggingen zijn liquiditeiten die ondergeschikt worden aangehouden. Aan deze beleggingen zijn geen minimale milieu- of sociale waarborgen verbonden.

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

Neen

Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?

Niet van toepassing.

Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.



In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer product specifieke informatie op de website [Duurzaamheidsinformatie | Puilaetco](#)