

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 ().

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.
- 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.
- Via ons stemgedrag en andere middelen helpen we, indien mogelijk en waar haalbaar en relevant, ESG-risico's te verminderen.

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 rechtstreeks 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 gerealiseerd.	☐ Het promoot ecologische/ sociale kenmerken (E/S) en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van bevatten
☒ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als economisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.
☒ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als economisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.
☒ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gerealiseerd.	☐ met een sociale doelstelling
	☐ Het promoot E/S kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen realiseren.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het mandaat investeert in bedrijven die via hun producten en diensten bijdragen aan de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) die zijn gedefinieerd door de Verenigde Naties.

Als onderdeel van onze samenwerking met Triodos Bank wordt ons beleggingsuniversum bepaald door de diepgaande analyse van Triodos-teams van bedrijven en hun directe en indirecte impact. Deze analyse wordt vervolgens geïntegreerd in het duurzaamheidsanalysemodel, dat uniek en specifiek is voor de Quintet Groep. Gezien onze samenwerking met Triodos gebruiken we dezelfde overgangsthema's. Deze zijn als volgt:

- Voedsel
- Grondstoffen
- Energie
- Maatschappij
- Welzijn

We meten de mate waarin onze portefeuilles bijdragen aan elk transitiethema in relatie tot de bedrijven waarin we beleggen.

Het mandaat wijst geen benchmark aan om zijn duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 van Verordening 2019/2088 te bereiken.

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

Het mandaat belegt in bedrijven die binnen minstens één van de zeven bovenstaande transitiethema's vallen. In het kader van dit duurzaam beheer heeft Puilaetco ernaar gestreefd om enkel te beleggen in duurzame domeinen zoals gedefinieerd in artikel 2(17) van de FRR-verordening, met uitzondering van liquide middelen die worden aangehouden als aanvullend actief. Puilaetco heeft, als onderdeel van haar partnerschap met Triodos, geïnvesteerd in de vijf thema's die essentieel zijn voor de overgang naar een duurzame samenleving en economie. Deze transitiethema's zijn op hun beurt in lijn met de verschillende milieudoelstellingen van de Taxonomie Verordening:

- **De mitigatie van klimaatverandering** (voedsel, grondstoffen, energie);
- **De adaptatie aan klimaatverandering** (voedsel, grondstoffen, energie);
- **Duurzaam gebruik en bescherming van water- en mariene hulpbronnen** (voedsel, grondstoffen);
- **De transitie naar een circulaire economie** (voedsel, grondstoffen);
- **De preventie en bestrijding van verontreiniging** (grondstoffen, energie);
- **De bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen** (voedsel).

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

Het mandaat selecteert alleen investeringen die als duurzaam worden beschouwd, wat betekent dat de instrumenten geen schade mogen toebrengen aan het milieu of sociale ontwikkelingsdoelstellingen. Tot de criteria behoren het voldoen aan drempelwaarden voor negatieve effecten en het werken in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten.

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

Indicatoren met betrekking tot negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren worden op kwantitatieve of kwalitatieve wijze in aanmerking genomen om ervoor te zorgen dat duurzame investeringen geen significante schade toebrengen aan een milieu- en/of sociale doelstelling. Er worden specifieke drempels vastgesteld voor belangrijke indicatoren voor negatieve gevolgen voor het bedrijf (zoals uiteengezet in bijlage I van Gedelegeerde Verordening SFDR (EU) 2022/1288) die relevant worden geacht voor de beoordeling van significante schade en waarvoor voldoende robuuste gegevens of benaderingen bestaan. In sommige gevallen is de drempel binair (bijv. schending van de UN Global Compact-beginselen). In andere gevallen is de drempel kwantitatief (bijv. uitstoot van broeikasgassen) en moeten investeringen onder deze drempels blijven om geen significante schade te veroorzaken.

Wanneer duurzame beleggingen worden gedaan via fondsen, moeten zij zich formeel verplichten om negatieve effecten in overweging te nemen als onderdeel van hun onderzoek naar duurzame beleggingen en hun beleggingsproces, en moeten zij beleid hebben om dit te doen. Aangezien ons mandaat alleen belegt in fondsen die worden beheerd door Triodos IM of Quintet als onderdeel van ons partnerschap, kunnen we deze goede praktijken gemakkelijk verifiëren.

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

Als onderdeel van ons analyseproces in samenwerking met Triodos worden onze duurzame beleggingen geanalyseerd door Triodos en de Quintet Groep. Het toegepaste onderzoek en de screening bepalen of een bedrijf in strijd handelt met een of meer van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, evenals de overeenkomstige hoofdstukken van de OESO-richtlijnen en de gerelateerde UN Guiding Principles. Elke overtreding die wordt geconstateerd door een bedrijf wordt beschouwd als een significante benadeling en sluit de uitgevende instelling systematisch uit van investeringen. Alle duurzame beleggingen voldeden aan de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten.

Wanneer het financiële product wordt belegd in fondsen, wordt van deze fondsen verwacht dat zij rekening houden met bovengenoemde richtlijnen en deze structureel toepassen in het beleggingsproces, in ieder geval voor de beleggingen die deze fondsen als duurzame beleggingen beschouwen.

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

Binnen ons duurzaamheidsanalyseproces wordt op verschillende niveaus rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. De eerste selectie wordt gemaakt door Triodos Investment Management, door middel van de selectie en analyse van het beleggingsuniversum. Triodos hanteert met name het voorzorgsprincipe om het risico op negatieve effecten van beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties te minimaliseren.

Voor soevereine emittenten gebeurt dit per land, aangezien zij vrij moeten zijn van internationale sancties (door de Europese Unie en de Verenigde Naties) en de meest breed geaccepteerde en ondersteunde verdragen van de Verenigde Naties moeten hebben geratificeerd of bezig zijn met ratificatie, waaronder de belangrijkste op het gebied van mensenrechten en milieu.

Voor particuliere bedrijven is het principieel mogelijk om voorwaarden te stellen aan bedrijven die actief zijn in gebieden met een verhoogd duurzaamheidsrisico, zoals mensenrechtenschendingen of een hoge uitstoot van broeikasgassen. Het voorzorgsprincipe vereist de implementatie van beleid, programma's en prestatiegegevens waarmee bedrijven aantonen dat ze zich bewust zijn van en zich richten op het voorkomen en beheersen van hun betrokkenheid bij controverses en de negatieve gevolgen van hun activiteiten.

Er worden ook twee benaderingen gebruikt om bedrijven met negatieve gevolgen uit te sluiten:

- Triodos hanteert een nultolerantiebeleid ten aanzien van elke betrokkenheid bij niet-duurzame producten (zoals wapens en kernenergie). Het ontvangen van inkomsten uit de productie van deze producten leidt tot uitsluiting uit het universum.
- Voor andere producten is een maximale inkomstendrempel vastgesteld om de blootstelling te minimaliseren (bijv. tabak). Een bedrijf of activiteit dat de vastgestelde drempel overschrijdt en een strategische wens heeft getoond om betrokken te raken, is uitgesloten van financiering of investering. Informatie over hoe het financiële product rekening heeft gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren wordt verstrekt in het jaarverslag van het financiële product, dat vervolgens door Triodos wordt geanalyseerd.

Daarnaast pakt de Quintet Groep negatieve effecten aan door middel van engagement. Zie voor meer informatie het verslag [Shareholder Engagement Policy | Quintet Puilaetco](#)

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

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

- 1) Triodos biedt een beleggingsuniversum op basis van haar vijf transitiethema's. Het opbouwproces van het universum wordt hieronder beschreven.

Het door Triodos ontwikkelde beleggingsuniversum bestaat uit drie fasen:

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

Uit een breed spectrum van ondernemingen hebben we die ondernemingen geselecteerd die producten of diensten aanbieden, of een bedrijfsmodel hebben, die de overgang naar een duurzame samenleving ondersteunen. Triodos heeft bepaalde soorten producten en diensten geïdentificeerd die een wereldwijde bijdrage leveren aan de overgang naar een duurzame wereld. Deze duurzame activiteiten, waartoe de Verenigde Naties zich hebben verplicht door middel van de 17 Sustainable Development Goals (SDG's), spelen in op de wereldwijde uitdagingen als gevolg van structurele trends zoals vergrijzing, grondstoffenschaarste, ongelijkheid en uitsluiting.

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

Triodos onderzoekt bedrijven om te bepalen of hun bedrijfsvoering de beoogde transitie in gevaar kan brengen, door deze te toetsen aan de minimumnormen uit voorzorg. Ondernemingen die niet aan de minimumnormen voldoen, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum. Elk bedrijf wordt onderworpen aan een grondige analyse en voortdurende monitoring om ervoor te zorgen dat het aan de minimumnormen blijft voldoen.

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

Ondernemingen die de eerste twee drempels hebben gehaald, worden vervolgens onderworpen aan een diepgaande financiële en duurzaamheidsanalyse. Deze fase richt zich op de potentiële impact van duurzaamheidsfactoren op de financiële waarde van de onderneming, waardoor de benadering van Triodos veerkrachtig is op de lange termijn.

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

2) Zodra Triodos het beleggingsuniversum aan Puilaetco heeft gecommuniceerd, controleert deze laatste of er bedrijven in dit universum zijn die betrokken zijn :

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

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

Tot slot past Puilaetco haar financiële analyse toe om portefeuilles samen te stellen op basis van het beleggingsuniversum dat door Triodos is gegenereerd.

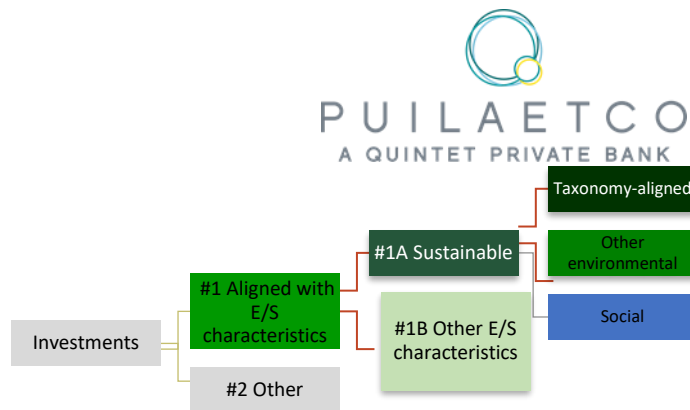
Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?

- Bijdrage aan een van de vijf transitiethema's
- Uitsluitingscriteria voor de aanbieder, gericht op het opnemen van alleen beleggingen waarvan ten minste 33% van de inkomsten bijdraagt aan de vijf transitiethema's.
- Criteria voor het uitsluiten van de aanbieder uit het beleggingsuniversum.
- Uitsluitingscriteria voor Puilaetco en de Quintet Groep.

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

Investerings in bedrijven moeten voldoen aan goede bestuurspraktijken. De interne teams van Quintet Groep en onze partner Triodos controleren de bedrijven in ons beleggingsuniversum voortdurend via dataproviders. Goed bestuur maakt ook deel uit van deze voortdurende controles.

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



Het minimale aandeel duurzame beleggingen in het mandaat is 85%. De rest van de beleggingen bestaat uit liquide middelen, die aanvullend worden aangehouden.

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

Niet van toepassing.

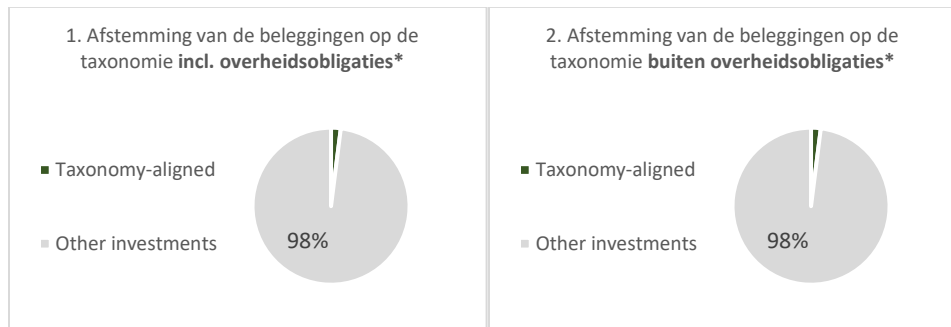
In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het mandaat is gericht op duurzame investeringen, maar streeft niet specifiek naar investeringen in overeenstemming met de EU-taxonomie.

Wanneer het financiële product wordt geïnvesteerd in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, wordt dit bepaald op basis van informatie die door ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, openbaar wordt gemaakt over hun economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, in verhouding tot de inkomsten van de onderneming. Wanneer informatie over de mate waarin investeringen deel uitmaken van economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie niet beschikbaar is in de openbare informatie die wordt verstrekt door de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd, doet het financiële product zijn uiterste best om de gegevens te verzamelen die worden gerapporteerd door de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. Het financiële product baseert zich in zijn taxonomie-informatie niet op gelijkwaardige informatie op basis van aanvullende waarderingen en schattingen. Op dit moment zou er namelijk een aanzienlijke mate van schattingen nodig zijn, wat een belemmering zou vormen voor de doelstelling om tot een voorzichtig resultaat van gelijkwaardige informatie te komen. In het geval dat het financiële product belegt in fondsen van derden die een taxonomieafstemming bekendmaken, zal het financiële product deze informatie niet gebruiken totdat het in staat is om op dat moment te bepalen of deze informatie voldoet aan de wettelijke vereisten voor gelijkwaardige informatie.

De conformiteit van het financiële product met de vereisten van de EU taxonomie is niet onderworpen aan de zekerheid die wordt verschaft door een externe auditor.

Het financiële product kan ook posities in overheidsobligaties bevatten waarvoor niet kan worden beoordeeld in welke mate deze posities bijdragen aan milieuvriendelijke economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie. Het financiële product heeft geen minimum- of maximumallocatie voor soevereine posities.



Het minimumaandeel waarin het product investeert in ecologisch duurzame economische activiteiten die aansluiten bij de Europese taxonomie is 2%.

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

Niet van toepassing

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

Het financiële product streeft ernaar een minimumaandeel van 85% te beleggen in duurzame beleggingen, die bijdragen aan een mix van milieu- en sociale doelstellingen. Dit kan duurzame beleggingen omvatten met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie, aangezien het financiële product niet specifiek streeft naar duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Het financiële product verbindt zich niet tot een individuele of specifieke duurzame beleggingsdoelstelling en daarom is er geen minimaal toegezegd aandeel duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet is afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het financiële product streeft ernaar een minimumaandeel van 85% te beleggen in duurzame beleggingen, die bijdragen aan een mix van milieu- en sociale doelstellingen. Het financiële product verbindt zich niet tot een individuele of specifieke duurzame beleggingsdoelstelling en er is daarom geen minimaal toegezegd aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

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](#)