

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

Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product: De duurzame beleggingsdoelstelling van Triodos Impact Strategy Fund – Defensive is positieve veranderingen op holistische wijze teweegbrengen en daarmee bijdragen aan een duurzame, veerkrachtige en inclusieve maatschappij.

De milieudoelstelling van het fonds komt aan bod in de volgende transitiethema's:

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

De sociale doelstelling van het fonds komt aan bod in de volgende transitiethema's:

- Duurzame voeding en landbouw (de wereld op een duurzame manier van voedsel voorzien)
- Welvarende en gezonde mensen (gezond en gelukkig worden en blijven)

- Sociale inclusie en empowerment (een samenleving creëren waaraan iedereen kan deelnemen)
- Innovatie voor duurzaamheid (innoveren voor een duurzame toekomst)

Om de duurzame beleggingsdoelstelling te realiseren belegt het fonds in en maakt het gebruik van een portefeuille van aandelen, obligaties en privéschulden en -aandelen via een aantal Triodos-fondsen die een bijdrage leveren aan minstens één transitiethema van Triodos. Daarbij wordt gebruikgemaakt van de verslaggeving van de onderliggende fondsen.

Beleggingsstrategie: De onderliggende beleggingsfondsen van Triodos die zijn geselecteerd, voldoen allemaal aan het beginsel van Triodos dat er een positieve impact moet worden gecreëerd. De beleggingsfondsen van Triodos hebben allemaal een duurzame beleggingsdoelstelling waarbij gebruik wordt gemaakt van een duurzaamheidsstrategie en een beleggingsproces waarin duurzaamheid is ingebed. De belangrijkste kenmerken hiervan worden in de volgende paragraaf omschreven, maar kunnen in hun geheel worden teruggevonden in de prospectussen van de respectievelijke fondsen. Door beleggingsfondsen van Triodos te selecteren als beleggingen voor het fonds kan de duurzaamheidsdoelstelling van het fonds gegarandeerd worden.

Aandeel beleggingen: Het fonds belegt minstens 82% van het nettovermogen in duurzame beleggingen. De rest (maximaal 18%) bestaat uit contanten of kasequivalenten als aanvullende liquiditeit. Minstens 8% van alle beleggingen van het fonds bestaat uit duurzame beleggingen die bijdragen aan een milieudoelstelling. Minstens 0% van de beleggingen wordt afgestemd op de Taxonomieverordening. Minstens 27% van alle beleggingen van het fonds bestaat uit duurzame beleggingen die bijdragen aan een sociale doelstelling. Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is naar verwachting 1%.

Monitoring duurzame beleggingsdoelstelling: De volgende indicatoren worden voor het fonds gemeten en er wordt hierover verslag uitgebracht om te bepalen of de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald:

- 1) de blootstelling aan de transitiethema's van Triodos als een percentage aan activa onder beheer die zijn toegewezen aan ieder thema; en
- 2) de koolstofvoetafdruk.

Het fonds controleert tijdens het selectieproces of een beleggingsfonds bijdraagt aan een transitiethema alvorens het beleggingsfonds in de portefeuille wordt opgenomen. Het fonds beoordeelt op jaarbasis in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling is behaald.

Methodologieën: Het fonds maakt gebruik van de impactmanagementcyclus van Triodos als overkoepelend hulpmiddel om de impact te beheren. Door middel van impactmanagement worden onze middelen actief gestuurd om onze positieve impact te optimaliseren en onze negatieve impact tot een minimum te beperken. Daarvoor ontwikkelt Triodos IM een Veranderingstheorie, die als basis dient om impactdoelstellingen te bepalen en duurzaamheidsindicatoren vast te stellen en te meten. Triodos IM controleert of de resultaten al dan niet aan de doelstellingen en verwachtingen voldoen. Zo niet, dan wordt bepaald waarom niet en welke stappen ondernomen moeten worden (d.w.z. beslissingen inzake de aanwending van kapitaal, betrokkenheid of intellectueel leiderschap) om de bijdrage aan de impact te optimaliseren.

Databronnen en -verwerking: De gegevens voor de indicatoren worden verzameld door de beleggingsbeheerders voor elk onderliggend fonds en zijn gebaseerd op informatie die rechtstreeks dan wel onrechtstreeks van elke deelneming is verkregen. Het fonds vertrouwt op de gegevens die via de onderliggende fondsen worden verzameld. Naast het berekenen van de relatieve impact van de portefeuille van de klant worden de gegevens niet meer verwerkt.

Methodologische en databeperkingen: De beperkingen van de methodes en gegevens voor het fonds zijn als volgt:

- De transitiethema's waarvan de activiteiten van een deelneming worden voorzien zijn slechts subjectieve interpretaties van beleggingsanalisten. Deze interpretatie van het transitiethema waaraan een deelneming bijdraagt wordt gedaan door de beleggingsbeheerders van de onderliggende fondsen.

- De indicatoren van duurzame beleggingsdoelstellingen worden gebaseerd op de samenstelling van de portefeuille en meten geen vooruitgang in de bijdrage aan een transitiethema. Het is moeilijk om één betekenisvolle indicator van de volledige portefeuille voor verschillende beleggingen aan te wijzen.

- Op taxonomie afgestemde percentages zijn om verschillende redenen erg laag: de onderliggende organisaties hoeven hier nog geen verslag over uit te brengen vanwege hun omvang of omdat ze bijdragen aan sociale doelstellingen, waarvoor nog geen taxonomie is ontwikkeld. Bijgevolg heeft Triodos IM een analyse uitgevoerd naar beste vermogen.

Due diligence: De due diligence die is uitgevoerd op de onderliggende activa bestaat uit een positieve screening waarin het transformatiepotentieel wordt beoordeeld, gevolgd door een beoordeling van de negatieve impact om de invloed op mens en planeet te beoordelen (van binnenuit). De impact van externe duurzaamheidsfactoren op onze beleggingen (van buiten naar binnen) wordt beoordeeld, waaruit mogelijke duurzaamheidsrisico's worden bepaald, zoals fysiek/maatschappelijk risico, alsook transitierisico. Er is eenduediligencebeleid en -proces om te garanderen dat alle noodzakelijke stappen in het duediligenceproces worden genomen voordat wordt besloten om al dan niet te beleggen.

Engagementbeleid: Voor de onderliggende fondsen ligt de focus op impact. Dit omvat de zorgvuldige selectie van deelnemingen, alsmede deelnemingen op proactieve wijze te ondersteunen of aanbevelen om de positieve impact te verhogen en de negatieve impact te verlagen. Hiervoor is Triodos IM vaak betrokken bij ecologische en sociale thema's en thema's met betrekking tot bestuur die relevant zijn voor de ondernemingsmodellen, fondsen of sectoren van iedere deelneming. Daarnaast is Triodos ook betrokken bij kwesties met betrekking tot algemene zakelijke ontwikkeling en bedrijfsstrategie. Dit wordt gedaan door 1) company engagement, 2) actief eigenaarschap en 3) belangenbehartiging.