

Informatie over hoe Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot¹

Productbenaming: Vermogensbeheer Collectief Duurzaam Gematigd Offensief, Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500D8WOYCL1BUCB80

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerkern)

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 vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben, <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief promoot ecologische kenmerken die verband houden met:

- Het beperken van klimaatverandering en aanpassing aan klimaatverandering;
- Het beschermen van biodiversiteit en ecosystemen;

¹ Template voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark voor de hiervoor genoemde ecologische karakteristieken. De ecologische kenmerken die Vermogensbeheer Duurzaam promoot dienen in eerste instantie bij te dragen aan het Akkoord van Parijs en het Nederlandse Klimaatakkoord. Dit houdt onder andere een reductiedoelstelling van de CO₂ uitstoot in op de korte termijn (2025), de middellange termijn (2030) en een langetermijn doelstelling om netto uitstootvrij te zijn in 2050. Alhoewel er geen index is aangewezen als benchmark heeft Vermogensbeheer Duurzaam de doelstelling om een 'CO₂ intensiteit' te hebben die lager ligt dan de EU Paris Aligned Benchmark (EU PAB). Deze benchmark bevat een reductie per ultimo 2019 met 50% ten opzichte van de relevante marktbenchmark (de afgesproken regionale aandelenbenchmark), en vervolgens een jaarlijkse reductie van 7%.

Vermogensbeheer Duurzaam promoot sociale kenmerken die verband houden met:

- Het vermijden van controversiële activiteiten, gemeten aan schending van de VN Global Compact principes;
- Het tegengaan van de productie en gebruik van controversiële wapens.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.



Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt voor het meten van de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken:

Ecologische duurzaamheidsindicatoren (en eveneens Principal Adverse Impacts, of PAIs):

- **CO₂ intensiteit** wordt gebruikt als belangrijke indicator voor onze middellange en lange termijn klimaatdoelstellingen. Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief promoot beperking van klimaatverandering en aanpassing aan klimaatverandering, in lijn met het Akkoord van Parijs. Dit betekent dat Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief zich committeert aan een pad dat de portefeuille in 2050 op een netto nul uitstoot van broeikasgassen brengt. Daarmee streeft Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief naar een aanzienlijk lagere ecologische voetafdruk dan de relevante marktindices.
- **Uitstoot van broeikasgassen en CO₂ voetafdruk** worden gebruikt bij de constructie van de portefeuille en de selectie van beleggingsfondsen. Hieronder valt ook een dialoog met beheerders van geselecteerde fondsen ten aanzien van hun beleid op het gebied van de uitstoot van broeikasgassen.
- **Activiteiten met een negatieve impact op biodiversiteit** wordt beschreven in het Biodiversiteitsbeleid van Van Lanschot Kempen: we voeren dialoog met actieve beleggingsfondsen over de integratie van biodiversiteit in hun beleggingsproces.

Sociale, governance en het voorkomen van ernstige afbreuk duurzaamheidsindicatoren:

- Beleggingsfondsen waar Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief direct of via de Vermogensfondsen Duurzaam (Van Lanschot Kempen Vermogensfondsen) in belegt, sluiten bedrijven uit die de VN Global Compact principes en OESO richtlijnen schenden.
- Beleggingsfondsen waar Vermogensbeheer Duurzaam Gematigd Offensief direct of via de Vermogensfondsen Duurzaam in belegt, voeren dialoog met of sluiten bedrijven uit die geen processen hebben om compliance met de VN Global Compact principes en OESO richtlijnen te monitoren.



Uitsluiten en vermijden van ondernemingen (Van Lanschot Kempenn)

- **Omzet uit controversiële wapens (PAI)** (productie, handel of opslag > 0%)

We bedoelen hiermee dat Vermogensbeheer Duurzaam bedrijven uitsluit die op wat voor manier dan ook in verband worden gebracht met controversiële wapens.

- **Omzet uit Tabak** (productie > 0%, distributie >5%, verkoop > 20%)

We bedoelen hiermee dat Vermogensbeheer Duurzaam ondernemingen die meer dan 5% van hun omzet verdienen door de distributie van tabaksproducenten en/of 20% van hun omzet verdienen door de verkoop van tabaksproducten uitsluiten en vermijden.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen van Vermogensbeheer Duurzaam doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Vermogensbeheer Duurzaam brengt dit in de praktijk doordat de beleggingsfondsen waar Vermogensbeheer Duurzaam direct of via de Van Lanschot Kempenn Vermogensfondsen in belegt, rekeninghouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Wij stemmen deze af te op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van Vermogensbeheer Duurzaam doet geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Vermogensbeheer Duurzaam brengt dit in de praktijk doordat zij direct of indirect via de Van Lanschot Kempenn Vermogensfondsen rekeninghouden met de belangrijkste en andere indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Wij stemmen deze af op de OESO-richtsnoeren 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?

In het beleggingsproces is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt, op een directe of indirecte manier, door het identificeren en monitoren van duurzame beleggingen die onderdeel uitmaken van de beleggingen van de portefeuille of van het Van Lanschot Kempenn Vermogensfonds. In onderstaande tabel wordt toegelicht hoe het Van Lanschot Kempenn Vermogensfonds rekening houdt met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in het beleggingsproces middels screening, monitoring, rapportage, als onderdeel van onze definitie van duurzame beleggingen, en de toepassing van criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark'). Deze tabel geldt voor beleggingen, direct of indirect in fondsen van Van Lanschot Kempenn Investment Management.

Beleggingen in ondernemingen	Screening	Monitoring	Rapportage	Definitie Duurzame Beleggingen	Toepassing criteria PAB*
------------------------------	-----------	------------	------------	--------------------------------------	-----------------------------

Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Klimaat- en andere Milieu-Thema's

T1: 1. BKG-emissies	Ja	Ja	Ja	Ja	Nee
T1: 2. Koolstofvoetafdruk	Ja	Ja	Ja	Ja	Nee
T1: 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
T1: 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
T1: 5. Aandeel verbruik en opwekking niet hernieuwbare energie	Ja	Ja	Ja	Ja	Nee
T1: 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T1: 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Ja	Ja	Ja	Ja	Nee
T1: 8. Emissies in water	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T1: 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T2: 4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T2: 14. <i>Natuurlijke soorten en beschermde gebieden</i>	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T2: 15. <i>Ontbossing</i>	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee

Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Sociale Thema's en Arbeidsomstandigheden, Eerbiediging van de Mensenrechten, en Bestrijding van Corruptie en Omkoping

T1: 10. Schendingen van de beginselen van het VN GC of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
T1: 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanisme en voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN GC en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Ja	Ja	Ja	Ja	Nee
T1: 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T1: 13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Ja	Ja	Ja	Ja	Nee
T1: 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
T3: 14. Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee

* Criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark')

Beleggingen in overheden en supranationale instellingen	Screening	Monitoring	Rapportage	Definitie Duurzame Beleggingen	Toepassing criteria PAB*
---	-----------	------------	------------	--------------------------------------	-----------------------------

Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Klimaat- en andere Milieu-Thema's

T1: 15. BKG-intensiteit	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T2: 17. Aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Nieuwetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee

Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Sociale Thema's en Arbeidsomstandigheden, Eerbiediging van de Mensenrechten, en Bestrijding van Corruptie en Omkoping

T1: 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
---	----	----	----	-----	-----

* Criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark')

Beleggingen in vastgoedactiva	Screening	Monitoring	Rapportage	Definitie Duurzame Beleggingen	Toepassing criteria PAB*
-------------------------------	-----------	------------	------------	--------------------------------------	-----------------------------

Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Klimaat- en andere Milieu-Thema's

T1: 17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
T1: 18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee

Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Sociale Thema's en Arbeidsomstandigheden, Eerbiediging van de Mensenrechten, en Bestrijding van Corruptie en Omkoping

T2: 18. BKG-emissies	Ja	Ja	Ja	Nee	Nee
----------------------	----	----	----	-----	-----

* Criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark')

Voor fondsen van andere productonwikkelaars waarin wij rechtsstreeks of via de Van Lanschot Kempens Vermogensfondsen in beleggen, houden wij rekening met de genoemde ongunstige effecten indien wij deze ontvangen van andere productonwikkelaars.



Voor een gedetailleerde verklaring over de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren van Van Lanschot Kempenn NV zelf, verwijzen wij naar onze website: <https://www.vanlanschotkempenn.com/nl-nl/over-ons/duurzaamheid/rapportage-en-regelgeving/wet--en-regelgeving>

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

De duurzame beleggingen van Vermogensbeheer Duurzaam zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt in praktijk gebracht middels de toepassing van het Van Lanschot Kempenn Uitsluitingenbeleid en door screening en monitoring van de van toepassing zijnde belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische -of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Nee

Ja, Vermogensbeheer Duurzaam houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren voor alle beleggingen

zoals opgenomen in Annex 1 van de SFDR Gedelegeerde Verordening. Wij beoordelen beleggingen middels onze aanpak rond uitsluitingen, ESG-integratie, en actief aandeelhouderschap.

- Uitsluitingen: wij beleggen niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.
- ESG-integratie: wij dragen er zorg voor dat duurzaamheidsrisico's adequaat zijn geïntegreerd in onze beleggingsprocessen en -analyses.
- Actief aandeelhouderschap: stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en engagement zijn een belangrijk onderdeel van ons duurzaamheidsbeleid om positieve verandering te bereiken en bedrijven tot duurzamer gedrag aan te sporen.



Voor de beleggingen in ondernemingen hanteert het Van Lanschot Kempenn Vermogensfonds onze aanpak van uitsluitingen, ESG-integratie en actief aandeelhouderschap. Hierbij nemen wij de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren mee voor beleggingen in fondsen van de Van Lanschot Kempenn Investment Management:

- Broeikasgasemissies: 1. BKG-emissies, 2. Koolstofvoetafdruk, 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten.
- Biodiversiteit: 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- Water: 8. Emissies in water
- Afval: 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
- Sociale thema's en arbeidsomstandigheden: 10. Schendingen van de beginselen van het VN GC of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO, 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen en voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN GC en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13. Genderdiversiteit raad van bestuur, 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

Voor onze beleggingen in overheden en supranationale instellingen hanteren we onze aanpak van uitsluitingen en ESG-integratie. Hierbij nemen wij de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren mee:

- Ecologisch: 15. BKG-intensiteit
- Sociaal: 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

Voor fondsen van andere productonwikkelaars waarin wij rechtstreeks of via de Van Lanschot Kempenn Vermogensfondsen in beleggen, houden wij rekening met de factoren zoals opgenomen in de tabel bij de vraag "Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?"



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Vermogensbeheer Duurzaam belegt direct of via Vermogensfonds Duurzaam in onderliggende beleggingsfondsen. Als onderdeel van onze beleggingsstrategie houden wij in het beleggingsproces rekening met de ESG-criteria via: Uitsluiting en vermijden, ESG Integratie en Actief aandeelhouderschap. Deze worden hieronder nader toegelicht.

Bij een 'passief' beleggingsfonds is het doel om de relevante marktindex zo nauwkeurig mogelijk te volgen. Bij actieve beleggingsfondsen heeft een best-in-class beleid de voorkeur, bij passieve fondsen is dit een vereiste. Dit houdt in dat de beheerder bedrijven selecteert en uitsluit op basis van hun prestaties op ESG-criteria. Bij passieve aandelenfondsen dienen in ieder geval de

50% minst duurzame bedrijven uit elke sector, zoals gescoord door een onafhankelijke dataprovider zoals MSCI ESG Research of Sustainalytics, uit te sluiten.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Uitsluiting en vermijden

Uitsluiten en vermijden draait om het vermijden van afbreuk, ofwel niet beleggen in bedrijven die verbonden zijn aan controversiële activiteiten, waaronder bepaalde belangrijkste ongunstige effecten. Vermogensbeheer Duurzaam sluit bedrijven uit op basis van normatieve en negatieve screening.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Normatieve screening

Vermogensbeheer Duurzaam past normatieve screening toe. Bedrijven worden uitgesloten wanneer zij niet voldoen aan:

- De VN Global Compact principes;
- Beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten;
- de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; en
- de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO).

Vermogensbeheer Duurzaam promoot ook goede ESG praktijk voor overheden door niet te beleggen in staatsobligaties van landen die:

- Het Akkoord van Parijs niet hebben geratificeerd;
- Die betrokken zijn bij schendingen van mensenrechten of geweld tegen de eigen bevolking;
- Onderdrukkende regimes of landen waartegen de EU of VN wapensancties heeft ingesteld.

Negatieve screening

Vermogensbeheer Duurzaam past negatieve screening toe. Het promoot het voorkomen van ernstige afbreuk door producten of activiteiten uit te sluiten waarvan verondersteld wordt dat deze te schadelijk zijn voor mensen of de planeet: conventionele en onconventionele wapens, kernwapens, civiele wapens, tabak, delven van thermische kolen en onconventionele winning van olie.

Vermogensbeheer Duurzaam sluit de volgende bedrijven uit:

- Alle bedrijven die >5% van hun inkomsten halen uit de productie van conventionele wapens, of >15% uit wapensystemen, wapenonderdelen en ondersteunende systemen en diensten.
- Productie van civiele vuurwapens: Alle bedrijven die >5% van hun inkomsten halen uit de productie van vuurwapens en munitie voor handvuurwapens of de distributie (groot- of kleinhandel) van automatische vuurwapens voor de civiele markt.

Passieve aandelen en bedrijfsobligatie subfondsen sluiten in ieder geval bedrijven uit op basis van de MSCI ESG Business Involvement screening:

- Omzet uit pornografie (productie en diensten > 15%)
- Omzet uit alcohol (productie > 5%, verkoop > 15%)
- Omzet uit gokken (productie en diensten > 15%)
- Genetisch gemodificeerde gewassen (productie > 5%)
- Omzet uit kernenergie (productie > 5%, verkoop > 15%)
- Omzet uit thermische kolen (opwekken van energie > 5%)

Daarnaast sluiten de passieve beleggingsfondsen in aandelen en bedrijfsobligaties bedrijven uit met een lage ESG score in vergelijking met andere bedrijven in hun sector. De methodologie is hierbij verschillend per sector en kan gevonden worden op www.MSCI.com.

ESG integratie

ESG criteria worden gebruikt bij de selectie en monitoring van beleggingsfondsen. Het uitgangspunt is dat alle beleggingsfondsen een beleid hebben én volgen op het gebied van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen dat in ieder geval inhoudt dat corporate governance en ecologische en sociale risico's en kansen worden geïntegreerd in het beleggingsproces en er dialoog wordt gevoerd met bedrijven waar ruimte is voor verbetering.



Bij de selectie van nieuwe beleggingsfondsen binnen Vermogensbeheer Duurzaam wordt onder andere gebruik gemaakt van een uitgebreide ESG scorebord. Hiermee worden beheerders van fondsen beoordeeld op basis van hun commitment aan verantwoord beleggen, ESG integratie, actief aandeelhouderschap, bewijsvoering en transparantie, maatwerk en impact. Voor beleggingsfondsen die al in de portefeuille zitten van de Vermogensbeheer Duurzaam moedigen wij doorlopende verbeteringen op het gebied van ESG aan, afhankelijk van de sterke en zwakke punten van de beheerder. Dit geldt zowel voor passieve als voor actieve fondsen.

Vermogensbeheer Duurzaam past een best-in-class benadering toe via de onderliggende beleggingsfondsen. Het bevordert goede praktijken inzake ecologische, sociale en governancefactoren bij beleggingen in aandelen. Het compartiment heeft een hogere weging in ESG Leaders (MSCI ratings AAA en AA) en een lagere weging in ESG Laggards (MSCI ESG rating B en CCC) dan de aandelenbenchmark.

Actief aandeelhouderschap

Actief aandeelhouderschap draait om het verantwoordelijk omgaan met het kapitaal dat beleggers in Vermogensbeheer Duurzaam hebben geïnvesteerd, en het aanwenden van de invloed van de beheerder van beleggingsfondsen middels dialoog en stemmen om het gedrag van bedrijven ten goede te beïnvloeden. Vermogensbeheer Duurzaam gelooft in het voeren van dialoog met bedrijven waarin belegd wordt. Beleggingsfondsen die in aandelen beleggen dienen een stembeleid te hebben.

Vermogensbeheer Duurzaam moedigt direct of via de Vermogensfondsen Duurzaam actieve beleggingsfondsen aan om hun invloed aan te wenden om het gedrag van ondernemingen met betrekking tot specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve veranderingen tot stand te brengen. Dit kan gebeuren door te stemmen op algemene jaarvergaderingen en door engagement met ondernemingen waarin wordt belegd. Ondernemingen die onvoldoende resultaten en verbetering van hun prestaties op ESG-gerelateerde criteria laten zien, kunnen door het beleggingsfonds worden uitgesloten. Zo niet zal dit uiteindelijk leiden tot een desinvestering van het beleggingsfonds.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Goed bestuur moet tenminste een goede managementstructuur, relatie met werknemers, beloningsbeleid en naleving van belastingwetgeving omvatten. Van Lanschot Kempen heeft als beleid dat er in principe niet belegd wordt in bedrijven die de **VN Global Compact principes en OESO richtsnoeren** schenden. Met de uitsluiting van rode vlaggen over ESG-controverses volgen wij PAI 10: Schendingen van de UN Global Compact-beginselen en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Vermogensbeheer Duurzaam controleert direct of via de Vermogensfondsen de onderliggende beleggingsfondsen op een look-through basis wat betreft de beoordeling van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd.

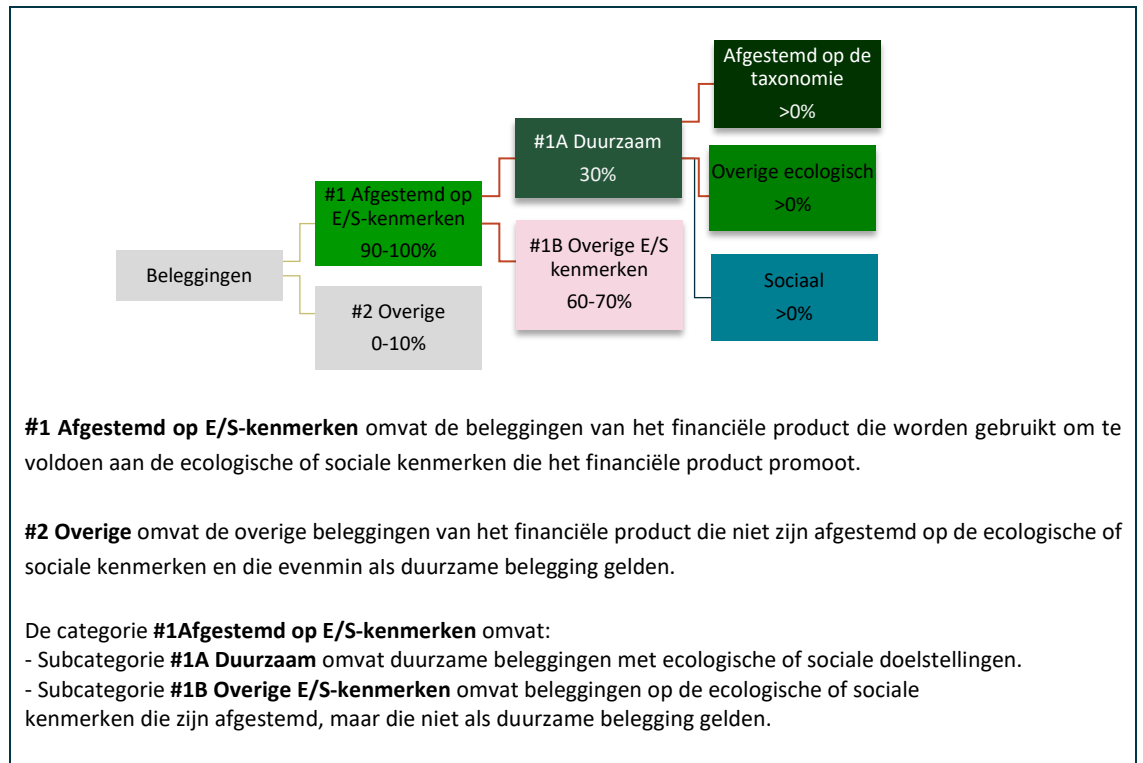


De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als 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.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



- **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



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

Ons streven is dat de totale duurzame investeringen boven de minimale drempelwaarde zijn. De ambitie van Vermogensbeheer Duurzaam met betrekking tot het minimale deel van de duurzame investeringen richt zich op duurzame investeringen die verband houden met de ecologische doelstellingen van klimaatverandering en klimaatadaptatie. De mate waarin de investeringen betrekkingen hebben op ecologische activiteiten wordt gemeten aan de hand van omzet, waarbij we een externe dataleverancier (MSCI ESG) inzetten die gebruikt maakt van een combinatie van feitelijke gegevens van bedrijven waarin wordt belegd en schattingen van EU-taxonomieafstemming, gemaakt door de externe dienstverlener. Naleving van het voorgenomen aandeel van Vermogensbeheer Duurzaam van de op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met de criteria die zijn vastgelegd in artikel 3 van de EU-taxonomie val niet worden onderworpen aan een garantie die wordt verstrekt door een of meer auditors of een andere beoordeling door een derde partij.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen ²?

Ja

in fossiel gas in kernenergie

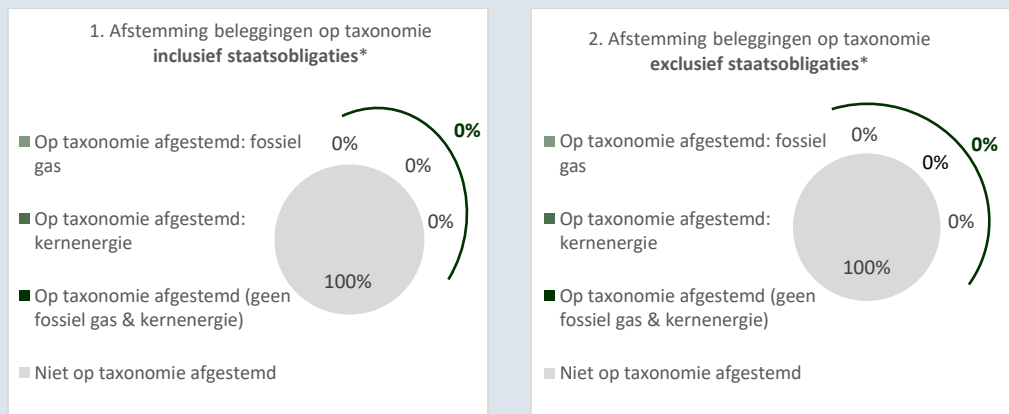
Nee

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 leveren aan een ecologische doelstelling.

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

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden

² 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 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 is het minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0-20%. We streven ernaar dat de totale duurzame investeringen boven de minimale drempelwaarde liggen. Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in lijn met de EU-taxonomie zal periodiek worden gerapporteerd. De ambitie van Vermogensbeheer Duurzaam is een minimaandeel van duurzame beleggingen te realiseren, gericht op duurzame beleggingen die verband houden met de ecologische doelstellingen van mitigatie van klimaatverandering en aanpassing aan de klimaatverandering. De mate waarin de investeringen in ecologisch duurzame economische activiteiten zijn, wordt gemeten aan de hand van de omzet waarvoor we afhankelijk zijn van een externe leverancier (MSCI ESG) die een combinatie gebruikt van feitelijke gegevens van bedrijven waarin wordt belegd en schattingen over de afstemming van de EU-taxonomie die zijn gemaakt door de derde partij.

Naleving van het voorgenomen aandeel van Vermogensbeheer Duurzaam van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met de criteria die zijn vastgelegd in artikel 3 van de EU-taxonomie zal niet worden onderworpen aan een garantie die wordt verstrekt door een of meer auditors of een andere beoordeling door een derde partij.



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 minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0- 20%. We streven ernaar dat de totale duurzame investeringen boven de minimale drempelwaarde liggen. Het aandeel sociaal duurzame beleggingen wordt periodiek gerapporteerd. Deze categorie van duurzame investeringen met een sociale doelstelling omvat de volgende activiteiten: toegang tot basisbehoeften, zoals gezondheidszorg, huisvesting en voeding, het verstrekken van MKB- en persoonlijke leningen, onderwijsdiensten en het overbruggen van de digitale kloof in de minst ontwikkelde landen. Om te bepalen of een bedrijf een duurzame investering is, wordt een minimumdrempel van 20% van de omzet gehanteerd. De mate waarin wordt belegd in duurzame economische activiteiten wordt gemeten aan de hand van de omzet waarvoor we een beroep doen op een derde partij (MSCI ESG) die gebruikmaakt van een combinatie van feitelijke gegevens van bedrijven waarin wordt belegd en schattingen van de derde partij.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Voor #2 Overige bestaat voor Vermogensbeheer Duurzaam die direct of via de Vermogensfondsen belegt, uit investeringen die niet op enige wijze zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken, noch als duurzame investeringen kwalificeren. #2 Overige omvat investeringen in geldmarktfondsen of aangehouden liquide middelen op de vermogensbeheerrekening voor rebalanceringsdoeleinden. Deze investeringen zijn, als onderdeel van ons actief beheer, bedoeld om het risico van het portefeuille te verlagen. Er zijn geen minimale ecologische- of sociale waarborgen van toepassing op de contantepositie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

www.vanlanschot.nl/beleggen/duurzaamheidsinformatie