Informatie over hoe Vermogensbeheer Duurzaam Zeer Defensief ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot[1]

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van ecologisch **duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Vermogensbeheer Collectief Duurzaam Zeer Defensief, Vermogensbeheer Duurzaam Zeer Defensief

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500D8WOYCL1BUCB80

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%	☒ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken,** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20% behelzen
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☒ met een milieudoelstelling 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	☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
	☒ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:** ___%	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

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

Vermogensbeheer Duurzaam Zeer Defensief promoot ecologische kernmerken die verband houden met:

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

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

[1] Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

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.

Duurzaamheids-indicatoren 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 Zeer Defensief promoot beperking van klimaatverandering en aanpassing aan klimaatverandering, in lijn met het Akkoord van Parijs. Dit betekent dat Vermogensbeheer Duurzaam Zeer Defensief zich committeert aan een pad dat de portefeuille in 2050 op een netto nul uitstoot van broeikasgassen brengt. Dit betekent dat Vermogensbeheer Duurzaam Zeer Defensief naar een aanzienlijk lagere ecologische voetafdruk streeft 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 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 Zeer Defensief 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 Zeer Defensief 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.

<u>Uitsluiten en vermijden van ondernemingen (Van Lanschot Kempen)</u>

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

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

- **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 en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De duurzame beleggingen die Vermogensbeheer Duurzaam beoogt, dragen bij aan het mitigeren van klimaatverandering en het aanpassen aan klimaatverandering (in lijn met het Akkoord van Parijs). Dit uit zich concreet in een hogere allocatie naar beleggingen in bedrijven die in vergelijking met vergelijkbare bedrijven een lagere CO2 uitstoot kennen. Ook wordt er minder belegd in bedrijven die fossiele brandstofreserves op de balans hebben staan, om het risico op 'stranded assets' te verkleinen.

De klimaatgerelateerde kenmerken worden gerealiseerd door het consequent uitvoeren van het ESG-beleid van het Fonds. Het ESG-beleid is volledig geïmplementeerd in het beleggingsproces van onze strategie over de vier ESG-pijlers: uitsluiting, ESG-integratie, actief aandeelhouderschap en positieve impact

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

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.

Duurzame beleggingen die Vermogensbeheer Duurzaam gedeeltelijk beoogt te doen, moeten voldoen aan onze "geen ernstige afbreuk doen aan" (ofwel "do no significant harm" (DNSH)) normen en duurzame beleggingscriteria, naast de naleving van goede bestuurspraktijken. In ons beleggingsproces passen wij een uitsluitingsbeleid toe. Dit betekent dat wij ondernemingen uitsluiten die betrokken zijn bij controversiële, conventionele en onconventionele wapens, kernwapens, civiele wapens, delven van thermische kolen, tabak en onconventionele winning van olie. Verder sluiten wij bedrijven met zeer ernstige schade toebrengen aan mens, milieu of maatschappij uit.

Ook voor staatsobligaties passen wij een uitsluitingsbeleid toe dat staatsobligaties uitsluit van landen die ernstige afbreuk doen aan mens, milieu of maatschappij zoals aangegeven door EU/ VN-wapensancties en/of die betrokken zijn bij ernstige schendingen van mensenrechten of geweld tegen de eigen bevolking, die negatieve

impact hebben op het milieu (inclusief klimaatverandering) omdat ze het Akkoord van Parijs niet ondersteunen.

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

  Vermogensbeheer Duurzaam maakt in het beleggingsproces gebruik van een combinatie van de belangrijkste indicatoren voor negatieve impact zoals hierboven vermeld en algemene ESG-methodes om de huidige en potentiële negatieve impact op duurzaamheidsfactoren te bepalen. Vermogensbeheer Duurzaam houdt rekening met een brede reeks indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren waaronder, uitsluiting van beleggingen, ESG-integratie & best-in-class en actieve participatie (engagement en stemmen).

- *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:*

  Vermogensbeheer Duurzaam sluit via het Vermogensfonds waar ze in belegt bedrijven uit op basis van objectieve criteria waaronder bepaalde belangrijkste ongunstige effecten. Deze criteria omvatten internationale standaarden, zoals het VN Global Compact Framework, de OESO richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu-of sociale doelstellingen.

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

✖ Ja,

Vermogensbeheer Duurzaam en de onderliggende beleggingsfondsen houden rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt door middel van de specifieke duurzaamheidsindicatoren waarmee bepaald wordt in hoeverre beleggingen bijdragen aan het promoten van ecologische, sociale of governance kenmerken. In deze analyse maken wij voor Vermogensbeheer Duurzaam gebruik van belangrijkste ongunstige effecten. Deze effecten dienen onderdeel te zijn van het ESG beleggingsproces van het geselecteerde beleggingfonds of individuele aandeel. Dit ESG

beleggingsproces dient gebaseerd te zijn op uitsluiting, ESG integratie via ESG ratings en een best-in-class beleid, actief aandeelhouderschap en dialoog en stembeleid.

In de vermogensbeheerrapportage zal deze informatie terug te vinden zijn.

Nee

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 te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken 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.

  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 activteiten 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 onconventiele 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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing.

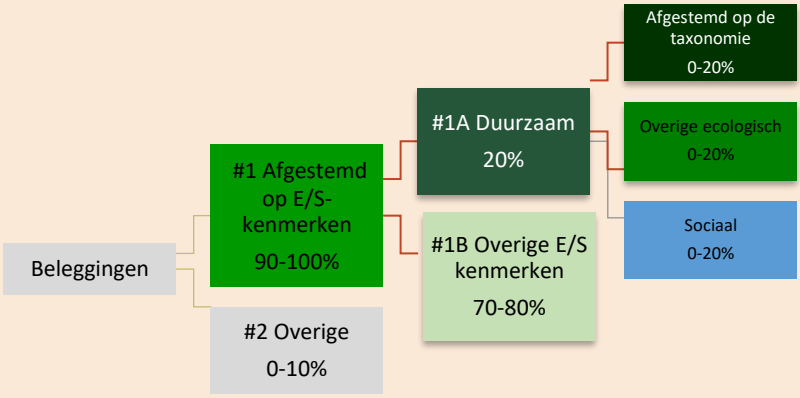
- ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

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-trough basis wat betreft de beoordeling van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd.

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

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 van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- 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 weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken bevat beleggingen die gebruikt worden om ecologische en sociale kenmerken te promoten. De verwachting is dat 100% van de beleggingen van Vermogensbeheer Duurzaam in deze categorie valt. Hieronder vallen beleggingen in staatsobligaties, bedrijfsobligaties en aandelen.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen. Duurzame beleggingen weerspiegelen het toegezegde minimumaandeel duurzame beleggingen onder SFDR artikel 2(17). We maken gebruik van de MSCI Sustainable Impact Solution. Hierbij wordt de blootstelling gemeten aan milieuactiviteiten gemeten gericht op het tegengaan van klimaatverandering en energie-efficiëntie, het voorkomen van vervuiling en het minimaliseren van afval, duurzaam beheer van water, bosbouw en landgebruik en sociale activiteiten. Deze sociale indicatoren omvatten 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. Er wordt een minimumdrempel van 20% van de inkomsten gehanteerd om te bepalen of een bedrijf een duurzame belegging is, terwijl deze bedrijven ook geen significante schade mogen aanrichten zoals beschreven in de uitsluitingscriteria en ons beleid voor goed bestuur moeten volgen. 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.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren. Hieronder zullen voornamelijk beleggingen in staatsobligaties vallen.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

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

0-20%.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om to bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.

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

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

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

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

0%.

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

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

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 minimumaandeel van duurzame beleggingen te realiseren, is gericht op duurzame beleggingen die verband houden met de milieudoelstellingen 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.

Wat is het minimumaandeel 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 Zeer Defensief 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 rebalanceringdoeleinden. Deze investeringen zijn, als onderdeel van ons actief beheer, bedoeld om het risico van het portefeuille te verlagen. Er zijn geen minimale milieu- 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.

Referentiebench-marks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

www.vanlanschot.nl/beleggen/duurzaamheidsinformatie