

Triodos Fair Share Fund

SFDR productcategorie: Artikel 9

Geen ernstige afbreuk doen aan het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling: Om alleen die investeringen te selecteren die geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen, wordt beoordeeld of elke nieuwe investering in lijn is met de Triodos Bank minimumeisen. Als blijkt dat een investering aanzienlijke schade veroorzaakt, dan wordt er niet in geïnvesteerd. In het investeringsproces wordt rekening gehouden met alle relevante wettelijke verplichte indicatoren voor ongunstige impact op duurzaamheidsfactoren. Het Triodos Bank Minimumeisen-beleid, die is afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, beschrijft onder andere de minimumnormen voor werknemersrelaties, beloningen, belastingen en andere corporate governance-onderwerpen waaraan investeringen moeten voldoen om voor investering in aanmerking te komen.

Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product: De doelstelling van het fonds is om beleggers een financieel en maatschappelijk gezonde investering in Financiële inclusie en daarmee in Sociale inclusie aan te bieden. Hiermee draagt het fonds bij aan een toegankelijke, goed functionerende en inclusieve financiële sector over de hele wereld.

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds zijn:

- Het bevorderen van individueel welzijn door het bevorderen van Financiële inclusie;
- Het ondersteunen van de overgang naar rechtvaardige en duurzame lokale economieën; en
- Het transformeren van het financiële systeem voor een duurzame toekomst.

Om de duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken, zal het fonds direct of indirect beleggen in financiële dienstverleners die bijdragen aan Financiële inclusie, en in intermediaire vennootschappen en fondsen met activiteiten gericht op Sociale Inclusie, in ontwikkelingslanden, opkomende markten en - in beperkte mate - in ontwikkelde landen.

Beleggingsstrategie: Triodos Investment Management (Triodos IM) hanteert een impactmanagementbenadering in het beleggingsproces om de duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds te bereiken:

- Analyseren van transformatie-potentieel: Elke investering die wordt geselecteerd voor de portefeuille van het fonds moet een positieve bijdrage leveren aan ten minste één van de duurzaamheidsdoelstellingen van het fonds. Het fonds belegt voornamelijk, direct of indirect, in financiële dienstverleners, die financiële diensten verlenen aan zelfstandige ondernemers, mensen met een laag inkomen en het midden- en kleinbedrijf die geen of beperkte toegang hebben tot financiële basisdiensten.
- Mitigeren van negatieve impact: Investerings worden gescreend op negatieve impact op mens en planeet (inside-out lens) die de beoogde duurzame transitie in gevaar kan brengen. Dit omvat de Triodos Bank Minimumeisen, het beginsel van geen significante schade in het kader van de gedelegeerde SFDR-verordening en alle relevante sectorspecifieke negatieve effecten om ervoor te zorgen dat ze geen significante schade veroorzaken.
- Monitoren en meten van impact: Er wordt jaarlijks een uitgebreide evaluatie uitgevoerd, waarbij de financiële en duurzaamheidsprestaties van een investering worden geëvalueerd om ervoor te zorgen dat zij blijven bijdragen aan de duurzaamheidsdoelstellingen van het fonds en dat zij de duurzaamheidsdoelstellingen niet significant schaden. Als het fonds reden ziet voor bezorgdheid, zal de dialoog worden gestart en als dit niet succesvol wordt geacht, kan de relatie worden beëindigd.
- Versnellen van transities: Triodos IM is actief en betrokken en integreert actief beheer in elk aspect van het investeringsproces om duurzame waardecreatie op lange termijn voor al zijn belanghebbenden te bevorderen en duurzame transities te versnellen.

Aandeel beleggingen: Het fonds belegt ten minste 85% van zijn fondsvermogen in duurzame beleggingen die bijdragen aan een sociale doelstelling. Het resterende percentage (maximaal 15%) zal bestaan uit liquide middelen die worden aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden en voor het afsluiten van

valutatermijncontracten. Beleggingen kunnen direct of indirect plaatsvinden. Het fonds heeft een sociale doelstelling en heeft niet de intentie te investeren in activiteiten die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie.

Monitoring duurzame beleggingsdoelstelling:

Zowel kwantitatieve als kwalitatieve data vormen de basis van de activiteiten van Triodos IM op het gebied van impact monitoring. Het fonds gebruikt verschillende indicatoren om zijn duurzaamheidsprestaties te meten, te monitoren en te rapporteren, met betrekking tot de duurzame beleggingsdoelstellingen. Investerings brengen periodiek verslag uit over deze indicatoren door hun gegevens te uploaden naar een online portal. De gegevens worden gecontroleerd door onze portefeuille-analist en investment officer. Als er inconsistenties zijn, zoekt de investment officer contact met de investering om deze op te helderen voordat de gegevens definitief goedgekeurd worden. Wij beoordelen op jaarbasis in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald.

Methodologieën:

Triodos IM maakt gebruik van de Triodos impactmanagementcyclus als overkoepelend hulpmiddel om de impact te managen. Door actief de middelen te sturen, beoogt impact management om onze positieve impact te optimaliseren en de negatieve impact tot een minimum te beperken. Daarvoor ontwikkelt Triodos IM voor elk fonds een *Theory of Change*, die als basis dient om de impactdoelstellingen te bepalen en duurzaamheidsindicatoren vast te stellen en te meten. Triodos IM controleert of de uitkomsten 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. de allocatie van het fondsvermogen, betrokkenheid of intellectueel leiderschap) om de bijdrage aan de impact te optimaliseren.

Databronnen en -verwerking: Er worden verschillende gegevensbronnen gebruikt om te bepalen of de belegging is afgestemd op de duurzaamheidsdoelstelling. De eerste, meest uitgebreide gegevensbron is de verzameling van een gestandaardiseerde duurzaamheidsenquête die elk kwartaal wordt afgenomen. Zodra de investment officer een bevestiging heeft gekregen dat de gegevens van goede kwaliteit zijn, geeft hij/zij zijn/haar

goedkeuring. De ingediende gegevens worden verder aangevuld door middel van proxy data voor ontbrekende of gebrekkige gegevens.

Methodologische en databeperkingen: Het fonds is afhankelijk van hoe goed onze investeringen hun gegevens kunnen verzamelen. Een veel voorkomende beperking is dat de investeringen er slechts beperkt in slagen om constant gegevens met dezelfde gegevenskwaliteit te verstrekken. Dat komt deels doordat zij ook afhankelijk zijn van de gegevens die hun klanten aanleveren. In het geval dat er gebruik wordt gemaakt van proxy data om ontbrekende of onjuiste gegevens aan te vullen, wordt de kwaliteit beperkt door het feit dat proxy data wordt verstrekt op sector- en landniveau en er geen rekening wordt gehouden met andere specifieke factoren die een rol kunnen spelen.

Due diligence: De due diligence die wordt uitgevoerd op de investeringen 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 (inside out). De impact van externe duurzaamheidsfactoren op onze beleggingen (outside in) wordt beoordeeld, waaruit mogelijke duurzaamheidsrisico's worden bepaald, zoals ecologisch/maatschappelijk risico, alsook transitierisico. Er is een due-diligencebeleid en -proces om te garanderen dat alle noodzakelijke stappen in het due-diligenceproces worden genomen voordat er wordt besloten om al dan niet te investeren.

Engagement beleid: De focus op impact omvat de zorgvuldige selectie van investeringen alsook het proactief ondersteunen of stimuleren van investeringen om hun positieve impact te vergroten en negatieve impact te verminderen of te vermijden. Hiervoor is Triodos IM vaak betrokken bij milieuthema's, sociale thema's en governancethema's die relevant zijn voor het business model, de fondscontext of sectorcontext van iedere investering. 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 - waarmee invloed wordt uitgeoefend binnen politieke, economische en sociale instellingen.