

Triodos Impact Strategy Fund – Balanced

En afdeling i Triodos Impact Strategies N.V.

SFDR-produktkategori: Artikel 9

Ingen væsentlig skade for det bæredygtige investeringsmål: Hver ny investering vurderes i henhold til minimumsstandarderne tilhørende Triodos Bank for kun at udvælge de investeringer, som ikke forårsager væsentlig skade for fondens socialt bæredygtige investeringsmål. Hvis det vurderes, at en investeringsmodtagende virksomhed forårsager væsentlig skade, udelukkes denne fra investering. Der tages i investeringsprocessen hensyn til alle relevante indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Minimumsstandarderne tilhørende Triodos Bank, som er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, udgør også minimumsstandarderne for arbejdstagerforhold, aflønning, skatter og andre virksomhedsledelsesmæssige emner, som de investeringsmodtagende virksomheder skal leve op til for at kvalificere sig til investering.

Det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål: Det bæredygtige investeringsmål for Triodos Impact Strategy Fund – Balanced er at opnå positiv forandring på en holistisk måde, som bidrager til et bæredygtigt, robust og inkluderende samfund.

Fondens miljømæssige mål adresseres i følgende omstillingstemaer:

- Bæredygtige fødevarer og landbrug (brødfød verden på en bæredygtig måde)
- Bæredygtig mobilitet og infrastruktur (vær mobil, lev og arbejd på en bæredygtig måde)
- Vedvarende ressourcer (begræns brugen af begrænsede ressourcer)
- Cirkulær økonomi (udnyt ressourcer så effektivt og så længe som muligt)
- Innovation for bæredygtighed (vær innovativ for en bæredygtig fremtid)

Fondens sociale mål adresseres i følgende omstillingstemaer:

- Bæredygtige fødevarer og landbrug (brødfød verden på en bæredygtig måde)
- Trivsel og sundhed for mennesker (få et sundt og lykkeligt liv)
- Social inklusion og "empowerment" (skab et samfund, som alle mennesker fuldt ud kan deltage i)

- Innovation for bæredygtighed (vær innovativ for en bæredygtig fremtid)

For at realisere sit bæredygtige investeringsmål investerer fonden i og udnytter en portefølje af aktier, obligationer og private debt & equity gennem en række Triodos-fonde, som aktivt bidrager til mindst ét Triodos-omstillingstema, og anvender de underliggende fondes rapportering.

Investeringsstrategi: De underliggende Triodos-investeringsfonde, som udvælges, overholder alle Triodos-princippet om at skabe positiv effekt. Triodos-investeringsfondene har alle et bæredygtigt investeringsmål med en bæredygtighedsstrategi og en investeringsproces, der inkorporerer bæredygtighed. Disses primære egenskaber beskrives i følgende afsnit, men kan læses i deres fulde længde i de enkelte fondes prospekt. Med valget af Triodos-investeringsfonde som fondens investeringer sikres fondens mål således.

Andel af investeringerne: Fonden investerer mindst 78 % af nettoaktiverne i bæredygtige investeringer. De resterende (maks. 22 %) er kontanter eller likvide midler, som ejes som supplerende likviditet.

Mindst 5 % af alle fondens investeringer er bæredygtige investeringer, som bidrager til et miljømæssigt mål. Mindst 0 % af fondens investeringer er i overensstemmelse med taksonomiforordningen.

Mindst 27 % af alle fondens investeringer er bæredygtige investeringer, som bidrager til et socialt mål.

Minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter forventes at være 0 %.

Overvågning af det bæredygtige

investeringsmål: Følgende indikatorer måles og indrapporteres for fonden for at afgøre graden af opnåelse af det bæredygtige investeringsmål:

- 1) eksponeringen for Triodos-omstillingstemaerne som en procentdel af de forvaltede aktiver, der allokeres til hvert tema, og
- 2) CO₂-aftrykket.

Fonden overvåger under udvælgelsesprocessen om en investeringsfond bidrager til et

omstillingstema, inden den inkluderes i porteføljen. Fonden vurderer på årsbasis, i hvilket omfang det bæredygtige investeringsmål er nået.

Metoder: Fonden anvender virkningsstyringscyklussen tilhørende Triodos som et overordnet redskab til at styre sine indvirkninger. Virkningsstyring handler om aktivt at styre vores midler for at optimere vores positive indvirkning samt minimere vores negative indvirkning. Til dette formål har investeringsforvaltningen hos Triodos udviklet en forandringsteori, som fungerer som grundlag til at sætte virkningsmål samt fastsætte og måle bæredygtighedsindikatorer. Investeringsforvaltningen hos Triodos verificerer derfor, at resultaterne lever op til mål og forventninger, og i modsat fald grunden dertil. Investeringsforvaltningen hos Triodos fastsætter, hvilke handlinger der er nødvendige (dvs. beslutninger om kapitalallokering, engagement eller tankelederskab) for at optimere virkningsbidraget.

Datakilder og databehandling: Dataene for indikatorerne indsamles af investeringsforvalterne for hver underliggende fond og baseres på oplysninger, som er indhentet direkte eller indirekte fra investeringsmodtageren. Fonden bruger data, som er indsamlet af de underliggende fonde. Foruden beregning af den relative effekt af kundens portefølje behandles dataene ikke yderligere.

Begrænsninger mht. metoder og data: Metodernes og dataenes begrænsninger for fonden er følgende:

- Klassificeringen af en investeringsmodtagers aktivitet som et omstillingstema er en subjektiv fortolkning foretaget af investeringsanalytikere. Denne fortolkning af hvilket omstillingstema en investeringsmodtager bidrager til foretages af de underliggende fondes investeringsforvaltere.

- Indikatorerne for det bæredygtige investeringsmål er baseret på sammensætningen af porteføljen og måler ikke fremskridt i forhold til bidrag til et

omstillingstema. Det er vanskeligt at tildele én meningsfuld indikator for hele porteføljen af forskellige investeringer.

- Procentdelen af overensstemmelse med klassificeringssystemet er meget lille af flere grunde: De underliggende organisationer behøver endnu ikke at indrapportere grundet deres størrelse, eller fordi de bidrager til sociale mål, som der endnu ikke er udviklet en klassificering for. Triodos IM har derfor foretaget analysen på grundlag af bedste indsats.

Due diligence: Due diligence, som udføres i forhold til de underliggende aktiver, består af en positiv screening, hvor omstillingspotentialet vurderes, efterfulgt af en vurdering af den negative indvirkning med det formål at screene for indvirkningen på mennesker og planeten (indefra og ud). Der foretages en vurdering af indvirkningen af eksterne bæredygtighedsfaktorer på vores investeringer (udefra og ind), som medfører potentielle bæredygtighedsrisici, såsom fysiske/samfundsmæssige og omstillingsmæssige risici. En due diligence-politik og -proces er sat i værk for at sikre, at alle de nødvendige faser og trin i forbindelse med due diligence følges, inden der tages en beslutning om at investere.

Politikker for aktivt ejerskab: For de underliggende fonde omfatter et virkningsfokus en omhyggelig udvælgelse af de investeringsmodtagende virksomheder, såvel som proaktivt at støtte eller opfordre de investeringsmodtagende virksomheder til at øge deres positive indvirkning og reducere eller fjerne deres negative indvirkning. Til dette formål engagerer investeringsforvaltningen hos Triodos sig ofte i emner inden for miljø, sociale forhold og god ledelsespraksis, som er relevante for de investeringsmodtagende virksomheders forretningsmodeller, fonde eller sektorsammenhænge, såvel som spørgsmål i forbindelse med den generelle forretningsudvikling og forretningsstrategi. Dette gøres gennem 1) virksomhedsengagement, 2) aktivt ejerskab og 3) fortalerearbejder.