

### BIJLAGE III

## Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

**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 afbreukdoet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

**Productnaam:**

NewB Sustainable Mixed Fund Defensive

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):**

549300M52L432RWX7F83

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?

**Ja**

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: **85%**

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: \_\_\_%

**Nee**

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzame beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van \_\_\_% duurzame beleggingen hebben

Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

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.



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Alvorens een financiële analyse te verwezelijken van de effecten, selecteert de beheerder bedrijven en landen op basis van hun positieve bijdrage aan de volgende milieu- en duurzaamheidsdoelstellingen:

- Beperking van de klimaatverandering in verband met SDG 13 "Actie tegen klimaatverandering" en SDG 7 "Propere en betaalbare energie".

- Overgang naar een circulaire economie in relatie tot SDG 12 Verantwoorde consumptie en productie.

**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.

Deze selectie, in aanvulling op de hieronder beschreven selectie, vormt de kern van de analyse om de duurzame beleggingsdoelstelling van ons beleggingsfonds NewB Invest te bepalen.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt ?**

De bijdrage van de investeringen aan de duurzame doelstellingen wordt gemeten aan de hand van indicatoren die gebaseerd zijn op de scores van de MSCI-onderneming voor duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (zie prospectus) en die worden toegepast op de door elk van de compartimenten belegde posities. Deze bijdrage kan worden vergeleken aan de hand van benchmarks..

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

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

Om in de portefeuille te worden opgenomen moet een onderneming of land niet alleen een positieve bijdrage leveren aan ten minste één van de bovengenoemde SDG's, maar ook niet worden beschouwd als niet in lijn met de andere twee SDG's.

Nadat het best-in-class proces en de uitsluitingen zijn voltooid, gebruikt de beheerder de MSCI SDG Alignment Tool. Deze is bedoeld om een overzicht te geven van de nettobijdrage - positief en negatief - van bedrijven aan de verwezenlijking van elk van de 17 SDG's. De SDG Alignment ratings en scores, gebaseerd op een schaal van -10 tot +10, houden rekening met de activiteiten, producten en diensten, het beleid en de beste praktijken van bedrijven, evenals hun nettobijdrage aan het oplossen van belangrijke mondiale uitdagingen. Om in de portefeuille te worden opgenomen, moet een bedrijf positief scoren op ten minste één van de 3 SDG's en mag het niet worden beschouwd als "verkeerd afgestemd" (score < -1,5) met betrekking tot de andere 2. Bovendien moet de nettobijdrage van de portefeuille aan elk van de 3 SDG's hoger zijn dan de nettobijdragen die zijn berekend voor een index (een soort benchmarkportefeuille) die is gekozen om de prestaties van het fonds te kunnen vergelijken met die van de markt.

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

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

Alle ondernemingen waarin het fonds belegt (zowel in aandelen als obligaties) moeten lid zijn van de MSCI ESG. Een van de beginselen van de MSCI ESG-aanpak is dat bedrijven die het VN Global Compact, de IAO-verdragen, de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen ernstig schenden, worden uitgesloten.



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

**✘** Ja

Indicatoren van belangrijke negatieve effecten worden in aanmerking genomen door de uitsluitings- en best-in-class processen. Deze worden toegepast bij het samenstellen van het beleggingsuniversum waaruit de beleggingsbeheerder de beleggingen van het compartiment selecteert en de portefeuille samenstelt. Om in het beleggingsuniversum te worden opgenomen, moeten bedrijven immers zijn opgenomen in de MSCI ESG-index. In vergelijking met de "standaard"-indices, die de grootste bedrijven binnen elke sector opnemen, sluit de SRI-index reeds 75% van de slechtst presterende bedrijven op het gebied van milieu-, sociale en bestuurscriteria uit. Daardoor wordt reeds een deel van de mogelijke negatieve impact van het universum voorkomen.

Om te worden opgenomen in de MSCI ESG Index moeten bedrijven ook een Controversenscore van 4 of hoger hebben (score van 1-10, waarbij 10 de beste score is). Een score van 4 staat voor matige aanhoudende controversen; ondernemingen met zeer ernstige aanhoudende controversen kunnen niet worden opgenomen in de SRI-index. Deze analyse is een integraal onderdeel van de MSCI ESG-methodologie. MSCI analyseert elk bedrijf aan de hand van de "MSCI Controversies Score Eligibility" om bedrijven te identificeren die worden geconfronteerd met ernstige controversen op milieu-, sociaal of bestuursvlak vanwege de manier waarop ze werken, hun producten of hun diensten. De score is zo ontworpen dat hij in overeenstemming is met internationale normen zoals de VN-Verklaring van de rechten van de mens, de IAO-Verklaring inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk en het Global Compact van de VN.

De samenstelling van de MSCI ESG-indices wordt jaarlijks herzien. Bedrijven die sinds hun opname in de index zijn afgewaardeerd en die ten tijde van de herziening een controversescore van 0 hebben, worden meteen uitgesloten,

aangezien een score van 0 betekent dat het bedrijf rechtstreeks betrokken is bij een actuele ernstige controverse. Ondernemingen die al zijn toegelaten tot een duurzame beleggingsindex en die op het moment van de jaarlijkse evaluatie een score van 1 hebben, kunnen in de duurzame beleggingsindex blijven. Een score van 1 betekent dat het bedrijf betrokken is bij een zeer ernstige controverse, maar indirect, bijvoorbeeld als leverancier, of klant van een direct betrokken bedrijf, of in het geval van negatieve impact door natuurlijke oorzaken. Door de constructie van de index is het zeer onwaarschijnlijk dat een bedrijf met een controversescore van 1 lang in de index zal blijven, omdat het zal worden vervangen door bedrijven die op ESG-vlak beter scoren.

Deze score is gebaseerd op verschillende indicatoren zoals

- Biodiversiteit en landgebruik
- Giftige emissies en afval
- Energie en klimaatverandering
- Waterschaarste
- Bedrijfsafval
- Impact op lokale gemeenschappen
- Bezorgdheden omtrent mensenrechten
- Corruptie en fraude
- Bestuursstructuur
- Enz.

Ten tweede zal de vermogensbeheerder, naast de filters die al door de MSCI ESG-methodologie worden toegepast, aanvullende uitsluitingscriteria toepassen voor bepaalde controversiële sectoren, zoals bijvoorbeeld de uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de winning van metalen of mineralen, tenzij deze bedrijven de beste praktijken op het gebied van milieu- en sociaal risicobeheer hanteren. Ook in de chemische sector worden ondernemingen die actief zijn in de productie of het op de markt brengen van chemische stoffen waarvoor krachtens internationale overeenkomsten beperkingen gelden, controversiële chemische stoffen en pesticiden uitgesloten. Bij de beoordeling van bedrijven wordt ook rekening gehouden met de naleving van internationale overeenkomsten inzake de productie en het gebruik van gevaarlijke stoffen en inzake de handel in chemische producten en afval. De lijst van criteria is te vinden in de regels inzake maatschappelijk verantwoord beleggen van NewB S.C.E., dat kan worden geraadpleegd op <https://www.newb.coop/nl/newb-invest>.

Als er bovendien een zeer belangrijke potentiële controverse ontstaat over een bedrijf of land dat al in de portefeuille zit, zal de portefeuillebeheerder de kwestie beschrijven op basis van openbaar beschikbare bronnen en voorleggen aan het SRI-comité. Indien het comité besluit dat de controverse inderdaad als zeer

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

belangrijk moet worden beschouwd, moeten alle investeringen in de onderneming binnen drie maanden na de beslissing worden verkocht, waardoor het risico van negatieve gevolgen grotendeels wordt vermeden.

Ten slotte werkt NewB S.C.E. ook met het MVB-stuurcomité, die bestaat uit leden van het ESG-team van NewB S.C.E., NGO's en deskundigen. Het comité wordt onder andere geraadpleegd in geval van belangrijke controversen in verband met de investeringen in het fonds. De positieve screening en de uitsluitingen verminderen de zogenaamde duurzaamheidsrisico's. Dit is het risico van potentiële gebeurtenissen of omstandigheden op milieu-, sociaal of bestuursvlak die een daadwerkelijke of potentiële negatieve invloed kunnen hebben op de waarde van de beleggingen.

Informatie over belangrijke negatieve impacten op de duurzaamheidsindicatoren zal beschikbaar zijn in BIJLAGE V - Periodiek rapporteringsmodel voor financiële producten zoals bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Nee



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsfilosofie van het compartiment is gebaseerd op het sociaal en milieuhandvest van de SRI adviseur , NewB S.C.E. (beschikbaar op de website <https://www.newb.coop/nl/newb-invest>). Hierin staan een reeks verbintenissen en principes die de promotor van de bevek in zijn activiteiten en producten moet toepassen om zijn statutaire waarden na te leven.

Dit document bepaalt dat de BEVEK moet zich houden aan de SRI-regels van de SRI adviseur NewB S.C.E. (beschikbaar op <https://www.newb.coop/nl/newb-invest> . Hierin zijn de criteria vastgelegd waaraan de emittenten van financiële effecten in de beleggingsportefeuille van het fonds moeten voldoen.

Om te voldoen aan de regels van NewB S.C.E. en om het positieve effect op de duurzaamheidsdoelstellingen te maximaliseren, zijnde doelstellingen inzake beperking van de klimaatverandering en de overgang naar een circulaire economie, bestaat het selectieproces uit de volgende 3 stappen:

- uitsluitingsfase
- De beste screeningfase in zijn klasse
- positieve selectiestap op basis van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds

Deze 3 stappen worden hieronder beschreven.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?**

De beleggingsstrategie van het compartiment omvat de volgende bindende elementen om beleggingen te selecteren teneinde de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken:

Uitsluitingen:

De beheerder sluit automatisch bedrijven uit die inkomsten genereren in de sectoren fossiele brandstoffen, kernenergie, defensie, (conventionele en controversiële) wapens, tabak en kansspelen.

Voor andere sectoren die aan bepaalde controversiële praktijken onderworpen zijn, zal de beheerder nagaan of de ondernemingen aan minimumwaarborgen voldoen. Details over de toegepaste criteria zijn te vinden in het reglement van NewB S.C.E., dat te vinden is op <https://www.newb.coop/nl/newb-invest>.

Voor de mijnbouwsector bijvoorbeeld moet worden aangetoond dat het bedrijf goede praktijken inzake milieu- en sociaal risicobeheer hanteert.

Anderzijds worden ook ondernemingen uitgesloten die niet voldoen aan minimeisen die zijn vastgesteld in verband met een reeks horizontale thema's zoals biodiversiteit, ontbossing, water, dierenwelzijn, genetisch gemodificeerde organismen, mensen- en arbeidsrechten, gendergelijkheid, belastingen, boekhouding, fiscaliteit, belonings- en verloningsbeleid, corruptie en rechtvaardige verdeling van de rijkdom. Details over de toegepaste criteria zijn te vinden in de NewB S.C.E. SRI-regels, die te vinden zijn op <https://www.newb.coop/nl/newb-invest>

Ten tweede worden ondernemingen die niet voldoen aan goede bestuurspraktijken (waaronder gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, verloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving) uitgesloten. Dit wordt gewaarborgd, voor grote kapitalisaties, door het feit dat het basisuniversum overeenkomt met de MSCI ESG, waarin alleen emittenten zijn opgenomen die de afgelopen 3 jaar niet betrokken zijn geweest bij controverses die een ernstige schending vormen van internationale normen zoals het Global Compact van de VN, en voor kleine kapitalisaties, door een ad-hocverificatie, uitgevoerd door de beheerder.

Ten slotte zijn ook ondernemingen betrokken bij grote controverses uitgesloten. Daartoe worden ondernemingen die op de zwarte lijst van Financité staan en ondernemingen die het UN Global Compact ernstig schenden, uitgesloten.

Voor obligaties uitgegeven door landen of hun staatsbedrijven sluit het compartiment bepaalde landen uit, zoals gespecificeerd in de SRI-regels van NewB S.C.E. In het bijzonder zal het compartiment in geen geval controversiële regimes financieren gekend voor fundamentele schendingen van mensen- of arbeidsrechten, die de doodstraf toepassen, die de fundamentele vrijheden schenden of waar veel corruptie heerst. Daarnaast zijn landen die het klimaatakkoord van Parijs niet hebben geratificeerd en landen die als belastingparadijs worden beschouwd, uitgesloten. Vanzelfsprekend zijn ook landen waarop internationale sancties van toepassing zijn of waarvan de activa door de EU zijn bevroren,

uitgesloten. Details over de toegepaste criteria zijn te vinden in de duurzaamheidsregels van NewB, die te vinden zijn op <https://www.newb.coop/nl/newb-invest>.

#### Best-in-class screening aanpak:

Large-cap bedrijven (die lid zijn van de MSCI "Standard" index) moeten lid zijn van de MSCI ESG Leaders Index voor de regio, beperkt tot de 25 beste bedrijven in het MSCI ACWI "Standard" universum, om toegelaten te worden tot het beleggingsuniversum. Bedrijven moeten ook een MSCI-rating hebben van ten minste A (en ten minste AA voor bepaalde sectoren) om te worden opgenomen in het beleggingsuniversum. De Beheerder voert ook kruiscontroles uit met andere aanbieders (Sustainalytics en Robecosam). Indien de MSCI-rating niet in overeenstemming lijkt te zijn met deze toonaangevende aanbieders, zal de Beheerder of het ESG-team van NewB S.C.E. een nadere analyse uitvoeren.

Voor small- en midcaps zal de beheerder beoordelen of een bedrijf in het beleggingsuniversum past aan de hand van gegevens van ESG-gegevensleveranciers of, bij gebrek aan betrouwbare gegevens, door een kwantitatieve analyse uit te voeren op basis van beschikbare gegevens en een kwalitatieve analyse door het ESG-team van NewB S.C.E. op basis van het duurzaamheidsrapport van het bedrijf en andere documentatie die beschikbaar is bij het bedrijf of bij andere betrouwbare bronnen.

De beoordeling van staatsobligaties gebeurt via een interne analyse op basis van openbaar beschikbare gegevens uit gerenommeerde bronnen zoals de VN, de Wereldbank of internationale NGO's. Deze is gebaseerd op milieucriteria (E), sociale criteria (S) en bestuurscriteria (G) en wordt als volgt gewogen: milieucriteria 20%, sociale criteria 30% en bestuurscriteria 50%. Op basis van deze criteria wordt een score gegenereerd waarmee een land kan worden vergeleken met zijn gelijken. Een land kan dan in het universum worden opgenomen als een bovengemiddelde score heeft.

Reeds in het fonds aanwezige beleggingen die de screening niet meer doorstaan, moeten binnen 3 maanden worden verkocht. Deze negatieve screening van de bestaande portefeuille wordt halfjaarlijks uitgevoerd voor beleggingen in large cap aandelen en obligaties en jaarlijks voor beleggingen in small cap aandelen en obligaties en voor staatsobligaties.

Indien er nieuwe aanwijzingen zijn voor een (zeer) belangrijke controversie met betrekking tot een potentiële investering die (nog) niet is uitgesloten tijdens de negatieve screening, zullen de beheerders afzien van investeringen in dat actief in afwachting van de bijgewerkte screening. In geval van een melding van een mogelijke grote controversie over een bedrijf of land dat al in de portefeuille zit, zal de portefeuillebeheerder de kwestie beschrijven op basis van openbaar beschikbare bronnen en voorleggen aan het ESG-comité van het fonds (bestaande uit de beheerder en het ESG-team van NewB S.C.E.). Indien het ESG-comité, op basis van het door de beheerder aangevoerde dossier, besluit dat de controversie inderdaad als (zeer) belangrijk moet worden beschouwd, moet deze belegging binnen 3 maanden na het besluit worden verkocht.

#### Positieve selectie op basis van de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds:

Om in de portefeuille te worden opgenomen, moet een bedrijf een positieve score hebben op ten minste één van de 3 beoordeelde SDG's (op basis van de MSCI SDG alignment score variërend van -10 tot +10) zonder "verkeerd afgestemd" te zijn (gedefinieerd als een score

lager dan -1,5) op de andere 2 SDG's. Staatsobligaties moeten positief bijdragen aan ten minste 1 SDG en niet significant en negatief bijdragen aan de andere 2 SDG's. Naast de bovengenoemde Best-in-class en uitsluitingen baseert NewB Invest zich ook op de CCPI (Climate Change Performance Index) voor de selectie van de SDG's voor landen.

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

Goede bestuurspraktijken zijn een integraal onderdeel van het Best-in-Class selectieproces voor opname in de MSCI ESG-indices. Zij maken ook deel uit van het proces bij S&P en Sustainalytics. De MSCI Corporate Governance Score is een absolute beoordeling van het bestuur van een onderneming op een schaal van 0 tot 10. Elk bedrijf begint met een "perfecte 10"-score en op basis van de beoordeling van belangrijke indicatoren wordt de rating verlaagd. De score voor corporate governance wordt afgeleid van de bruto score, die wordt berekend als de som van de punten voor de kernindicatoren. De 96 onderliggende kerncijfers zijn gegroepeerd in vier thema's: raad van bestuur, verloning, eigendom en zeggenschap, en boekhouding.

- Raad van Bestuur: Het thema raad van bestuur wordt voornamelijk beoordeeld op basis van de onafhankelijkheid van de raad van bestuur ten opzichte van het management en op basis van verschillende maatstaven voor de ervaring en de doeltreffendheid van de raad van bestuur, bijvoorbeeld negatieve gebeurtenissen op het gebied van bestuur, faillissementen, rechtszaken over effectenfraude of onderzoeken van regelgevende instanties, en dreigende verlies van beursnotering. Deze criteria zijn niet algemeen van toepassing en hebben geen afzonderlijke rangschikking. Toch kunnen zij een aanzienlijke invloed hebben op de score in de overkoepelende ranglijst van een onderneming op het gebied van governance.
- Verloning: de verloningspraktijken van CEO's en andere leidinggevendenden worden beoordeeld voor alle ondernemingen, met inbegrip van specifieke verloningscijfers, indien deze worden bekendgemaakt. De verloning wordt voornamelijk beoordeeld op het niveau van de verloning ten opzichte van gelijken, alsmede op specifieke kenmerken van de opzet van het verloningspakket. De verloningsranglijst weerspiegelt de verschillende scores van transparantie op de verschillende markten en is bedoeld om te voorkomen dat weinig transparantie ondernemingen worden beloond.
- Eigendom en controle: Het thema eigendom en controle beoordeelt de volgende elementen: (1) Bezorgdheid over de eigendomsstructuur van de onderneming, waaronder de aanwezigheid van aandeelhouders met zeggenschap, verschillende stemrechten voor verschillende soorten aandelen en bijzonder bepalingen inzake een vereiste meerderheid voor stemmingen; (2) Beschermingsmaatregelen tegen overnames, zoals

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



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaal de activa.

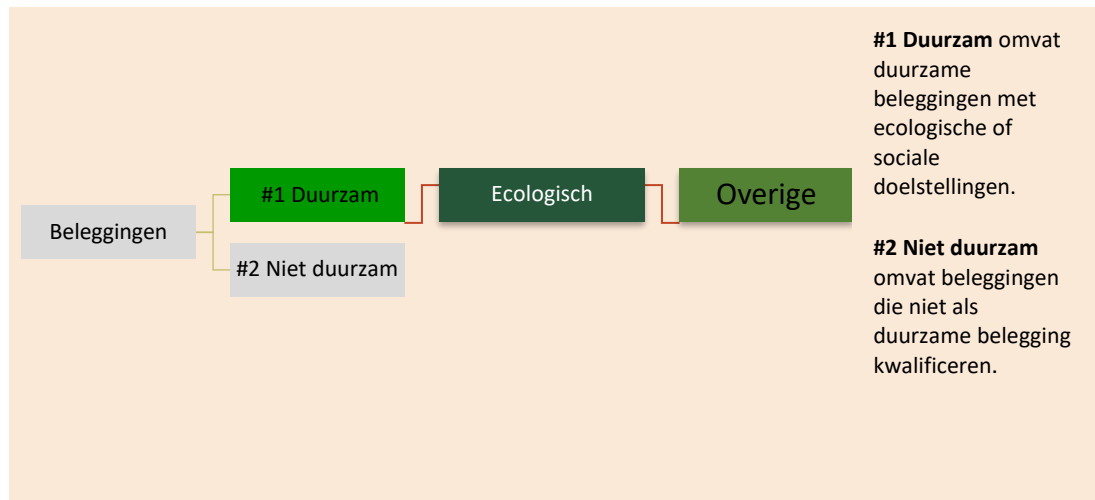
poison pills, geheime comités en andere bepalingen die de mogelijkheid beperken voor aandeelhouders om een aantrekkelijk bod op de onderneming te aanvaarden, met bijzondere aandacht voor meervoudige beschermingsmaatregelen; (3) Aandeelhoudersrechten die beleggers in staat stellen collectief op te treden, zoals het recht om bijzondere vergaderingen bijeen te roepen of om met schriftelijke toestemming te handelen; (4) Bepalingen die aandeelhoudersrechten belemmeren, zoals beperkingen van het stemrecht en de mogelijkheid voor aandeelhouders om wijzigingen van het handvest en de statuten goed te keuren.

- Boekhouding: Het thema boekhouding beoordeelt de transparantie van de onderneming en de betrouwbaarheid van de gepubliceerde jaarrekeningen als een aspect van corporate governance.

Bovendien heeft het fonds een engagementsbeleid en zal NewB S.C.E. op elke algemene vergadering waarin het aandelen bezit via de stemprovider ISS (Institutional Shareholder Services) stemmen over alle resoluties, via hun platform voor het stemmen bij volmacht. ISS verzorgt het operationele deel van de orderplaatsing in samenwerking met de depositarisbank van NewB Invest, CACEIS, en voorziet het ESG-team van NewB S.C.E. van een stemadvies voor elke resolutie die op de AVA's wordt voorgelegd, op basis van hun beleid inzake maatschappelijk verantwoord beleggen (Socially Responsible Investment : 'SRI'). Bij het formuleren van deze stemadviezen houdt ISS rekening met nationale praktijken van goed bestuur, maar analyseert ook de milieu- en sociale effecten van ondernemingen. Dit duurzaam MVI-beleid maakt gebruik van internationaal erkende initiatieven in verband met duurzame ontwikkeling en mensenrechten, zoals het financieringsinitiatief van het Milieuprogramma van de Verenigde Naties (UNEP FI), de beginselen van de Verenigde Naties voor verantwoord beleggen (UNPRI), het Global Compact van de Verenigde Naties en de meest recente Europese richtlijnen op milieu- en sociaal gebied. Deze stemadviezen, samen met een motivering van ISS, geven een eerste analyse van elke resolutie. De ESG-afdeling van NewB stemt vervolgens op basis van haar eigen gepersonaliseerde stembeleid en aanvullende criteria die kunnen worden geraadpleegd op <https://www.newb.coop/nl/newb-invest>.



## Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?



De beheerder is voornemens 100% van het nettovermogen van het compartiment te beleggen in beleggingen die aansluiten bij de duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds.

De enige uitzonderingen die worden getolereerd, zijn sectorale beperkingen zoals liquiditeits- en indekkingsvereisten (cash en dekking), deposito's bij de deponerende bank in afwachting van een investering.

Bovendien is een tijdelijke tolerantie van maximaal 3 maanden voorzien. Bepaalde activa die onder toezicht worden geplaatst of waarvan zou worden vastgesteld dat ze niet langer in lijn zijn met het MVI-beleid, kunnen zo op een gunstig moment worden verkocht.

● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Indien het fonds derivaten gebruikt, worden deze niet gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken.



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

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

<sup>1</sup> 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 een van 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.

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 weergeeft;
- 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.

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 aan een milieudoelstelling leveren.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissies in de toekomst hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Ja:  In fossiel gas  In kernenergie  
 Nee

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



De

\*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

Grafiek 2 geeft 100% van de totale investeringen weer.

De volgende beleggingen zijn mogelijk uitgesloten:

(1) Beleggingen onder ESG-toezicht in het geval dat er een belangrijke controversie ontstaat en dit moet worden geanalyseerd door het SRI-comité van de SICAV.

(2) Beleggingen die niet langer in overeenstemming zijn met de geldende ESG-criteria en die binnen de komende 3 maanden moeten worden verkocht (De Beheerder geeft zichzelf een periode van 3 maanden om de posities tegen de best mogelijke voorwaarden te verkopen).

beheerder is niet voornemens een minimum van de nettoactiva van het Fonds te beleggen in beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie.

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

Niet van toepassing.



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

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

De beheerder is voornemens ten minste 100% van de nettoactiva van het compartiment te beleggen in beleggingen die aansluiten bij de milieudoelstelling van het compartiment en die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



### **Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?**

Niet van toepassing.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in « #2 Niet duurzaam »? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

“#2 Niet duurzaam” kan inhouden

- Cash en cashquivalenten om liquiditeitsredenen.
- Niet-duurzame indexderivaten, die worden gebruikt omdat er op dat moment onvoldoende liquide duurzame alternatieven beschikbaar zijn en die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden (hedging).



### **Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?**

Ja, om de prestaties van maatschappelijk verantwoorde investeringen ("SRI") te meten, zal de SRI-prestatie van het compartiment (zonder rekening te houden met girale deposito's en equivalenten) achteraf worden vergeleken met de volgende benchmark, een samenstelling van 35% MSCI Europe ESG Universal, 22,5% MSCI World ESG Universal en 42,5% iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted, om aan te tonen dat de doelstelling van duurzame investeringen is bereikt.

- ***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?***

Met betrekking tot de benchmarks voor het deel Aandelen, MSCI Europe ESG Universal Index en MSCI World ESG Universal Index, past de aanbieder van een index de ESG-selectiecriteria toe op de "standaard moederindex" bij elke herijking van de benchmark om uitgevende instellingen die niet aan deze ESG-selectiecriteria voldoen, uit te sluiten.

**Referentiebenchmark**  
s zijn indicies die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

Voor de benchmark van de obligatiepartij is de iBoxx EUR Sovereigns ESG tilted een index van staatsobligaties van de Europese zone. Het investeringsklimaat is aanzienlijk beperkt. De staatsobligaties van het eurogebied maken deel uit van het bredere (goed)universum van mondiale emittenten en zijn op ESG-niveau beter presterend. Ten tweede kunnen alleen landen die volgens de Freedom House global freedom status als "vrij" of "gedeeltelijk vrij" zijn geclassificeerd, in de index worden opgenomen en kunnen alle landen die volgens de Sustainalytics Country-Risk Category score als "ernstig" zijn geclassificeerd, worden uitgesloten. Ten slotte kent de index hogere gewichten toe aan landen met een "Country-Risk Category" score van Sustainalytics, terwijl de gewichten van landbouwers met een lagere score worden verlaagd.

● ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie op de methode van de index afgestemd blijft ?***

Wat aandelen (en bedrijfsobligaties) betreft, gaat het compartimentuniversum uit van de universele MSCI ESG-index waaraan de SRI-strategie van de portefeuille uitsluitingsfilters toevoegt die veel strikter zijn dan die van de benchmark in combinatie met een Best-In-Class-filter, en van een positieve selectie op de doelstelling van duurzame belegging via drie geselecteerde SDD's (u kunt de hierboven beschreven methodologie vinden).

Wat staatsobligaties betreft, bestaat de beleggingswereld uit meer dan 60 landen waarop de abi-beheerder een Best-in-class filter en een uitsluitingsfilter toepast. Het best-in-class filter wordt toegepast op het aanvankelijke universum, op basis van een interne ESG-score. De berekening van deze score is gebaseerd op de drie dimensies milieu (20%), sociaal (30%) en goed bestuur (50%) (meer details te vinden in de SRI-methodologie van NewB op <https://www.newb.coop/fr/newb-invest>). Vervolgens wordt een statistische formule gebruikt om een score te genereren die rekening houdt met zowel de positie van elke Staat ten opzichte van zijn gelijken voor de verschillende elementen in kwestie als met de hierboven vermelde wegingen voor de pijlers E, S en G. Om deel uit te maken van de investeringswereld, moet een land zich op basis van zijn score in het bovenste gemiddelde van alle staten bevinden. Van alle landen die de eerste best-in-class filter hebben doorgegeven, zijn ook degenen die zich niet aan de NewB SRI -regels houden uitgesloten. In de praktijk sluit NewB alle landen uit waar de mensenrechten gevaar lopen (slavernij, dwangarbeid of genocide, en landen waar de doodstraf wordt toegepast). Ook diegenen die het arbeidsrecht niet respecteren, die de fundamentele vrijheden schenden of die een hoog corruptieniveau vertonen, worden uitgesloten. Bovendien worden landen die de klimaatovereenkomsten van Parijs niet hebben geratificeerd en landen die als belastingparadijzen worden beschouwd, uitgesloten. Uitgiftelanden van obligaties die aan internationale sancties zijn onderworpen of die door de Europese Unie worden "bevroren", worden eveneens uitgesloten.

De portefeuille van het compartiment is dus niet afgestemd op de verschillende benchmarks, maar is veel ambitieuzer wat de duurzaamheid betreft dan de verschillende benchmarks.

● ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Aandelenbenchmarks, MSCI Europe ESG Universal Index en MSCI World ESG Universal Index, sluiten uitgevende instellingen die niet aan de ESG-selectiecriteria voldoen, uit van hun "bovenliggende" index, die een brede marktindex is.

Voor de benchmark van de obligatiepartij is de iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted een index van staatsobligaties van de Europese zone. Het investeringsklimaat is aanzienlijk beperkt. De staatsobligaties van het eurogebied maken deel uit van de bredere wereld van mondiale staatsobligaties en zijn op ESG-niveau beter presterend. Ten tweede kunnen alleen landen die volgens de Freedom House global freedom status als "vrij" of "gedeeltelijk vrij" zijn geclassificeerd, in de index worden opgenomen en kunnen alle landen die volgens de Sustainalytics Country-Risk Category score als "ernstig" zijn geclassificeerd, worden uitgesloten. Ten slotte kent de index hogere gewichten toe aan landen met een "Country-Risk Category" score van Sustainalytics, terwijl de gewichten van landbouwers met een lagere score worden verlaagd.

● **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

De benchmark is een samengestelde van 20% MSCI Europe ESG Universal, 7,5% MSCI World ESG Universal en 72,5% iBoxx EUR Sovereigns.

MSCI Europe ESG Universal en MSCI World ESG Universal worden geleverd door MSCI Limited, een Amerikaanse financiële dienstverlener die onder meer financiële indexen publiceert (zie <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/esg-indexes>).

iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted is een afdeling financiële diensten van IHS Markit (<https://www.markit.com>) die obligatie-indexen ontwerpt, berekent en distribueert.



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

**Meer informatie over het product is beschikbaar op de website:**

<https://www.vdk.be>

Datum : 24/04/2024