Dit document verschaft u duurzaamheidsinformatie aangaande dit financiële product. Het is geen marketing-materiaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard van de duurzame beleggingen in dit financiële product. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit financiële product wenst te beleggen. Deze duurzaamheidsinformatie geeft de situatie weer per 01/11/2026.

Productnaam: IC North America Equity ESG Index Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 2138001X1HKTLM79DT85

SAMENVATTING

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

IC North America Equity ESG Index Fund (het 'Fonds') promoot ecologische en sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ('SFDR'). Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door toepassing van een duurzaam beleggingsbeleid dat ESG-factoren integreert in het beleggingsproces. In beginsel wordt niet belegd in ondernemingen en instellingen waarvan de activiteiten of het gedrag een aantoonbaar negatief effect hebben op mens, milieu of maatschappij.

Het belegbare universum voor het Fonds bestaat uit ondernemingen en instellingen die deel uitmaken van de Solactive GBS North America Large & Mid Cap EUR Index NTR ('Index') en die voldoen aan het van toepassing zijnde duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds, gebaseerd op gegevens van externe ESG-dataleveranciers.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Ecologische kenmerken

- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een significante betrokkenheid hebben in kernenergie. Hiervan kan uitsluitend worden afgeweken in geval desbetreffende ondernemingen actief investeren in hernieuwbare energie.
- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die zijn uitgesloten voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks onder de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818.
- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een significante betrokkenheid hebben in (controversiële) gedragingen verband houdende met milieudelicten, zoals ernstige milieuvervuiling en structurele overtreding van milieuwetgeving.

Sociale kenmerken

- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een (significante) betrokkenheid hebben in de volgende activiteiten: controversiële wapens, conventionele wapens, tabak, alcohol, gokken, pornografie en bont.
- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een significante betrokkenheid hebben in de volgende (controversiële) gedragingen:
- Arbeidskwesties: zoals slechte arbeidsomstandigheden, vakbondsvrijheid en eerlijke beloning.
- Mensenrechten: inclusief discriminatie, kinderarbeid en betrokkenheid bij schendingen in hoog-risicolanden.
- Corruptie: zoals omkoping, fraude en witwassen.
- Dierenwelzijn: ethische omgang met dieren, dierproeven en schending van dierenrechten.
- Sociale wetten en -codes: zoals overtreding van marketingregels, belastingwetgeving en concurrentiebeperking.

Beleggingsstrategie

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in beursgenoteerde (certificaten van) aandelen van ondernemingen en instellingen in een lidstaat van de Europese Unie, Noorwegen, het Verenigd Koninkrijk en Zwitserland die deel uitmaken van de Index. Het Fonds kent een systematisch beleggingsbeleid, waarbij het doel is een rendement te realiseren dat het rendement van de Index zoveel als mogelijk benadert, met inachtneming van het voor het Fonds van toepassing zijnde duurzaam beleggingsbeleid.

Ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd, worden via stewardshipactiviteiten aangespoord om duurzamer te opereren en zich aan te passen aan lopende duurzaamheidstransities.

Aandeel van beleggingen

De geplande activa-allocatie houdt in dat 90% van de beleggingen van het Fonds zal zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit Fonds promoot. In het jaarverslag van het Fonds wordt gerapporteerd over het gerealiseerde aandeel Duurzame Beleggingen dat wel en niet op de EU-taxonomie is afgestemd.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De Beheerder rapporteert ten minste jaarlijks over de ecologische of sociale kenmerken van het Fonds.Ter bevordering van transparantie en consistentie binnen de fondsen van de paraplu wordt aanvullend gerapporteerd over onderwerpen als klimaat en water. Deze aanvullende rapportage maakt geen onderdeel uit van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, maar sluit aan bij de algemene systematiek van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid.

Methodologieën

Om te zorgen dat de beleggingen van het Fonds aan de eisen van het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds voldoen, heeft de Beheerder een selectie- en monitoringsprocedure ontwikkeld. Daarnaast houdt de Beheerder als actieve eigenaar engagements met ondernemingen en instellingen en brengt stemmen uit op aandeelhoudersvergaderingen om hen te stimuleren duurzamer op te treden.

Hoewel het Fonds zich (vooralsnog) niet verbindt tot het doen van Duurzame Beleggingen conform de SFDR, wordt als onderdeel van de screening beoordeeld in hoeverre beleggingen kunnen worden aangemerkt als 'Duurzame Belegging', en derhalve wordt voldaan aan de vereisten van 'geen ernstige afbreuk doen aan duurzame doelstellingen' en aan 'goed bestuur', en zij een positieve bijdrage wordt geleverd aan ten minste één duurzaamheidsdoel.

Databronnen en -verwerking

Duurzaamheidsinformatie is een integraal onderdeel van de beleggingsprocessen van de Beheerder. Het belegbare universum voor het Fonds wordt gebaseerd op gegevens van externe ESG-dataleveranciers. Voor analyses en rapportages maakt de Beheerder gebruik van verschillende data- en benchmarkingbronnen. Voorbeelden en details worden in de desbetreffende paragraaf hieronder toegelicht.

Methodologische en databeperkingen

De beschikbare ESG-data van verschillende aanbieders is niet perfect. Er bestaan grote verschillen tussen definities en gegevens die de aanbieders rapporteren. Om deze reden is het belangrijk om een duidelijk beleid te hebben wat betreft ESG-gerelateerde risico's en impacts. De Beheerder gaat op verschillende manieren met deze beperkingen om.

De Beheerder monitort continu of de duurzaamheidskarakteristieken van het Fonds wordt bereikt en stuurt bij waar noodzakelijk.

Due diligence

Het belegbare universum van het Fonds wordt samengesteld aan de hand van een screening van het gehele universum. Tijdens deze screening bepaalt de Beheerder welke ondernemingen en instellingen voldoen aan de duurzaamheidscriteria zoals vastgelegd binnen het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds. Zie voor de hele beoordelingsprocedure het onderdeel 'Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product'.

Alle ondernemingen en instellingen waar het Fonds in investeert, worden periodiek gecontroleerd om na te gaan of de onderneming of instelling nog voldoet aan het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds. Dit omvat monitoring op betrokkenheid bij controverses en overtredingen van relevante normen en standaarden, maar ook de mate waarin ondernemingen en instellingen voortgang maken op hun duurzaamheidsclaims. De Beheerder oefent ook haar stemrecht uit en voert gesprekken met ondernemingen en instellingen over geïdentificeerde ESG-risico's en middelen voor verbetering.

Engagementbeleid

De Beheerder oefent zijn stemrecht uit en voert gesprekken met bedrijven en instellingen over geïdentificeerde ESG-risico's en middelen voor verbetering.

Aangewezen referentiebenchmark

Niet van toepassing.

DUURZAAMHEIDSINFORMATIE

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Hoewel het Fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, beoogt de Beheerder voor een beperkt deel Duurzame Beleggingen in het Fonds te hebben, vooralsnog zonder daar een specifiek minimumpercentage voor te bepalen.

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door toepassing van een duurzaam beleggingsbeleid dat ESG-factoren integreert in het beleggingsproces. In beginsel wordt niet belegd in ondernemingen en instellingen waarvan de activiteiten of het gedrag een aantoonbaar negatief effect hebben op mens, milieu of maatschappij.

Het belegbare universum voor het Fonds bestaat uit ondernemingen en instellingen die deel uitmaken van de Index en die voldoen aan het van toepassing zijnde duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds, gebaseerd op gegevens van externe ESG-dataleveranciers.

Voor dit Fonds is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Ecologische kenmerken

- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een significante betrokkenheid hebben in kernenergie. Hiervan kan uitsluitend worden afgeweken in geval desbetreffende ondernemingen actief investeren in hernieuwbare energie.
- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die zijn uitgesloten voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks onder de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818.
- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een significante betrokkenheid hebben in (controversiële) gedragingen verband houdende met milieudelicten, zoals ernstige milieuvervuiling en structurele overtreding van milieuwetgeving.

Sociale kenmerken

- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een (significante) betrokkenheid hebben in de volgende activiteiten: controversiële wapens, conventionele wapens, tabak, alcohol, gokken, pornografie en bont.
- Geen beleggingen in ondernemingen en instellingen die een significante betrokkenheid hebben in de volgende (controversiële) gedragingen:
    - Arbeidskwesties: zoals slechte arbeidsomstandigheden, vakbondsvrijheid en eerlijke beloning.
    - Mensenrechten: inclusief discriminatie, kinderarbeid en betrokkenheid bij schendingen in hoogrisicolanden.
    - Corruptie: zoals omkoping, fraude en witwassen.
    - Dierenwelzijn: ethische omgang met dieren, dierproeven en schending van dierenrechten.
    - Sociale wetten en -codes: zoals overtreding van marketingregels, belastingwetgeving en concurrentiebeperking.

Beleggingsstrategie

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in beursgenoteerde (certificaten van) aandelen van ondernemingen en instellingen in de Verenigde Staten en Canada die deel uitmaken van de Index. Het Fonds kent een systematisch beleggingsbeleid, waarbij het doel is om een rendement te realiseren dat het rendement van de Index zoveel als mogelijk benadert, met inachtneming van het voor het Fonds geldende duurzaam beleggingsbeleid.

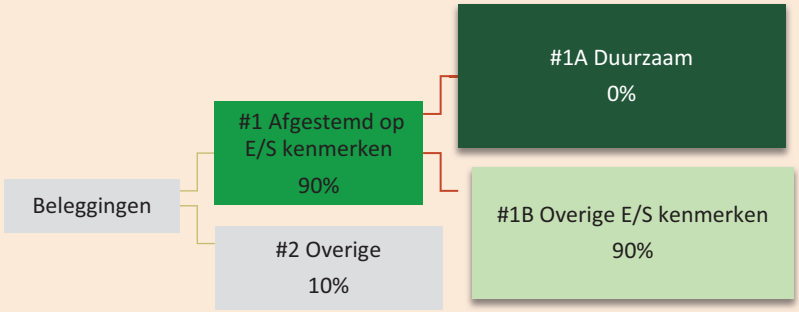
Ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd, worden via stewardshipactiviteiten aangespoord om duurzamer te opereren en zich aan te passen aan lopende duurzaamheidstransities.

De beleggingsstrategie van het Fonds is uitgebreider beschreven in Hoofdstuk 11 Supplementen van het prospectus.

Aandeel van beleggingen

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in beursgenoteerde (certificaten van) aandelen van ondernemingen en instellingen uit de Verenigde Staten en Canada die deel uitmaken van de Index en die voldoen aan het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds.

De geplande activa-allocatie houdt in dat 90% van de beleggingen van het Fonds zal zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die dit Fonds promoot. Naar schatting zal 10% van de beleggingen van het Fonds onder de categorie “Overige” vallen. Dit zijn afgeleide instrumenten en ETF’s waar het Fonds in het kader van het afdekken van risico’s en efficiënt beheer gebruik van kan maken. Ook vallen hieronder liquiditeiten die door het Fonds kunnen worden aangehouden op bankrekeningen en/of in geldmarktfondsen.



#1 Afgestemd op E/S kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#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 gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

In aansluiting bij de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds promoot, rapporteert de Beheerder ten minste jaarlijks over de volgende duurzaamheidsindicatoren:

Ecologische kenmerken

Kenmerk	Duurzaamheidsindicatoren
Uitsluiting van kernenergie	% van de portefeuille belegd in ondernemingen en instellingen zonder significante betrokkenheid bij deze activiteiten (op basis van omzetdrempels)
Uitsluiting van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks	% van de portefeuille belegd in ondernemingen en instellingen niet uitgesloten van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks (waar van toepassing, op basis van omzetdrempels)
Uitsluiting op basis van milieudelicten	% van portefeuille belegd in ondernemingen en instellingen zonder significante betrokkenheid bij milieudelicten (op basis van ESG-controverses)

Sociale kenmerken

Kenmerk	Duurzaamheidsindicatoren
Uitsluiting van controversiële wapens, conventionele wapens, tabak, alcohol, gokken, pornografie, bont	% van de portefeuille belegd in ondernemingen en instellingen zonder (significante) betrokkenheid bij deze activiteiten (waar van toepassing, op basis van omzetdrempels)
Uitsluiting op basis van arbeidskwesties, mensenrechten, corruptie, dierenwelzijn, sociale wetten en -codes	% van de portefeuille belegd in ondernemingen en instellingen zonder (significante) betrokkenheid bij ernstige of zeer ernstige ESG-controverses

Ter bevordering van transparantie en consistentie binnen de fondsen van de paraplu wordt aanvullend gerapporteerd over onderwerpen als klimaat en water. Deze aanvullende rapportage maakt geen onderdeel uit van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, maar sluit aan bij de algemene systematiek van het Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid. De Beheerder rapporteert jaarlijks over de volgende indicatoren voor klimaat en water.

Klimaatverandering:

- Broeikasgasemissie-intensiteit (ton CO_2-equivalenten/euro);

- Absolute broeikasgasemissies (ton CO_2-equivalenten) voor scope 1 en 2 en afzonderlijk voor scope 3, en de verandering daarvan in de tijd;
- Blootstelling aan sectoren die in belangrijke mate bijdragen aan klimaatverandering in vergelijking met de benchmark van het Fonds; en
- Verhouding tussen groene en bruine inkomsten ten opzichte van de benchmark van het Fonds.

Watergebruik:

- Waterintensiteit (m^3 watergebruik/euro); en
- Absoluut watergebruik (m^3 watergebruik).

Methodologieën

Om te zorgen dat de beleggingen van het Fonds aan de eisen van het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds voldoen, heeft de Beheerder een selectie- en monitoringsprocedure ontwikkeld. Daarnaast houdt de Beheerder als actieve eigenaar engagements met ondernemingen en instellingen en brengt stemmen uit op aandeelhoudersvergaderingen om hen te stimuleren duurzamer op te treden.

Hoewel het Fonds zich (vooralsnog) niet verbindt tot het doen van Duurzame Beleggingen conform de SFDR, wordt als onderdeel van de screening beoordeeld in hoeverre beleggingen kunnen worden aangemerkt als 'Duurzame Belegging', en derhalve wordt voldaan aan de vereisten van 'geen ernstige afbreuk doen aan duurzame doelstellingen' en aan 'goed bestuur', en zij een positieve bijdrage wordt geleverd aan ten minste één duurzaamheidsdoel.

Databronnen en -verwerking

(a) Databronnen die worden gebruikt om de duurzameecologische of sociale kenmerken van het financiële product te bereiken

Duurzaamheidsinformatie is een integraal onderdeel van de beleggingsprocessen van de Beheerder. Het belegbare universum voor het Fonds wordt gebaseerd op gegevens van externe ESG-dataleveranciers. Voor analyses en rapportages maakt de Beheerder gebruik van verschillende data- en benchmarkingbronnen. De belangrijkste databronnen zijn:

- MSCI-data: screening van ondernemingen en instellingen op hun naleving van het duurzame beleggingsbeleid van het Fonds.
- Sustainalytics-data: volgen van engagementsen het rapporteren over de SFDR Principal Adverse Indicators en Taxonomy Alignment.
- Access to Medicines Foundation-benchmarkgegevens: volgen van de voortgang van engagements bij farmaceutische ondernemingen en instellingen.
- Satelligence-data: biodiversiteitsengagements.

(b) Maatregelen om de kwaliteit van data te waarborgen

Om de kwaliteit en nauwkeurigheid van de screening te waarborgen, worden de verschillende databronnen vergeleken en regelmatig besproken met de dataproviders hoe zij omgaan met kwaliteitscontroleprocedures en ontbrekende informatie en hoe aanvullende inzichten in hun beoordelingen kunnen worden geïntegreerd. Indien onvoldoende informatie voorhanden is om een onderneming of instelling adequaat te kunnen beoordelen wordt er gezocht naar aanvullende informatie via de websites van de ondernemingen en instellingen, nieuwsmedia of Ngo's.

De ESG-modellen en -database van de Beheerder worden intern gevalideerd. Beslissingen om een onderneming of instelling uit te sluiten kunnen worden gebaseerd op kwantitatieve databronnen, eventueel gecombineerd met een fundamentele analyse om de betrouwbaarheid van datagebruik te waarborgen.

(c) Het verwerken van de data

Alle data worden beheerd in een ESG-database die de verschillende databronnen combineert en data van meerdere data aanbieders in kaart brengt. De database maakt gebruik van een methode die het mogelijk maakt om de datapunten samen te voegen op het niveau van individuele emittenten, portefeuilles, activa-klassen of klanten.

(d) Het gedeelte van de data dat wordt geschat

De CO_2 voetafdruk, energie- en klimaat intensiteit, het watergebruik en de omzetverdeling voor bepaalde activiteiten zijn grotendeels gebaseerd op gerapporteerde gegevens. Scope 3-broeikasemissies zijn nog grotendeels gebaseerd op schattingen, aangezien slechts een kleine minderheid van de beursgenoteerde bedrijven en instellingen deze gegevens rapporteert. Veel van de meer kwalitatieve indicatoren zijn gebaseerd op regels en normen, waarbij bepaald gedrag of beleid leidt tot een kwalitatieve score. Deze score wordt vervolgens gebruikt om bedrijven met elkaar te vergelijken en om bedrijfsprestaties te beoordelen. Voor de SFDR- en Taxonomie-data publiceert de Beheerder welk aandeel is gebaseerd op gerapporteerde of geschatte data. Een significant deel van de duurzaamheidsgegevens zijn momenteel nog geschat. Dit zal pas veranderen zodra bedrijven en instellingen consistenter en vollediger rapporteren.

Methodologische en databeperkingen

(a) Beperkingen van de methodologieën

De beschikbare ESG-data van verschillende aanbieders is niet perfect. Er bestaan grote verschillen tussen definities en gegevens van aanbieders. Om deze reden is het belangrijk om een duidelijk beleid te hebben wat betreft ESG-gerelateerde risico's en impacts. De Beheerder gaat op verschillende manieren met deze beperkingen om.

De Beheerder neemt deel aan werkgroepen waarbinnen methodologieën worden ontwikkeld om de impact van financiële producten te meten. Verder zoekt de Beheerder naar nieuwe databronnen die helpen om de impact van ondernemingen en instellingen en de materialiteit van de duurzaamheidsthema's op een betrouwbare manier te meten. Ondertussen worden er maatregelen genomen om transparant te zijn over de gemaakte keuzes en (beleggings)keuzes van de Beheerder.

Regelmatig is er beperkte informatie beschikbaar over de impact binnen de waardeketens waar ondernemingen en instellingen mede verantwoordelijk voor zijn. Zo is er bijvoorbeeld beperkte informatie beschikbaar over de problemen met mensenrechten of milieu incidenten die zich onder de toeleveranciers kunnen afspelen. Om dit probleem aan te pakken, gaat de Beheerder met ondernemingen en instellingen in gesprek om hen te wijzen op het belang van het monitoren van hun totale toeleveringsketen, om verantwoordelijkheid te nemen voor wat zich afspeelt binnen deze ketens om uiteindelijk te bespreken welke stappen de ondernemingen en instellingen ter verbetering kunnen zetten.

(b) Waarom de beperkingen geen invloed hebben op het promoten van de ecologische of sociale kenmerken

De Beheerder monitort continu of de duurzaamheidskarakteristieken van het Fonds wordt bereikt en stuurt bij waar noodzakelijk.

Due diligence

Het belegbare universum van het Fonds wordt samengesteld aan de hand van een screening van het gehele universum. Tijdens deze screening bepaalt de Beheerder welke ondernemingen en instellingen voldoen aan de duurzaamheidscriteria zoals vastgelegd binnen het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds.

Voordat de Beheerder investeert in een onderneming of instelling, controleert zij of deze betrokken is bij controverses en schendingen van relevante internationale normen en standaarden (waaronder de UN Global Compact en UN Guiding Principles on Business and Human Rights) en het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds. De ondernemingen en instellingen die niet voldoen aan het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds worden fundamenteel beoordeeld voordat een daartoe ingerichte commissie besluit tot eventuele uitsluiting. Binnen dit beoordelingsproces kunnen ondernemingen en instellingen worden toegevoegd aan en verwijderd uit het universum. Het beoordelingsproces resulteert in het beleggingsuniversum.

Alle ondernemingen en instellingen waar het Fonds in investeert worden periodiek gecontroleerd om na te gaan of de onderneming of instelling nog voldoet aan het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds. Dit omvat monitoring op betrokkenheid bij controverses en overtredingen van relevante normen, en de mate waarin ondernemingen en instellingen voortgang boeken op hun duurzaamheidsdoelstellingen.

Alle ondernemingen en instellingen waar het Fonds in investeert worden periodiek gecontroleerd om na te gaan of de onderneming of instelling nog voldoet aan het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds. Dit omvat monitoring op betrokkenheid bij controverses en overtredingen van relevante normen, en de mate waarin ondernemingen en instellingen voortgang maken op hun duurzaamheidsdoelstellingen.

Engagementbeleid

Engagement

Bij de toepassing van het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds beoordeelt de Beheerder, naast het bestaande beleid en de bestaande gedragingen en activiteiten van ondernemingen en instellingen, ook in hoeverre zij in staat en bereid zijn zich aan te passen aan en bij te dragen aan de transitie naar een duurzame samenleving. Engagement vormt daarbij een belangrijk stewardshipinstrument waarmee de Beheerder beoogt het adaptieve vermogen van ondernemingen en instellingen positief te beïnvloeden, duurzaamheidsrisico's te reduceren, duurzaamheidskansen beter te benutten en een grotere bijdrage aan ecologische en sociale doelstellingen te stimuleren.

Engagement vindt plaats door het aangaan van een actieve dialoog om verbeteringen te stimuleren op het gebied van duurzaamheid, waaronder duurzaamheidsbeleid, duurzaamheidspraktijken en uitkomsten op het gebied van duurzaamheid.

De engagementthema's van de Beheerder zijn afgestemd op de belangrijkste ecologische en sociale transities die in het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds zijn geïdentificeerd, waaronder klimaatverandering, biodiversiteit en ontbossing, duurzaam watergebruik, afval en vervuiling, sociale fundamenten - waaronder een rechtvaardigere samenleving en basisbehoeften - en praktijken op het gebied van goed bestuur.

De Beheerder kan engagement individueel of in samenwerking met andere beleggers en stakeholders voeren. Daarnaast kan de Beheerder, waar relevant, andere stewardshipinstrumenten inzetten, zoals het uitoefenen van stemrechten, het ondersteunen of indienen van aandeelhoudersvoorstellen en het deelnemen aan beleidsdiscussies met beleidsmakers, toezichthouders en standaardsetters.

Voorafgaand aan het initiëren van engagement beoordeelt de Beheerder in hoeverre engagement zinvol en kansrijk is. Tijdens het engagementproces monitort de Beheerder de voortgang aan de hand van doelstellingen en mijlpalen. Indien ondanks engagement onvoldoende voortgang wordt geboekt, kan dit gevolgen hebben voor de beoordeling van de betreffende onderneming of instelling, waaronder een wijziging van de classificatie binnen het duurzaamheidsraamwerk en, waar relevant, uitsluiting van de betreffende onderneming of instelling.

Bij de uitvoering van het engagementbeleid kan de Beheerder gebruik maken van externe dienstverleners. De Beheerder blijft in dat geval verantwoordelijk voor de monitoring van het engagementproces en de beoordeling van de voortgang.

Stembeleid

Met betrekking tot beleggingen in aandelen oefent de Beheerder, waar relevant, stemrechten uit op aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen. Het stembeleid van de Beheerder vormt een belangrijk onderdeel van de bredere stewardshipbenadering en is vormgegeven aan de hand van de uitgangspunten van het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds.

De Beheerder zet stemrechten in als stewardshipinstrument om bij te dragen aan goed ondernemingsbestuur, effectief toezicht op duurzaamheidsrisico's en -kansen en een grotere bijdrage van ondernemingen aan ecologische of sociale doelstellingen. De wijze waarop de Beheerder stemt, wordt onder meer bepaald door internationale goede praktijken op het gebied van *corporate governance*, materiële duurzaamheidsthema's en de inzichten die zijn verkregen uit engagement.

In het algemeen stemt de Beheerder op voorstellen over:

- verslaglegging en winstbestemming;
- samenstelling van bestuurlijke organen;
- beloningsbeleid van bestuurlijke organen;
- accountantscontrole en daarmee samenhangende voorstellen;
- kapitaalgerelateerde voorstellen; en
- overige materiële voorstellen.

Naast bestuursvoorstellen kunnen ook aandeelhoudersvoorstellen aan de orde komen. Dergelijke voorstellen hebben regelmatig betrekking op risico's, impact of beleid op het gebied van duurzaamheid. De Beheerder beoordeelt ook deze voorstellen aan de hand van het duurzaam beleggingsbeleid van het Fonds en kan stemrechten, aandeelhoudersvoorstellen en engagement in onderlinge samenhang inzetten om ondernemingen te stimuleren hun beleid, praktijken en prestaties op het gebied van duurzaamheid te verbeteren. Waar relevant kan de Beheerder het stemrecht ook inzetten als escalatiemiddel indien engagement onvoldoende voortgang oplevert.

Bij de uitvoering van het stembeleid kan de Beheerder gebruik maken van externe dienstverleners. In het jaarverslag wordt op hoofdlijnen verslag gedaan van de stemactiviteiten van de Beheerder over de betreffende verslagperiode. Op deze webpagina van de Beheerder is meer informatie te vinden over het stembeleid en is een meer gedetailleerde stemverantwoording opgenomen.

Aangewezen referentiebenchmark

Niet van toepassing.