

## Informatie over hoe Vermogensbeheer Smart Gematigd Offensief ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot<sup>1</sup>

**Productbenaming:** Vermogensbeheer Collectief Smart Gematigd Offensief, Vermogensbeheer Smart Gematigd Offensief

**Indentificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 724500D8WOYCL1BUCB80

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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische- 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die **verordening bevat** geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

| Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?   |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee   |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</b> | <input checked="" type="checkbox"/> Het product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 15% duurzame beleggingen hebben, |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden                       | <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden  |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden                  | <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden   |
| <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</b>     | <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling   |
| <input type="checkbox"/>  | <input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .   |



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

Vermogensbeheer Smart Gematigd Offensief promoot ecologische kenmerken die verband houden

met:

- Het beperken van klimaatverandering en aanpassing aan klimaatverandering;

<sup>1</sup> Template voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852



Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark voor de hiervoor genoemde ecologische karakteristieken. Alhoewel er geen index is aangewezen als benchmark heeft Vermogensbeheer Smart de doelstelling om een 'CO2 intensiteit' te hebben die lager ligt dan de benchmark voor aandelenbeleggingen.

Duurzaamheidsindicatoren 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 Smart Gematigd Offensief promoot beperking van klimaatverandering en aanpassing aan klimaatverandering, in lijn met het Akkoord van Parijs. Dit betekent dat Vermogensbeheer Smart Gematigd Offensief zich committeert aan een pad dat de portefeuille in 2050 op een netto nul uitstoot van broeikasgassen brengt. Daarmee streeft Vermogensbeheer Smart Gematigd Offensief naar een aanzienlijk lagere ecologische voetafdruk 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 de uitstoot van broeikasgassen.

### **Sociale, governance en het voorkomen van ernstige afbreuk duurzaamheidsindicatoren:**

- Beleggingsfondsen waar Vermogensbeheer Smart Gematigd Offensief direct of via de Vermogensfondsen Smart (Van Lanschot Kempen Vermogensfondsen) in belegt, sluiten bedrijven uit die de VN Global Compact principes en OESO richtlijnen schenden.
- Beleggingsfondsen waar Vermogensbeheer Smart Gematigd Offensief direct of via de Vermogensfondsen Smart 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.

### **Uitsluiten en vermijden van ondernemingen (Van Lanschot Kempen)**

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

We bedoelen hiermee dat Vermogensbeheer Smart bedrijven uitsluit die op wat voor manier dan ook in verband worden gebracht met controversiële wapens.

- **Omzet uit Tabak** (productie > 0%, distributie >5%, verkoop > 20%)

We bedoelen hiermee dat Vermogensbeheer Smart 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 te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen van Vermogensbeheer Smart doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Vermogensbeheer Smart brengt dit in de praktijk doordat de beleggingsfondsen waar Vermogensbeheer Smart direct of via de Van Lanschot Kempenn Vermogensfondsen in belegt, rekeninghouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Wij stemmen deze af te op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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.

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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen van Vermogensbeheer Smart doet geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Vermogensbeheer Smart brengt dit in de praktijk doordat zij direct of indirect via de Van Lanschot Kempenn Vermogensfondsen rekeninghoudend met de belangrijkste en andere indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Wij stemmen deze af op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

In het beleggingsproces is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt, op een directe of indirecte manier, door het identificeren en monitoren van duurzame beleggingen die onderdeel uitmaken van de beleggingen van de portefeuille of van het Van Lanschot Kempenn Vermogensfonds. In onderstaande tabel wordt toegelicht hoe het Van Lanschot Kempenn Vermogensfonds rekening houdt met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in het beleggingsproces middels screening, monitoring, rapportage, als onderdeel van onze definitie van duurzame beleggingen, en de toepassing van criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark'). Deze tabel geldt voor beleggingen, direct of indirect in fondsen van Van Lanschot Kempenn Investment Management.

| Beleggingen in ondernemingen | Screening | Monitoring | Rapportage | Definitie<br>Duurzame<br>Beleggingen | Toepassing<br>criteria PAB* |
|------------------------------|-----------|------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------|
|------------------------------|-----------|------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------|

**Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Klimaat- en andere Milieu-Thema's**

|  |    |    |    |     |     |
|--|----|----|----|-----|-----|
| T1: 1. BKG-emissies  | Ja | Ja | Ja | Ja  | Nee |
| T1: 2. Koolstofvoetafdruk  | Ja | Ja | Ja | Ja  | Nee |
| T1: 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd                                | Ja | Ja | Ja | Ja  | Ja  |
| T1: 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen     | Ja | Ja | Ja | Ja  | Ja  |
| T1: 5. Aandeel verbruik en opwekking niet hernieuwbare energie                       | Ja | Ja | Ja | Ja  | Nee |
| T1: 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten              | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T1: 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden    | Ja | Ja | Ja | Ja  | Nee |
| T1: 8. Emissies in water   | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T1: 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval                                 | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T2: 4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T2: 14. <i>Natuurlijke soorten en beschermde gebieden</i>                            | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T2: 15. <i>Ontbossing</i>  | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |

**Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Sociale Thema's en Arbeidsomstandigheden, Eerbiediging van de Mensenrechten, en Bestrijding van Corruptie en Omkoping**

|  |    |    |    |     |     |
|--|----|----|----|-----|-----|
| T1: 10. Schendingen van de beginselen van het VN GC of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO   | Ja | Ja | Ja | Ja  | Ja  |
| T1: 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanisme en voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN GC en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen | Ja | Ja | Ja | Ja  | Nee |
| T1: 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen  | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T1: 13. Genderdiversiteit raad van bestuur   | Ja | Ja | Ja | Ja  | Nee |
| T1: 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)   | Ja | Ja | Ja | Ja  | Ja  |
| T3: 14. Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen   | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |

\* Criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark')

| Beleggingen in overheden en supranationale instellingen | Screening | Monitoring | Rapportage | Definitie<br>Duurzame<br>Beleggingen | Toepassing<br>criteria PAB* |
|---|-----------|------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------|
|---|-----------|------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------|

**Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Klimaat- en andere Milieu-Thema's**

|  |    |    |    |     |     |
|--|----|----|----|-----|-----|
| T1: 15. BKG-intensiteit  | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T2: 17. Aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Nieuwetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |

**Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Sociale Thema's en Arbeidsomstandigheden, Eerbiediging van de Mensenrechten, en Bestrijding van Corruptie en Omkoping**

|   |    |    |    |     |     |
|---|----|----|----|-----|-----|
| T1: 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
|---|----|----|----|-----|-----|

\* Criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark')

| Beleggingen in vastgoedactiva | Screening | Monitoring | Rapportage | Definitie<br>Duurzame<br>Beleggingen | Toepassing<br>criteria PAB* |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------|
|-------------------------------|-----------|------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------|

**Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Klimaat- en andere Milieu-Thema's**

|  |    |    |    |     |     |
|--|----|----|----|-----|-----|
| T1: 17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
| T1: 18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva      | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |

**Indicator Ongunstige Effecten op Duurzaamheid: Sociale Thema's en Arbeidsomstandigheden, Eerbiediging van de Mensenrechten, en Bestrijding van Corruptie en Omkoping**

|                      |    |    |    |     |     |
|----------------------|----|----|----|-----|-----|
| T2: 18. BKG-emissies | Ja | Ja | Ja | Nee | Nee |
|----------------------|----|----|----|-----|-----|

\* Criteria overeenkomstig de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark ('Paris-Aligned Benchmark')

Voor fondsen van andere productonwikkelaars waarin wij rechtsstreeks of via de Van Lanschot Kempens Vermogensfondsen in beleggen, houden wij rekening met de genoemde ongunstige effecten indien wij deze ontvangen van andere productonwikkelaars.



Voor een gedetailleerde verklaring over de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren van Van Lanschot Kempen NV zelf, verwijzen wij naar onze website: <https://www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/duurzaamheid/rapportage-en-regelgeving/wet--en-regelgeving>

**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:**

De duurzame beleggingen van Vermogensbeheer Smart zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt in praktijk gebracht middels de toepassing van het Van Lanschot Kempen Uitsluitingenbeleid en door screening en monitoring van de van toepassing zijnde belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische -of sociale doelstellingen.*



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

Nee

Ja, Vermogensbeheer Smart houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren voor alle beleggingen

zoals opgenomen in Annex 1 van de SFDR Gedelegeerde Verordening. Wij beoordelen beleggingen middels onze aanpak rond uitsluitingen, ESG-integratie, en actief aandeelhouderschap.

- Uitsluitingen: wij beleggen niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.
- ESG-integratie: wij dragen er zorg voor dat duurzaamheidsrisico's adequaat zijn geïntegreerd in onze beleggingsprocessen en -analyses.
- Actief aandeelhouderschap: stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en engagement zijn een belangrijk onderdeel van ons duurzaamheidsbeleid om positieve verandering te bereiken en bedrijven tot duurzamer gedrag aan te sporen.



Voor de beleggingen in ondernemingen hanteert het Van Lanschot Kempenn Vermogensfonds onze aanpak van uitsluitingen, ESG-integratie en actief aandeelhouderschap. Hierbij nemen wij de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren mee voor beleggingen in fondsen van de Van Lanschot Kempenn Investment Management:

- Broeikasgasemissies: 1. BKG-emissies, 2. Koolstofvoetafdruk, 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie, 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten.
- Biodiversiteit: 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- Water: 8. Emissies in water
- Afval: 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
- Sociale thema's en arbeidsomstandigheden: 10. Schendingen van de beginselen van het VN GC of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO, 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen en voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN GC en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13. Genderdiversiteit raad van bestuur, 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

Voor onze beleggingen in overheden en supranationale instellingen hanteren we onze aanpak van uitsluitingen en ESG-integratie. Hierbij nemen wij de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren mee:

- Ecologisch: 15. BKG-intensiteit
- Sociaal: 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

Voor fondsen van andere productonwikkelaars waarin wij rechtstreeks of via de Van Lanschot Kempenn Vermogensfondsen in beleggen, houden wij rekening met de factoren zoals opgenomen in de tabel bij de vraag "Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?"



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Vermogensbeheer Smart belegt direct of via Vermogensfonds Smart 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 alle ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken 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 Smart sluit bedrijven uit op basis van normatieve en negatieve screening.

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

### **Normatieve screening**

Vermogensbeheer Smart 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 Smart 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 Smart past negatieve screening toe. Het promoot het voorkomen van ernstige afbreuk door producten of activiteiten uit te sluiten waarvan verondersteld wordt dat deze te schadelijk zijn voor mensen of de planeet: onconventionele wapens, kernwapens, tabak, delven van thermische kolen en onconventionele winning van olie.

### **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 Smart 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 Smart moedigen wij doorlopende verbeteringen op het gebied van ESG aan, afhankelijk van de sterke en zwakte punten van de beheerder. Dit geldt zowel voor passieve als voor actieve fondsen.

Vermogensbeheer Smart 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 Smart 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 Smart gelooft in het voeren van dialoog met bedrijven waarin belegd wordt. Beleggingsfondsen die in aandelen beleggen dienen een stembeleid te hebben.

Vermogensbeheer Smart moedigt direct of via de Vermogensfondsen Smart 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.

● ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

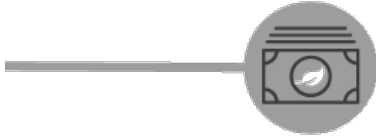
Niet van toepassing.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving

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

Goed bestuur moet tenminste een goede managementstructuur, relatie met werknemers, beloningsbeleid en naleving van belastingwetgeving omvatten. Van Lanschot Kempenn 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 Smart controleert direct of via de Vermogensfondsen de onderliggende beleggingsfondsen op een look-through basis wat betreft de beoordeling van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd.



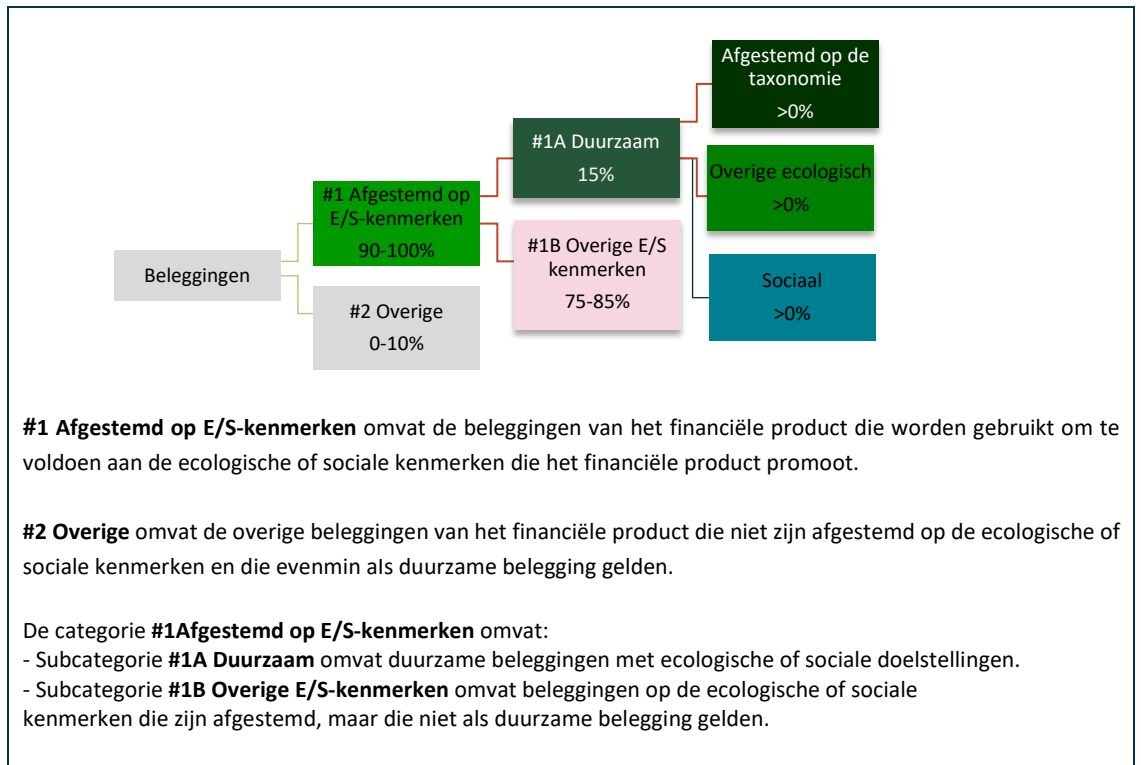


De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- 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 weergeven.

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



● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing.



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

We streven naar minimum van meer dan 0% aan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die op de EU-taxonomie zijn afgestemd binnen de minimaal toegezegde totale duurzame beleggingen van 15%. De ambitie van Vermogensbeheer Smart met betrekking tot het minimale deel van de duurzame investeringen richt zich op duurzame investeringen die verband houden met de ecologische doelstellingen van klimaatverandering en klimaatadaptatie. De mate waarin de investeringen betrekkingen hebben op ecologische activiteiten wordt gemeten aan de hand van omzet, waarbij we een externe dataleverancier (MSCI ESG) inzetten die gebruikt maakt van een combinatie van feitelijke gegevens van bedrijven waarin wordt belegd en schattingen van EU-taxonomieafstemming, gemaakt door de externe dienstverlener. Naleving van het voorgenomen aandeel van Vermogensbeheer Smart van de op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met de criteria die zijn vastgelegd in artikel 3 van de EU-taxonomie val niet worden onderworpen aan een garantie die wordt verstrekt door een of meer auditors of een andere beoordeling door een derde partij.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen <sup>2</sup>?**

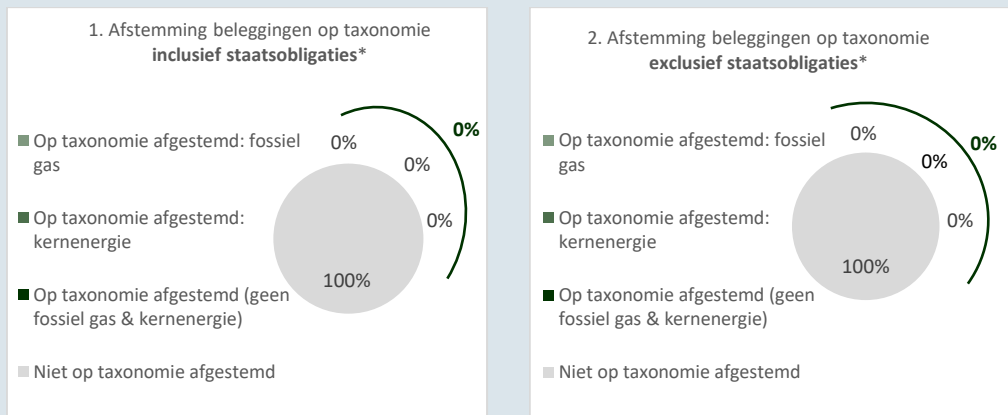
Ja  
 in fossiel gas       in kernenergie  
 Nee

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 leveren aan een ecologische doelstelling.

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

*De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



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

<sup>2</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 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.



## Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%



## Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

We streven naar een minimum van meer dan 0% aan duurzame beleggingen met een ecologisch doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie, binnen het toegezegde minimaal aandeel van 15% van alle duurzame beleggingen. Duurzame beleggingen met een ecologisch doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie worden gedefinieerd aan de hand van drie elementen voor duurzaamheidsbijdragen. Ten eerste berekenen wij bij beleggingen in bedrijven de bijdrage aan de inkomsten uit duurzame impact (op basis van MSCI's Sustainable Impact Solutions Data). We analyseren de inkomsten uit producten of diensten die gericht zijn op één of meer doelstellingen voor ecologische-impactthema's. Deze omvatten alternatieve energie, energie-efficiëntie, groen bouwen, het voorkomen van vervuiling, duurzaam water of duurzame landbouw. Ten tweede analyseren we, ook in het geval van beleggingen in bedrijven, de thematische bijdrage aan de SDG's (op basis van de SDG Solutions Assessment-gegevens van ISS). Ten derde analyseren we bij beleggingen in overheden de relatieve ecologische prestaties van het land aan de hand van de pijlers "Natural Capital and Resource Intensity & Resource Efficiency" van de Global Sustainable Competitiveness Index van SolAbility. De best presterende landen binnen het universum van ontwikkelde en opkomende markten die voldoen aan onze DNSH-criteria worden beschouwd als duurzame beleggingen.

## Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

We streven naar een minimum van meer dan 0% aan sociaal duurzame beleggingen binnen het toegezegde minimaal aandeel van 15% van alle duurzame beleggingen. Duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling worden gedefinieerd aan de hand van drie duurzaamheidsbijdragen. Ten eerste berekenen we bij beleggingen in bedrijven de bijdrage aan de inkomsten uit duurzame impact (op basis van MSCI's Sustainable Impact Solutions Data). We analyseren de inkomsten uit producten of diensten die gericht zijn op één of meer doelstellingen voor sociale impactthema's. Dit zijn bijvoorbeeld voeding, sanitaire voorzieningen, behandeling van ernstige ziekten, financiering van het MKB, onderwijs, betaalbaar vastgoed of connectiviteit. Ten tweede analyseren we, ook in het geval van investeringen in bedrijven, de thematische bijdrage aan de SDG's (gebaseerd op de SDG Solutions Assessment-gegevens van ISS). Ten derde analyseren we bij beleggingen in soevereine staten de relatieve sociale prestaties van het land met behulp van de "Social Progress Index". De best presterende landen binnen het universum van ontwikkelde en opkomende markten die voldoen aan onze DNSH-criteria worden beschouwd als duurzame beleggingen.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Voor #2 Overige bestaat voor Vermogensbeheer Smart 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 rebalanceringsdoeleinden. Deze investeringen zijn, als onderdeel van ons actief beheer, bedoeld om het risico van het portefeuille te verlagen. Er zijn geen minimale ecologische- of sociale waarborgen van toepassing op de contantepositie.



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



**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

**Referentie-benchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

[www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/private-banking/beleggen/duurzaamheidsinformatie](http://www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/private-banking/beleggen/duurzaamheidsinformatie)