

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Serie G17 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie, Serie G17 (**TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Serie G17 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelen van de Serie G17 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G17 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn voornamelijk uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G17. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadmistreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een gespreide portefeuille van groene obligaties ("Green Bonds") en kan daarnaast beleggen in groene beursgenoteerde of dagelijks verhandelbare obligatiefondsen. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan. Verwacht wordt dat slechts in beperkte mate gebruik wordt gemaakt van beleggingsinstellingen. Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Green Bonds zijn obligaties waarmee projecten of activiteiten worden gefinancierd die een aantoonbare positieve bijdrage leveren aan milieu- of klimaatdoelstellingen. Het Fonds belegt in Green Bonds van emittenten die zijn gecommiteerd aan het Klimaatakkoord van Parijs. Dit kunnen zowel ondernemingsobligaties als staatsobligaties zijn. De portefeuille bestaat hoofdzakelijk uit in euro's genoteerde Green Bonds met een investment grade kredietwaardigheid.

Het Fonds hanteert uitsluitingen conform SRI-criteria ten aanzien van emittenten actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen. Deze uitsluitingen zijn in de regel verdergaand dan de door het Fonds eveneens gehanteerde PAB-uitsluitingen als bedoeld in artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU-klimaatbenchmarks, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen. De PAB-uitsluitingen zien onder meer op controversiële wapens, tabak, schendingen van internationale normen en bepaalde fossiele activiteiten.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van zowel financiële als duurzaamheidscriteria. Bij de selectie van beleggingen wordt beoordeeld in welke mate Green Bonds bijdragen aan een aantrekkelijk rendements-/risicoprofiel en aansluiten bij de duurzaamheidsdoelstellingen van het Fonds.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in Green Bonds die zijn voorzien van een positief oordeel van een onafhankelijke derde partij waaruit blijkt dat het onderliggende raamwerk aansluit bij de Green Bond Principles van de International Capital Market Association (ICMA), de standaarden van het Climate Bonds Initiative en/of de vereisten van de EU Green Bond Standard zoals vastgelegd in Verordening (EU) 2023/2631.

Bij de selectie wordt onder meer rekening gehouden met de kredietkwaliteit van de uitgevende instelling, de kenmerken van de obligatie, de besteding van de opbrengsten aan duurzame projecten en activiteiten en de bijdrage aan milieu- en klimaatdoelstellingen. Daarnaast streeft het Fonds ernaar een portefeuille samen te stellen die aansluit bij de lange termijn emissiedoelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs, zoals weergegeven in de Paris Aligned Benchmark (PAB).

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Duurzaamheid vormt een integraal onderdeel van het beleggingsbeleid van het Fonds. Zoals beschreven onder de portefeuillesamenstelling en selectiemethode wordt bij de inrichting van de portefeuille en de selectie van beleggingen rekening gehouden met duurzaamheidscriteria, uitsluitingen en klimaatdoelstellingen.

Het Fonds promoot daarmee ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Daarbij wordt gestreefd naar een portefeuille die aansluit bij de lange termijn klimaatdoelstellingen van het

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Klimaatakkoord van Parijs. Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het defensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. De Green Bonds worden geselecteerd op basis van financiële en duurzaamheidscriteria, waarbij wordt gestreefd naar een aantrekkelijk langetermijnrendement vergelijkbaar met een wereldwijde obligatieportefeuille.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In het factsheet is onder andere een actueel overzicht opgenomen van:

1. de actuele Intrinsieke waarde (per Certificaat) en de datum waarop deze is vastgesteld;
2. het (in het verleden) behaalde rendement,
3. een actueel risicoprofiel; en
4. de omvang van de eventueel gebruikte hefboomfinanciering.

De Intrinsieke waarde wordt vastgesteld op grond van de waarderingsgrondslagen zoals omschreven in Prospectus. Het risicoprofiel wordt benaderd middels een berekening van de volatiliteit. De volatiliteit geeft de mate van beweeglijkheid aan van het in het verleden behaalde rendement. De volatiliteit is derhalve een indicatie van het risicoprofiel gebaseerd op historische gegevens. In dit kader wordt eraan herinnerd dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten en vergoedingen worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,05
Verkoopkosten	0,05

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 50 mln. en een volledig boekjaar)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,7%)	350.000
Servicevergoeding (0,05%)	25.000
Bewaarkosten	10.500
Administratiekosten	10.000
Accountantskosten	8.000
Toezichtkosten AFM/DNB	6.500
Overige kosten	2.000 =====
Totaal doorlopende kosten	412.000
Lopende Kosten Factor	0,82%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding, marketingkosten en oprichtingskosten.

Kosten onderliggende beleggingsinstellingen

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente. Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.2 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.3 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

5.4 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Annex II cq. dit document bij het Aanvullende prospectus wordt verstrekt in het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De informatie wordt verstrekt om beleggers inzicht te geven in de doelstellingen en -risico's van het TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligatie Strategie. Dit document moet worden gelezen in samenhang met andere relevante documentatie (prospectus, factsheet en andere website disclosures). Dit helpt beleggers bij hun besluitvorming.

ANNEX II

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

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.

TCM Caring Capital Next Gen Duurzame Obligatie Strategie
(hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, 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.

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 80% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

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

Het Fonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken, maar het Fonds heeft niet als doelstelling te beleggen in duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Dit product promoot de volgende ecologische kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering door direct of indirect te beleggen in groene obligaties. Dit kunnen zowel ondernemingsobligaties als staatsobligaties zijn die gecommitteerd zijn aan het Klimaatakkoord van Parijs (2015). Het gaat om bijvoorbeeld groene obligaties die zijn voorzien van een positief advies van een derde partij die aangeeft dat het raamwerk aansluit bij de richtlijnen van bijvoorbeeld de Green Bond Principles van de International Capital Market Association (ICMA) en/of de Climate Bonds Initiative en/of obligaties die voldoen aan de Greenbond Standaard Verordening (EU) 2023/2631 ("Green Bonds"). Green Bonds worden gebruikt om projecten of activiteiten te financieren die aantoonbare positieve effecten hebben op het milieu of klimaat.

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in Green Bonds.
- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in Green Bonds uitgegeven door ondernemingen of overheden die niet voldoen aan de Paris-Aligned Benchmarks (PAB) regels, zoals bedoeld in artikel 12(1)(a) tot en met (g) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 rond EU klimaat benchmarks.

● ***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?***

Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering dan wel het reduceren of vermijden van CO2 emissies door te beleggen in Green Bonds.

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

De duurzame beleggingen doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door rekening te houden met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.



Door te beleggen in Green Bonds of in Green Bonds fondsen wordt hieraan invulling gegeven door uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst dit weer aan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

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

De duurzame beleggingen doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door rekening te houden met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Door te beleggen in Green Bonds of Green Bond fondsen wordt hieraan invulling gegeven door de uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst dit weeraan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

- — — *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:*

Door te beleggen in Green Bonds of ingeval van een belegging in Green Bond fondsen wordt hieraan invulling gegeven cq. de screening uitgevoerd door uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst die aan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

X

Ja, ...

Nee

Beleggingen kunnen ongunstige gevolgen hebben voor milieu-, sociale en governance factoren. Zo kunnen beleggingen bijvoorbeeld in negatieve zin bijdragen aan klimaatverandering, corruptie, of verlies van biodiversiteit. Het Fonds neemt ongunstige effecten op duurzaamheid mee door het uitsluiten van bepaalde bedrijven en sectoren. Door te beleggen in Green Bonds of Green Bond fondsen wordt hieraan invulling gegeven door de uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst dit weer aan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

Het Fonds houdt dan ook rekening met (in elk geval) de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Het Fonds beperkt blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen conform uitsluitingscriteria van de Paris-Aligned Benchmarks (EU PAB) regels.
- Het Fonds belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) schenden.
- Het Fonds belegt niet in ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten die verband houden met controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).
- Het Fonds belegt niet staatsobligaties uitgegeven door landen die sociale rechten als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, de beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht schenden.



De beleggingstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

- Het Fonds belegt met name in groene obligaties die zijn voorzien van een positief advies van een derde partij die aangeeft dat het raamwerk aansluit bij de richtlijnen van bijvoorbeeld de Green Bond Principles van de International Capital Market Association (ICMA) of de Climate Bonds Initiative of obligaties die voldoen aan eisen van de EU Greenbond Standaard Verordening (EU) 2023/2631. Met deze Green Bonds worden projecten of activiteiten gefinancierd die een gerichte positieve bijdrage leveren aan het milieu.
- Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Daarom wordt belegd in Green Bonds. Voorts worden (directe en indirecte) (bepaalde) beleggingen uitgesloten in activiteiten of projecten in relatie tot de fossiele energie (olie, kolen, gas), wapens of tabak uitgesloten. Tevens zijn uitgesloten (directe en indirecte) beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles

zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

- De portefeuille van het Fonds bestaat voor tenminste 75% uit een mix van in euro's genoteerde Green Bonds met een 'investment grade-creditrating', waarbij de kredietkwaliteit varieert van AAA tot BBB-.
- Tot een maximum van totaal 25% van de portefeuille kan worden belegd in Green Bonds in de categorie High Yield en/of Green Bonds uitgegeven in andere valuta dan de euro.
- De effectieve looptijd van de obligatieportefeuille kan, door te beleggen in specifieke financiële instrumenten, worden verkort of verlengd.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Beleggingen in Green Bonds.
- Geen directe of indirecte beleggingen in activiteiten of projecten gericht op fossiele energie (olie, kolen, gas), wapens of tabak.
- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in obligatie uitgegeven door ondernemingen die zijn uitgesloten op grond van de Paris-Aligned Benchmarks (PAB) regels, zoals bedoeld in artikel 12(1)(a) tot en met (g) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 rond EU klimaat benchmarks.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden 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 alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

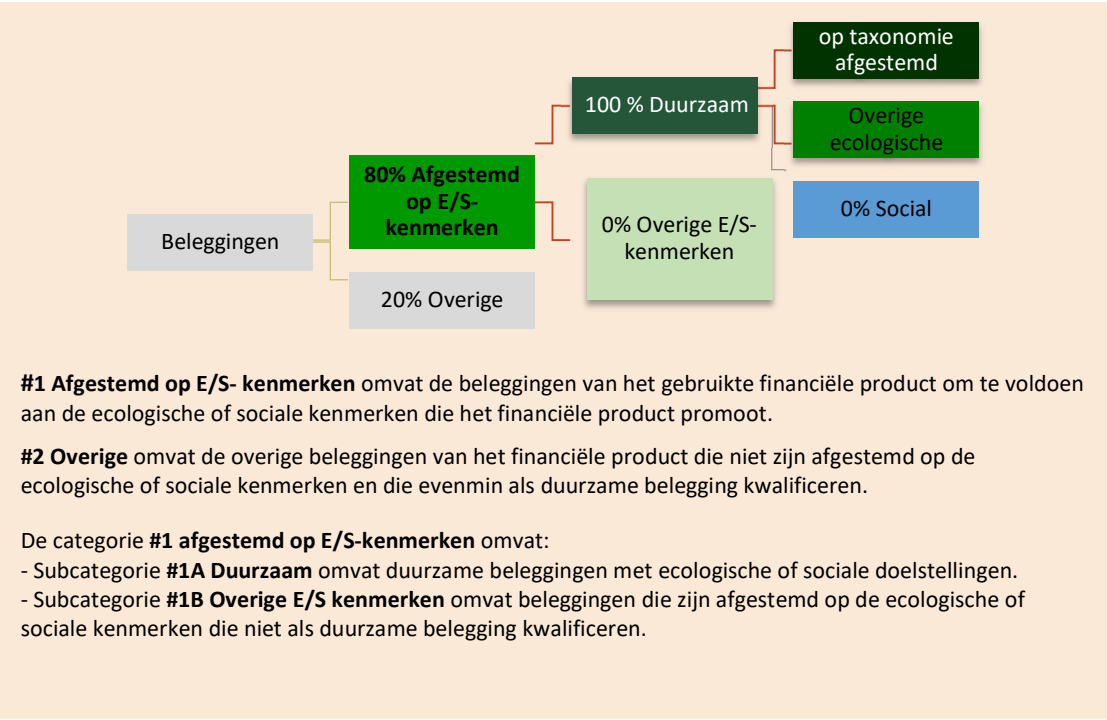
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer

Voor Green Bonds uitgegeven door overheden is deze vraag niet van toepassing omdat de eisen van goed bestuur niet van toepassing zijn op staatsobligaties, waaronder begrepen obligaties van alle overheden.



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



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.



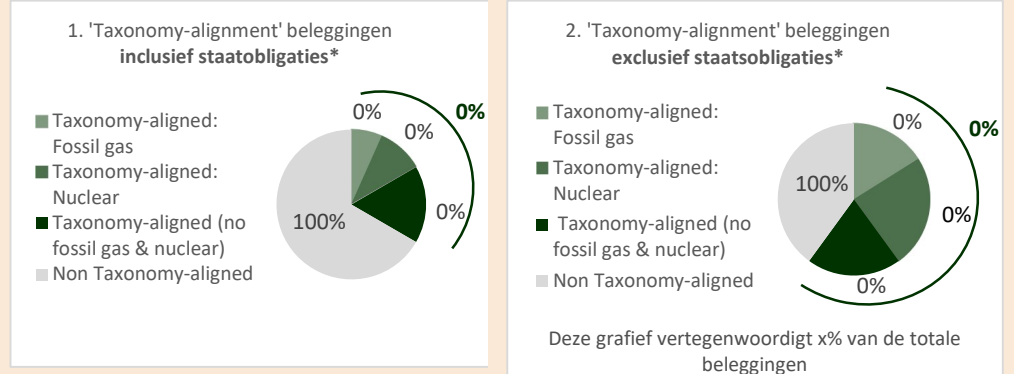
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft niet als doelstelling om te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Mocht het Fonds toch beleggen in Green Bonds die voldoen aan de EU-taxonomie, zoals de Green Bonds die voldoen aan de eisen van de EU Green Bond standaard, dan rapporteert het Fonds hierover in haar periodieke verslaglegging.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

- ☐ Ja
- ☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie
- ☒ Nee

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



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

Het Fonds promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft zal het Fonds het aandeel duurzame beleggingen minimaal 80% behelzen.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0% Het Fonds promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en belegt uitsluitend in Green Bonds. Het Fonds belegt niet in Social Bonds.



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

Dit zijn eventuele beleggingen in obligaties die nog niet of niet langer voldoen aan Green Bonds criteria. Voor deze beleggingen geldt wel dat deze bedrijven de United Nations Global Compact Principles niet hebben overtreden of in geval van overtreding een verbeterplan hebben opgesteld en hebben uitgevoerd.

De cash positie van het Fonds valt met name onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



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

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.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads