

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie

Aandelenserie G16 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

30 november 2025

1. BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G16 (TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen 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.

Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het Prospectus d.d. 15 maart 2024 van Trustus Beleggingsfondsen. Op een belegging in TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie (het Fonds) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing.

De Certificaten van TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie corresponderen met Aandelenserie G16 van Trustus Beleggingsfondsen. De Administrateur houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan dit Subfonds toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van het Subfonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G16. Aandelenserie G16 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

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

2. BELEGGINGSBELEID

2.1 Portefeuillesamenstelling

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie heeft als doelstelling het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn via beleggingen in een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille. Het Fonds promoot bepaalde ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Het Fonds geeft hier invulling aan door hoofdzakelijk in beursgenoteerde aandelen te beleggen conform een Socially Responsible Investment (SRI) en Paris Aligned Benchmark (PAB) index en/of te beleggen in beursgenoteerde of dagelijks verhandelbare duurzame (index)fondsen. Er zal naar verwachting slechts in beperkte mate worden belegd in beleggingsinstellingen.

2.2 Beleggingsstrategie

- Het Fonds belegt in een brede geografische en sectorale spreiding van aandelen in ondernemingen waarbij een SRI-beheerstrategie wordt gevolgd met gebruikmaking van ESG-criteria om verantwoord te beleggen, inclusief uitsluitingen.
- Het Fonds streeft ernaar te beleggen in ondernemingen die zo zijn geselecteerd dat de emissierichtlijnen van de aandelenportefeuille in lijn liggen met de lange termijn wereldwijde emissiedoelstellingen van de “Paris Climate Agreement”, weergegeven in de PAB.
- Het Fonds heeft tevens de mogelijkheid om een zwaardere weging toe te kennen aan beleggingen in aandelen van ondernemingen die passen binnen bepaalde duurzaamheidsthema's en positief bijdragen aan specifieke Sustainable Development Goals (SDG) zoals bijvoorbeeld Gezondheid (SDG 3), Elektrificatie, Energietransitie en Duurzame alternatieven (SDG 7 en 13) en Digitale transformatie (SDG 11).

2.3 Beleggingsbeperkingen

- Het Fonds hanteert uitsluitingen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd. Deze uitsluitingen zijn in de regel verdergaand dan de door het Fonds eveneens gehanteerde PAB-uitsluitingen, zoals bedoeld in artikel 12(1)(a) tot en met (g) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU klimaat benchmarks, op grond waarvan het Fonds niet belegt in ondernemingen die:
 - ✓ betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
 - ✓ betrokken zijn bij de teelt en productie van tabak;
 - ✓ volgens de bevindingen van de benchmarkbeheerders de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) overtreden;
 - ✓ 1 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
 - ✓ 10 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
 - ✓ 50 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen; en
 - ✓ 50 % of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂ e/kWh.
- Shortposities worden slechts aangehouden ter dekking van bestaande posities.
- Er worden geen leningen aangegaan, behoudens hetgeen is toegestaan conform het Prospectus. Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.4 Duurzaamheidsbeleid

Naast de uitsluitingen en ESG-criteria conform SRI, streeft de beheerder ernaar de samenstelling van de portefeuille zo in te richten dat wordt voldaan aan de emissiedoelstellingen zoals die zijn afgesproken in de 'Paris Climate Agreement', weergegeven door de PAB. Het Fonds selecteert daartoe hoofdzakelijk bedrijven die zijn opgenomen in een SRI/PAB index. Het Fonds zal hierover ten minste jaarlijks publiceren.

3. BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet beschikbaar met informatie over:

- de actuele Intrinsieke waarde per Certificaat;
- het behaalde rendement;
- het actuele risicoprofiel op basis van historische volatiliteit;

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 volledig 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.

4.2 Doorlopende Fondskosten

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 is dit de Beheervergoeding alsmede 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 administratie en participantenregistratie, de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders en rekening houdend met een fondsvermogen van € 50 miljoen schat de Beheerder dat deze kosten gezamenlijk circa 0,82% van het gemiddeld beheerd vermogen per jaar zullen bedragen (Lopende Kosten Factor).

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het beheerde vermogen. 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.

Hieronder zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, gebaseerd op een fondsvermogen van € 50 mln. en het budget voor een volledig boekjaar. De daarin vermelde percentages betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 50 mln. en een volledig boekjaar)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,70%)	350.000
Servicevergoeding (0,05%)	25.000
Bewaarloon	10.500
Administratiekosten	10.000
Accountantskosten	8.000
Toezichtkosten (AFM/DNB)	6.500
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	2.000
Totaal doorlopende kosten	412.000
Lopende Kosten Factor	0,82%

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

5. RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen

Het Fonds kan beleggen in beursgenoteerde of dagelijks verhandelbare beleggingsinstellingen. In die gevallen volgt het Fonds het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de betreffende instelling, waarop de Beheerder geen invloed kan uitoefenen. Hierdoor is het risicoprofiel van het Fonds voor dit deel afhankelijk van dat van de onderliggende beleggingsinstelling.

5.2 Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de renteopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene

economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de financiële markten, alsmede een downgrade van de uitgevende instelling door kredietbeoordelaars als gevolg van een of meerdere genoemde factoren. Stijgende rente en inflatie leiden doorgaans tot dalende obligatie- en aandelenkoersen. Andersom is een laag rente klimaat veelal gunstig voor de aandelenmarkten.

5.3 Valutarisico

Het Fonds belegt in bedrijven die genoteerd zijn aan beurzen in verschillende landen en in verschillende valuta. Er wordt geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten om valutaschommelingen versus de euro te neutraliseren. De waarde van de beleggingen is derhalve mede afhankelijk van de valuta waarin de beleggingen zijn genoteerd.

5.4 Concentratierisico

Het risico van het Fonds kan variëren op grond van de keuzes die mogelijk zijn binnen het beleggingsbeleid. Indien meerdere individuele beleggingen in eenzelfde sector, geografisch gebied of beleggingscategorie plaatsvinden, kunnen concentraties in dergelijke klassen plaatsvinden waardoor de beleggingsportefeuille als gevolg van deze concentratie in haar geheel gevoeliger wordt voor algemene en specifieke marktbevingen in deze klassen en het marktrisico derhalve toeneemt.

5.5 Liquiditeitsrisico

Hoewel het Fonds uitsluitend belegt in beursgenoteerde aandelen en beursgenoteerde of dagelijks verhandelbare beleggingsinstellingen, kan in uitzonderlijke marktomstandigheden sprake zijn van een verminderde verhandelbaarheid of tijdelijke marktverstoring. Dit kan ertoe leiden dat posities niet direct of niet tegen de verwachte prijs kunnen worden verkocht om uittredingsverzoeken te honoreren.

Het risico dat een groot aantal gelijktijdige uittredingsverzoeken moet worden verwerkt, kan eveneens tot een verhoogde behoefte aan liquiditeit leiden. In dergelijke situaties kan de afwikkeling van transacties meer tijd vergen of kunnen verkoopopdrachten een groter koersimpact hebben dan onder normale marktomstandigheden.

Het Fonds past full swing pricing toe, zoals beschreven in paragraaf 5.1.1 van het Prospectus. Deze techniek beperkt het liquiditeitsrisico voor zittende Deelnemers doordat de kosten van aan- en verkooptransacties die voortvloeien uit toe- en uittreding worden toegerekend aan de instappende of uittredende Deelnemers. Hoewel dit instrument het liquiditeitsrisico dempt, kan het dit risico niet volledig wegnemen.

Daarnaast gelden voor het Fonds terugbetalingsregelingen en de mogelijkheid tot opschorting van in- en uittreding, zoals beschreven in paragraaf 10.2 en 10.3 van het Prospectus. Deze regelingen dragen bij aan het beheer van liquiditeitsrisico's, maar bieden geen garantie dat alle uittredingsverzoeken onder alle marktomstandigheden direct kunnen worden uitgevoerd.

5.6 Duurzaamheidsrisico

Duurzaamheidsrisico's kunnen effect hebben op de waarde van de beleggingen. Hieronder worden verstaan risico's op ecologisch, sociaal of governancegebied, die - indien ze zich voordoen - een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de beleggingen kunnen veroorzaken. Het Fonds belegt (indirect) in financiële instrumenten. Daarmee loopt het Fonds duurzaamheidsrisico's op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek.

Ten aanzien van het Fonds geldt dat duurzaamheidsrisico's worden beperkt doordat een uitsluitingsbeleid wordt gehanteerd op basis van de UN Global Compact Principles, dan wel zoveel mogelijk wordt belegd in beleggingsinstellingen die een soortgelijk uitsluitingsbeleid hanteren. 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 in de gehele portefeuille van het Fonds. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografisch en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich verwezenlijkt.

6. DUURZAAMHEID

Het Fonds promoot bepaalde ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 SFDR, met inbegrip van een beoordeling van goede bestuurspraktijken van de ondernemingen waarin wordt belegd. Het Fonds houdt rekening met de volgende ecologische en sociale kenmerken bij het screenen van de onderliggende beleggingen: beperking van en aanpassing aan klimaatverandering (E), mensenrechten en goede arbeidsomstandigheden (S) en governance en ethiek (G).

Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken voor dit Fonds is beschikbaar in Bijlage 1 bij dit Aanvullend Prospectus.

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 Aandelen Strategie Fonds. 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 informatieverstrekking 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 Aandelen 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



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



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



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

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

Het Fonds heeft als doelstelling het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn via beleggingen in een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille. Het Fonds geeft hier invulling aan door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform Socially Responsible Investment (SRI) en Paris Aligned Benchmark (PAB) strategie en/of te beleggen in duurzame (index)fondsen.

Het Fonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken, maar het beleggingsbeleid 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 en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering door te beleggen in ondernemingen die (i) een SRI (Socially Responsible Investment) beheerstrategie volgen en (ii) een lange termijn emissie-reductie doelstelling van de "Paris Climate Agreement", weergegeven in de PAB;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden;
- Mogelijke toekennen van een zwaardere weging aan beleggingen in aandelen van ondernemingen die passen binnen bepaalde duurzaamheidsthema's en positief bijdragen aan specifieke Sustainable Development Goals (SDG) zoals bijvoorbeeld Gezondheid (SDG 3), Elektrificatie, energietransitie en duurzame alternatieven (SDG 7 en 13) en Digitale transformatie (SDG 11).
- Naleving van uitsluitingen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd. Deze uitsluitingen zijn in de regel verdergaand dan de door het Fonds eveneens gehanteerde PAB-uitsluitingen, zoals bedoeld in artikel 12(1)(a) tot en met (g) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU klimaat benchmarks, op grond waarvan het Fonds niet belegt in ondernemingen betrokken bij activiteiten rond controversiële wapens, ondernemingen uit de tabaksindustrie en ondernemingen die bepaalde inkomsten genereren uit activiteiten gerelateerd aan fossiele brandstoffen.

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 financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die voldoen aan de emissiedoelstellingen zoals die zijn afgesproken in de 'Paris Climate Agreement'; en
- Percentage beleggingen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd.

● ***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;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en arbeidsomstandigheden; en
- een positieve bijdrage leveren aan specifieke Social Development Goals (SDG's)

● ***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 hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd, wordt hieraan invulling gegeven door de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds. Het Fonds toetst die aan haar eigen (beleggings)beleid rond Duurzame Beleggingen.

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

Door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd gaat het Fonds af op de beoordeling en de wijze waarop de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds rekening houdt met indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Het Fonds houdt wel rekening met (in elk geval) ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals bepaalde blootstellingen aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.

— — *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 hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd, wordt hieraan invulling gegeven door de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds.



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?

☒

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 hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd, wordt hieraan invulling gegeven door de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds.

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 wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd.
- 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 wapenindustrie, daaronder met name begrepen controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

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.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken.

- Het Fonds belegt in een brede geografische en sectorale spreiding van aandelen in ondernemingen waarbij een SRI (Socially Responsible Investment) beheerstrategie wordt gevolgd met gebruikmaking van ESG-criteria om verantwoord te beleggen, inclusief uitsluitingen.
- Het Klimaatakkoord van Parijs (2015) vraagt landen én bedrijven om de opwarming van de aarde te beperken tot ruim onder 2°C en bij voorkeur tot 1,5°C.

Voor ondernemingen betekent dit concreet:

- CO₂- en andere emissies fors reduceren door verduurzaming van productie, logistiek en energiegebruik.
- Aanpassen aan klimaatrisico's, zoals extreme hitte, droogte of overstromingen.
- Kapitaalstromen en investeringen richten op duurzame activiteiten, zodat financiering en bedrijfsstrategie in lijn komen met een klimaatneutrale economie.

Ondernemingen spelen daarmee een sleutelrol in het realiseren van de doelstellingen van Parijs, zowel door hun eigen footprint te verlagen als door innovatieve oplossingen te ontwikkelen die bijdragen aan de energietransitie.

Het Fonds streeft ernaar te beleggen in ondernemingen die zo zijn geselecteerd dat de emissierichtlijnen van de aandelenportefeuille in lijn liggen met de lange termijn wereldwijde emissie-doelstellingen van de "Paris Climate Agreement", weergegeven in de PAB.

Beleggingen voldoen hiermee minimaal aan de zogenaamde Paris Aligned Benchmark uitsluitingen ("PAB").

Dit betekent tevens dat de ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles zijn uitgesloten.

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, dan zal deze belegging worden verkocht.

- Voorts kan de bijdrage van ondernemingen aan specifiek SDG's worden meegewogen. Het Fonds heeft tevens de mogelijkheid om een zwaardere weging toe te kennen aan beleggingen in aandelen van ondernemingen die passen binnen bepaalde duurzaamheidsthema's en positief bijdragen aan specifieke Sustainable Development Goals (SDG) zoals bijvoorbeeld Gezondheid (SDG 3), Elektrificatie, energietransitie en duurzame alternatieven Elektrificatie (SDG 7 en 13) en Digitale transformatie (SDG 11).



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

● **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?**

- Geen directe of indirecte beleggingen in aandelen van ondernemingen die actief zijn in de fossiele energie (olie, kolen, gas), wapens of tabak in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd.
- 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 ondernemingen die niet voldoen aan de emissiedoelstellingen zoals afgesproken in de 'Paris Climate Agreement' en niet zijn opgenomen in een PAB.

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

Niet van toepassing

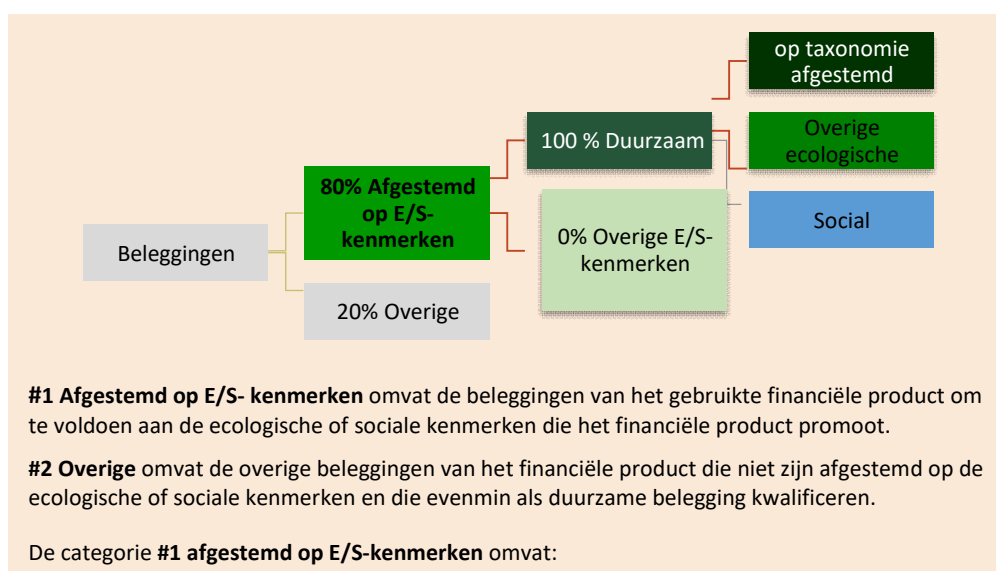
● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

De ondernemingen waarin het Fonds belegt 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.

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



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 broeikasgasemissieniveaus 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

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

Niet van toepassing.



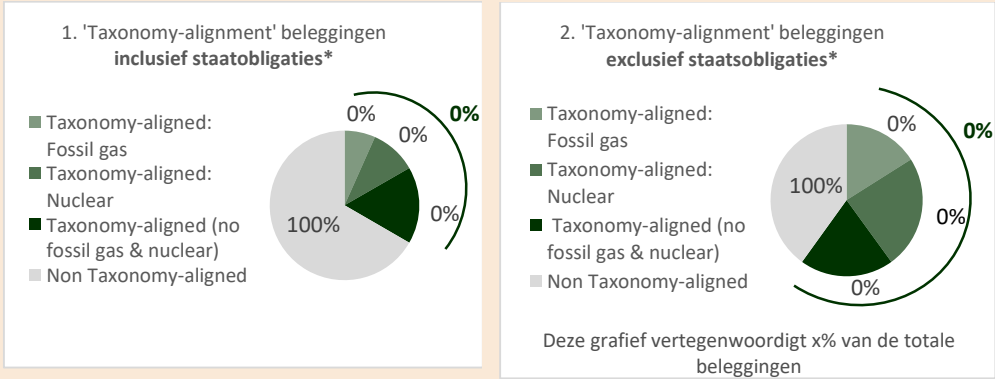
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

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 ondernemingen of activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie dan zal het Fonds hierover rapporteren 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?

0% cq. 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?

Het Fonds promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Het Fonds heeft geen sociaal duurzame beleggingen als doelstelling.



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

Dit zijn eventuele beleggingen in ondernemingen die niet (volledig) voldoen aan de SRI/PAB-index. 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.

Ook valt de cash positie van het Fonds 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