

SFDR ANNEX 4



Model voor de periodieke informatieverschaffing 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

Product name: SEQUOIA DUURZAAM ETF MANDAAT

Legal entity identifier: 7245006Q2K7NC27UWC89



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 investeringen 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: ____%	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.
☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ met een milieudoelstelling 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	☐ met een milieudoelstelling 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: ____%	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Goede governance-praktijken omvatten een goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is zoveel mogelijk gekozen voor instrumenten met een artikel 8 classificatie¹.

Aan het begin van 2024 was ruim 73% van het belegde vermogen binnen het product in instrumenten belegd met een SFDR artikel 8 classificatie. Eind 2024 bedroeg dit ruim 75%. Gedurende het jaar is dit percentage altijd boven 50% geweest (zoals dit als streven is vastgelegd in de beleggingsstrategie van het product)

¹ Hierbij wordt gerefereerd aan de Europese wetgeving op dit gebied, bekend als de “Sustainable Finance Disclosure Regulation” (SFDR). Deze wet beschrijft in artikel 8 de criteria waaraan een product voldoet dat duurzaamheid promoot. Per instrument, dat is opgenomen in de portefeuille, is door de verstrekker van het instrument (provider) vastgelegd op basis van welke indicatoren de classificatie is gedaan. In veel gevallen worden bedrijven uitgesloten die zich niet houden aan de 10 principes van de Global Compact.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Per instrument, dat is opgenomen in de portefeuille, zijn verschillende criteria gebruikt. Door de provider wordt hierover informatie gegeven. Gebruikte criteria zijn, afhankelijk van het instrument:

- ☐ *onderschrijven van de Global Compact*
- ☐ *MSCI ESG rating*

Alle instrumenten binnen het product die de classificatie artikel 8 hebben, gebruiken in het selectieproces de ESG ratings van MSCI (of in 1 geval van S&P). Daarnaast gebruikt een deel van de instrumenten het onderschrijven van de Global Compact als uitsluitingscriterium.



ANNEX 4

Belangrijkste ongunstige gevolgen 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.

...en hoe was de prestatie in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Zie 2023: Begin jaar ruim 68%, einde jaar 74% (te allen tijde >50%)

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.



Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Niet van toepassing

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

Ongunstige effecten op duurzaamheid worden gedeeltelijk meegenomen. Sommige instrumenten die zijn opgenomen in het product sluiten bepaalde activiteiten uit, al dan niet als deze boven een grenswaarde komen. Dit geldt bijvoorbeeld voor fondsen die investeren in controversiële wapens, tabak, ketelkool. Hieronder vallen ook negatieve effecten op de waarde van de belegging als gevolg van klimaatverandering (dit is een duurzaamheidsfactor, met als gevolg bijvoorbeeld schade door storm of overstroming). Echter: in sommige gevallen kunnen deze risico's ondergeschikt worden geacht in vergelijking met andere risico's die worden beoordeeld. Het beleggingsbeleid beschrijft dat het mogelijk is om instrumenten op te nemen zonder artikel 8 classificatie.



De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentie-periode

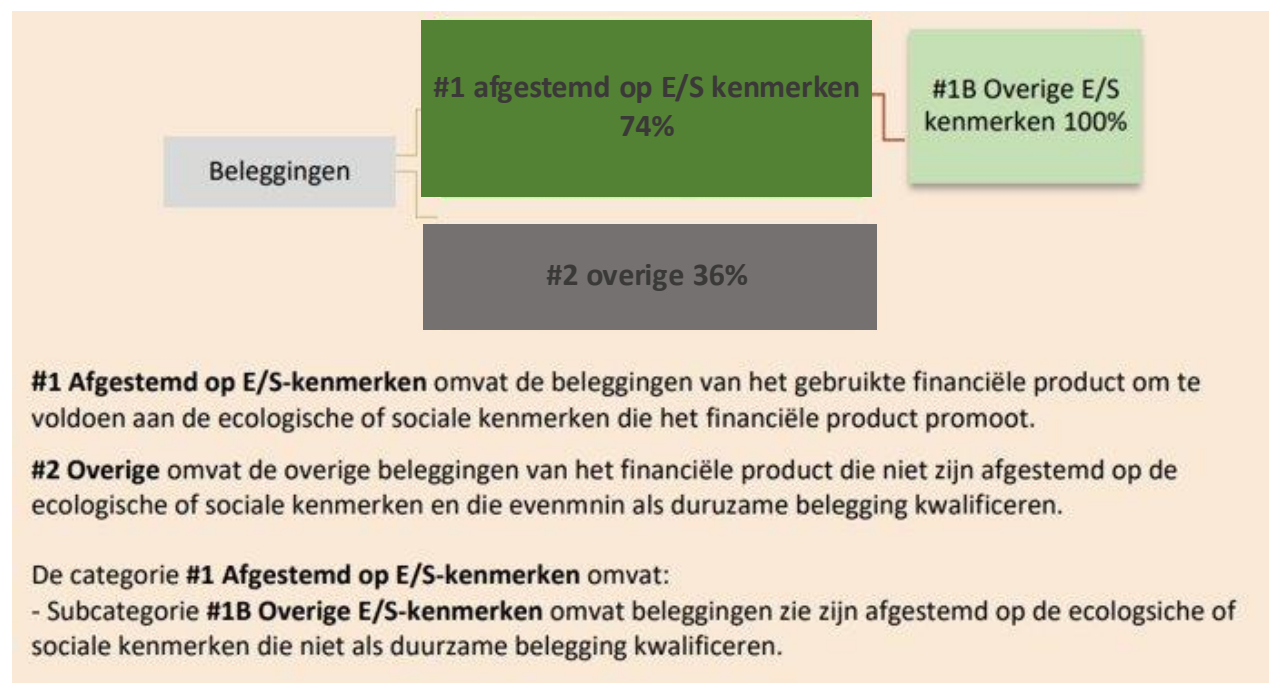
Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Fondsnaam	Sector	%Gew	Land
iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF	IT	13,0%	Wereld
Alternative Bond Certificate	Financieel	10,0%	Wereld
iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF	Industrie	8,5%	Wereld
SPDR Barclays Convertible Bond ETF	Financieel	7,0%	VS
Amundi Euro Corporate SRI ETF	Financieel	7,0%	Wereld
iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF	Gezondheidszorg	5,5%	Wereld
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ESG ETF	Diverse	5,0%	VS
Amundi MSCI Robotics & AI ESG Screened UCITS ETF	Diverse	5,0%	Wereld
iShares MSCI Emerging Markets ex-China UCITS ETF	Diverse	5,0%	Wereld
Xtrackers MSCI Europe Materials ESG Screened UCITS ETF	Basismaterialen	5,0%	Europa



Activa-allocatie
beschrijft het
aandeel van
beleggingen in
bepaalde activa

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?





De **taxonomie afgestemde activiteiten** worden uitgedrukt als een aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe “groen” de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

In welke economische sectoren werd belegd?

Er is in vele sectoren belegd waarbij in sommige gevallen uitsluitingsbeleid is gevolgd; zie tabel met grootste beleggingen.



In welke mate waren duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing: geen doelstelling

Investeerde het financiële product in fossiel gas en/of nucleaire gerelateerde activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie¹?

Niet van toepassing

¹ Fossiel gas en/of nucleair gerelateerde activiteiten zijn alleen afgestemd op de EU-taxonomie als deze bijdragen een reductie van klimaatverandering (“climate change mitigation”) en geen significante schade toebrengen aan andere EU-taxonomie doelstellingen – zie toelichting in het grijze kader (links). De criteria voor fossiel gas en nucleaire energie-activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie staan beschreven in de gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214.



Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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



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

Gedeeltelijk betreft dit de liquiditeit die wordt aangehouden. Daarnaast zijn ETF's opgenomen volgens de Sequoia beleggingsvisie, waarvoor geen passend SFDR artikel 8 alternatief is. Bijvoorbeeld:

- ☐ Staatsobligaties
- ☐ In US genoteerde instrumenten

Deze zijn opgenomen conform het beleggingsbeleid. Er bestaan geen minimum (E/S) waarborgen.



ANNEX 4



ANNEX 4

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

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het aandeel van de beleggingen met een classificatie artikel 8 is gemonitord. Voorts is in kaart gebracht wat de specifieke (E/S) criteria per instrument zijn.

Dit betreft ETFs, waarbij fondsen van verschillende providers worden opgenomen in het product.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing: geen referentiebenchmark