



Sustainability-related Disclosures - Translations

Trojan Funds (Ireland) plc

Article 10 of Regulation EU/2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector known as the Sustainable Finance Disclosure Regulation (“SFDR”) requires certain disclosures in relation to Trojan Fund (Ireland), Trojan Income Fund (Ireland), Trojan Ethical Fund (Ireland), Trojan Global Income Fund (Ireland) and Trojan Global Equity Fund (Ireland) (each a “Fund” and together, the “Funds”), each being a product that promotes environmental and social characteristics in accordance with article 8(1) of SFDR.

This document sets out a summary of these disclosures in line with Article 25 of Commission Delegated Regulation (EU) 2021/1288 (“SFDR Level 2”) in English, German, Spanish, Italian, Portuguese, French and Dutch.

The full Article 10 statement is available in English at www.taml.co.uk.

Summary (English)

| | |
|---|---|
| No Sustainable Investment Objective | Each Fund promotes environmental or social characteristics in accordance with Article 8 of SFDR, but does not have a sustainable investment objective. |
| Environmental or social characteristics of the financial product | Each Fund promotes climate change mitigation in accordance with article 8(1) of SFDR, being the relevant environmental characteristic for the Funds. |
| Investment Strategy | Troy Asset Management Limited (“Troy”) aims to construct a portfolio for each of the Funds that promotes climate change mitigation through an investment process which assesses a company’s alignment to, or commitment to align to, net zero greenhouse gas (“GHG”) emissions by 2050, being the relevant sustainability indicator for the Funds. |
| Proportion of investments | Troy’s climate change mitigation process applies to equities and corporate debt securities. It does not apply to other assets within the Funds. |
| Monitoring of environmental or social characteristics | In line with Troy’s Climate Change Mitigation Policy, when investing in companies, Troy assesses a company’s alignment to, or commitment to align to, net zero GHG emissions by 2050, by reference to whether a company: <ul style="list-style-type: none"> • has a stated net zero ambition and set targets aligned with the objectives of the Paris Agreement (‘Paris-aligned’); • discloses its GHG emissions and its emissions performance; and |





| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> for companies in high impact sectors (as defined in Appendix B in the Institutional Investors Group on Climate Change’s (“IIGCC”) Net Zero Investment Framework Implementation Guide available here: www.iigcc.org), has developed a decarbonisation and capital allocation strategy that is compatible with the Paris-aligned targets set by the company (as determined by Troy), (together, the ‘Net Zero Criteria’). |
| Methodologies | An assessment of a company’s alignment to net zero GHG emissions will be undertaken prior to each investment, and in respect of continued holdings, reviewed on at least an annual basis. This periodic review will involve refreshing the analysis of companies against the Net Zero Criteria. Using the Net Zero Criteria, Troy will consider the extent of the company’s alignment to net zero GHG emissions. |
| Data sources and processing | In carrying out its assessment of a company’s alignment to net zero GHG emissions, Troy reviews disclosures made by companies, as well as data and/or information from specialist research providers, where such data or information is available. |
| Limitations to methodologies and data | The methodology only applies to companies, therefore only equities and corporate debt are within scope. Further, reporting on GHG emissions is in its infancy, therefore the quality and availability of data can vary significantly between companies and jurisdictions. |
| Due diligence | Troy carries out due diligence on the underlying assets of the Funds through its research process. |
| Engagement policies | If a company in which a Fund invests, or is seeking to invest, is identified as “not currently aligning” ¹ to a net zero GHG emissions pathway, Troy must formally engage with the company with objective of the company committing to align to a net zero GHG emissions pathway. |
| Designated reference benchmark | None of the benchmarks relating to any of the Funds referred to in the Fund supplements are considered a ‘reference benchmark’ consistent with the promotion of climate change mitigation. |

¹ A company is considered to be “not currently aligning” if it has not set a long term 2050 goal consistent with achieving global net zero.





Zusammenfassung (Deutsch)

| | |
|--|---|
| <p>Nicht nachhaltiges Investitionsziel</p> | <p>Jeder Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale in Übereinstimmung mit Artikel 8 der SFDR, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel.</p> |
| <p>Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts</p> | <p>Jeder Fonds bewirbt die Eindämmung des Klimawandels in Übereinstimmung mit Artikel 8(1) der SFDR zu bewerben, da dies das maßgebliche ökologische Merkmal für die Fonds ist.</p> |
| <p>Anlagestrategie</p> | <p>Troy Asset Management Limited („Troy“) ist bestrebt, für jeden der Fonds ein Portfolio zu entwickeln, das die Eindämmung des Klimawandels durch einen Anlageprozess fördert, der die Ausrichtung eines Unternehmens auf oder die Verpflichtung zur Ausrichtung auf Netto-Null-Treibhausgasemissionen („THG“) bis zum Jahr 2050 bewertet. Dies ist der relevante Nachhaltigkeitsindikator für die Fonds.</p> |
| <p>Anteil der Kapitalanlagen</p> | <p>Der von Troy entwickelte Prozess zur Eindämmung des Klimawandels gilt für Aktien und Unternehmensschuldverschreibungen. Er gilt jedoch nicht für andere Vermögenswerte innerhalb der Fonds.</p> |
| <p>Überwachung von ökologischen oder sozialen Merkmalen</p> | <p>Im Einklang mit seiner Politik zur Eindämmung des Klimawandels bewertet Troy die Ausrichtung eines Unternehmens oder die Verpflichtung zur Ausrichtung auf Netto-Null-THG-Emissionen bis 2050 danach, ob ein Unternehmen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bei der Investition in Unternehmen bewertet Troy die Ausrichtung eines Unternehmens oder die Verpflichtung zur Ausrichtung auf Netto-Null-THG-Emissionen bis 2050 danach, ob ein Unternehmen: ein erklärtes Netto-Null-Ziel hat und Ziele festgelegt hat, die mit den Zielen des Pariser Abkommens übereinstimmen („Paris-konform“); • seine Treibhausgasemissionen und seine Emissionsleistung offenzulegen; und • Dabei wird berücksichtigt, ob es sich um Unternehmen in Sektoren mit hohen Auswirkungen handelt (wie in Anhang B des Net Zero Investment Framework Implementation Guide der Institutional Investors Group on Climate Change definiert, der unter folgendem Link erhältlich ist: www.iigcc.org). Troy bewertet ferner, ob ein Unternehmen eine Dekarbonisierungs- und Kapitalallokationsstrategie entwickelt, die mit den Pariser Zielen des Unternehmens vereinbar ist (wie von Troy festgelegt), <p>(zusammen die „Netto-Null-Kriterien“).</p> |





| | |
|--|---|
| Methoden | Eine Bewertung der Ausrichtung eines Unternehmens auf Netto-Null-THG-Emissionen wird im Vorfeld jeder Investition vorgenommen und im Hinblick auf fortgesetzte Beteiligungen mindestens einmal jährlich überprüft. Im Rahmen dieser regelmäßigen Überprüfung wird die Analyse der Unternehmen anhand der Netto-Null-Kriterien aktualisiert. Anhand der Netto-Null-Kriterien prüft Troy, inwieweit sich das Unternehmen auf Netto-Null-THG-Emissionen eingestellt hat. |
| Datenquellen und -verarbeitung | Bei der Bewertung der Ausrichtung eines Unternehmens auf Netto-Null-THG-Emissionen prüft Troy die von den Unternehmen veröffentlichten Angaben sowie Daten und/oder Informationen von spezialisierten Research-Anbietern, sofern solche Daten oder Informationen verfügbar sind. |
| Beschränkungen der Methoden und Daten | Die Methodik ist nur auf Unternehmen anwendbar, so dass nur Aktien und Unternehmensschuldtitle in den Anwendungsbereich fallen. Hinzu kommt, dass die Berichterstattung über Treibhausgasemissionen noch in den Kinderschuhen steckt, so dass die Qualität und die Verfügbarkeit von Daten je nach Unternehmen und Rechtsordnung sehr unterschiedlich ausfallen können. |
| Due Diligence | Troy führt im Rahmen seines Research-Prozesses eine Due-Diligence-Prüfung der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Fonds durch. |
| Zusammenarbeit mit Emittenten | Wenn ein Unternehmen, in das ein Fonds investiert oder zu investieren beabsichtigt, als „derzeit nicht auf einen Netto-Null-THG-Emissionskurs ausgerichtet“ ² identifiziert wird, muss Troy offiziell mit dem Unternehmen in Kontakt treten und das Ziel verfolgen, dass sich das Unternehmen auf einen Netto-Null-THG-Emissionskurs einstellt. |
| Festgelegter Referenzwert | Keine der in den Fondsnachträgen genannten Benchmarks für die Fonds wird als „Referenzwert“ betrachtet, der mit der Bewerbung des Klimaschutzes in Einklang steht. |

² Ein Unternehmen gilt als "derzeit nicht anpassungsfähig", wenn es kein langfristiges Ziel für 2050 festgelegt hat, das mit der Erreichung von des Ziels von weltweit Netto-Null-Emissionen vereinbar ist.





Resumen (Español)

| | |
|---|---|
| <p>Ningún objetivo de inversión sostenible</p> | <p>Cada uno de los Fondos promueve características medioambientales o sociales con arreglo al Artículo 8 del SFDR, pero no tiene un objetivo de inversión sostenible.</p> |
| <p>Características medioambientales o sociales del producto financiero</p> | <p>Cada Fondo promueve la mitigación del cambio climático de acuerdo con el artículo 8(1) del SFDR, siendo esta la característica medioambiental relevante para los Fondos.</p> |
| <p>Estrategia de inversión</p> | <p>Troy Asset Management Limited («Troy») pretende construir una cartera para cada uno de los Fondos que trate de promover la mitigación del cambio climático mediante un proceso de inversión que evalúe la alineación de una empresa, o su compromiso de alineación, con el objetivo de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero («GEI») para 2050, siendo este el indicador de sostenibilidad relevante para los Fondos.</p> |
| <p>Proporción de inversiones</p> | <p>El proceso de mitigación del cambio climático, por parte de Troy, se aplica a las acciones y a los valores de deuda empresarial. No se aplica a otros activos de los Fondos.</p> |
| <p>Seguimiento de las características medioambientales o sociales</p> | <p>En línea con la Política de Troy para la Mitigación del Cambio Climático, cuando Troy invierte en empresas, evalúa la alineación de una empresa, o su compromiso de alineación, con el objetivo de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero («GEI») para 2050, estudiando si la empresa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • tiene una ambición declarada de neto cero, y ha fijado objetivos alineados con los del Acuerdo de París («alineados con París»); • divulga sus emisiones de GEI y sus resultados en materia de emisiones; y • para las compañías que actúan en sectores de impacto elevado (como se definen en el Anexo B de la Guía de Implementación del Marco de Inversión Neto Cero del Grupo de Inversores Institucionales sobre el Cambio Climático, disponible aquí: www.iigcc.org), ha desarrollado una estrategia de descarbonización y asignación de capital que es compatible con los objetivos alineados con París establecidos por la empresa (según lo determinado por Troy), <p>(colectivamente, los «Criterios Neto Cero»).</p> |
| <p>Metodologías</p> | <p>Antes de cada inversión se llevará a cabo una evaluación de la alineación de una empresa con cero emisiones netas de GEI y, en el caso de las participaciones continuadas, se revisará al menos una vez al año. Esta revisión periódica supondrá refrescar el análisis de</p> |





| | |
|--|---|
| | las empresas con respecto a los Criterios de Neto Cero. Utilizando los Criterios Neto Cero, Troy considerará el grado de alineación de la empresa con cero emisiones netas de GEI. |
| Fuentes y procesado de datos | Al llevar a cabo su evaluación de la alineación de una empresa con cero emisiones netas de GEI, Troy revisa las revelaciones realizadas por las empresas, así como los datos y/o la información de proveedores de investigación especializados, cuando dichos datos o información están disponibles. |
| Limitaciones de las metodologías y de los datos | La metodología solo se aplica a las empresas, por lo que solo entran en su ámbito de aplicación las acciones y la deuda empresarial. Además, la información sobre las emisiones de GEI está en sus comienzos, por lo que la calidad y disponibilidad de los datos puede variar significativamente entre empresas y jurisdicciones. |
| Diligencia debida (<i>Due diligence</i>) | A través de su proceso de análisis, Troy lleva a cabo estudios de diligencia debida sobre los activos subyacentes de los Fondos. |
| Políticas de interacción | Si una empresa en la que invierte un Fondo, o en la que pretende invertir, es identificada como «no alineada actualmente» ³ con una trayectoria de cero emisiones netas de GEI, Troy debe interactuar formalmente con la empresa, con el fin de esta se comprometa a alinearse con una trayectoria de cero emisiones netas de GEI. |
| Valor de referencia designado | Ninguno de los índices de referencia relativos a cualquiera de los Fondos mencionados en los suplementos del Fondo se considera un «índice de referencia» coherente con promover la mitigación del cambio climático. |

³ Se considera que una empresa está «no alineada actualmente» si no ha fijado un objetivo a largo plazo para 2050 coherente con la consecución del neto cero global.





Sintesi (Italiano)

| | |
|---|---|
| <p>Nessun obiettivo di investimento sostenibile</p> | <p>Ogni Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali in conformità all'articolo 8 del SFDR, ma non ha un obiettivo di investimento sostenibile.</p> |
| <p>Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario</p> | <p>Ogni Fondo promuove la mitigazione del cambiamento climatico in conformità con l'articolo 8, comma 1, del SFDR, poiché la caratteristica ambientale è pertinente per i Fondi.</p> |
| <p>Strategia di investimento</p> | <p>Troy Asset Management Limited ("Troy") si prefigge di costruire per ogni Fondo un portafoglio che punti a mitigare il cambiamento climatico mediante un processo di investimento che valuta l'allineamento o l'impegno di una società ad azzerare le emissioni di gas a effetto serra entro il 2050, poiché l'indicatore di sostenibilità è pertinente per i Fondi.</p> |
| <p>Quota degli investimenti</p> | <p>Il processo di mitigazione del cambiamento climatico di Troy si applica ad azioni e titoli di debito societari, non ad altre attività dei Fondi.</p> |
| <p>Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali</p> | <p>Quando investe in un'impresa Troy, in linea con la Politica di mitigazione dei cambiamenti climatici di Troy, ne valuta l'allineamento o l'impegno a conseguire la neutralità carbonica (zero emissioni nette di gas a effetto serra) entro il 2050, tenendo presente se l'impresa::</p> <ul style="list-style-type: none"> • ambisce a conseguire il zero netto dichiarato e ha fissato obiettivi allineati a quelli previsti dall'Accordo di Parigi ("allineati a Parigi"); • pubblica le sue emissioni di gas a effetto serra e le sue prestazioni in materia di contenimento delle emissioni; e • ha sviluppato una strategia di decarbonizzazione e di allocazione del capitale compatibile con gli obiettivi allineati a Parigi fissati dall'impresa stessa (come stabilito da Troy), qualora operi in un settore ad alto impatto ("high impact sector", come definito nell'Appendice B della Guida all'implementazione del quadro di investimento a neutralità carbonica ("Net Zero Investment Framework Implementation Guide") dell'Institutional Investors Group on Climate Change, disponibile solo in inglese qui www.iigcc.org, <p>(congiuntamente, i "Criteri zero netto").</p> |
| <p>Metodologie</p> | <p>L'allineamento di una società alle emissioni di gas a effetto serra zero netto verrà valutato prima di ogni investimento e, per quanto riguarda le partecipazioni continuative, verrà rivisto almeno ogni</p> |





| | |
|---|--|
| | <p>anno. Questa revisione periodica comporterà un aggiornamento dell'analisi delle società in base ai Criteri zero netto. Avvalendosi dei Criteri zero netto, Troy valuterà l'entità dell'allineamento della società alle emissioni nette di gas a effetto serra zero netto.</p> |
| Fonti e trattamento dei dati | <p>Nel valutare l'allineamento di una società alle emissioni di gas a effetto serra zero netto, Troy ne esamina le comunicazioni, nonché i dati e/o le informazioni di fornitori di ricerca specializzati, qualora disponibili.</p> |
| Limitazioni delle metodologie e dei dati | <p>L'applicazione della metodologia riguarda solo le società, pertanto nel suo ambito rientrano esclusivamente azioni e debito societario. Inoltre, la rendicontazione delle emissioni di gas a effetto serra è agli inizi, pertanto la qualità e la disponibilità dei dati possono variare in modo significativo tra società e giurisdizioni.</p> |
| Dovuta diligenza | <p>Troy esegue la dovuta diligenza sulle attività sottostanti dei Fondi tramite il suo processo di ricerca.</p> |
| Politiche di impegno | <p>Se una società, in cui un Fondo investe o sta cercando di investire, viene identificata come "attualmente non allineata"⁴ a un percorso di emissioni di gas a effetto serra zero netto, Troy deve impegnarsi formalmente con essa, con l'obiettivo di impegnarla ad allinearsi a un percorso di emissioni di gas a effetto serra zero netto.</p> |
| Parametro di riferimento concepito | <p>Nessuno dei parametri di riferimento relativi a qualsiasi Fondo a cui si fa riferimento nei supplementi dei Fondi è considerato un "parametro di riferimento" coerente con la promozione della mitigazione del cambiamento climatico.</p> |

⁴ Una società è considerata "attualmente non allineata" se non ha fissato un obiettivo a lungo termine per il 2050 coerente con il raggiungimento dello zero netto globale.



Resumo (Português)

| | |
|---|--|
| Ausência de objetivo de investimento sustentável | Cada Fundo promove características ambientais ou sociais em conformidade com o artigo 8.º do SFDR, mas não tem um objetivo de investimento sustentável. |
| Características ambientais ou sociais do produto financeiro | Cada Fundo promove a mitigação das alterações climáticas em conformidade com o artigo 8.º, n.º 1, do SFDR, sendo esta a característica ambiental relevante dos Fundos. |
| Estratégia de investimento | A Troy Asset Management Limited («Troy») visa construir uma carteira para cada um dos Fundos que promova a mitigação das alterações climáticas através de um processo de investimento que avalie o alinhamento de uma empresa, ou o compromisso em alcançar esse alinhamento, com a neutralidade nas emissões de gases com efeito de estufa («GEE») até 2050, sendo este o indicador de sustentabilidade relevante para os Fundos. |
| Proporção de investimentos | O processo de mitigação das alterações climáticas da Troy aplica-se a ações e títulos de dívida de empresas. Não se aplica a outros ativos dos Fundos. |
| Monitorização das características ambientais ou sociais | <p>Em conformidade com a respetiva Política de Mitigação das Alterações Climáticas, a Troy, quando investe em empresas, avalia o alinhamento de uma empresa, ou o compromisso em alcançar esse alinhamento, com a neutralidade nas emissões de GEE até 2050, fazendo referência ao facto de a empresa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ter ou não declarado uma ambição de neutralidade e definir metas alinhadas com o Acordo de Paris; • divulgar ou não as suas emissões de GEE e o seu desempenho em termos de emissões; e • no caso de empresas em setores de elevado impacto (conforme definido no Anexo B do Manual de Implementação do Quadro de Investimento com Neutralidade Carbónica do Grupo de Investidores Institucionais relativo às Alterações Climáticas: www.iigcc.org), ter ou não desenvolvido uma estratégia de descarbonização e alocação de capital compatível com as metas alinhadas com o Acordo de Paris definidas pela empresa (conforme determinação da Troy), <p>(globalmente, os «Critérios de Neutralidade»).</p> |
| Metodologias | Antes de cada investimento, será realizada uma avaliação do alinhamento de uma empresa com a neutralidade de emissões de GEE e, no caso das participações duradouras, haverá uma reavaliação pelo menos uma vez por ano. Esta reavaliação periódica incluirá a atualização da análise das empresas face aos |





| | |
|--|---|
| | <p>Critérios de Neutralidade. Com base nos Critérios de Neutralidade, a Troy determinará até que ponto uma empresa está alinhada com o objetivo de neutralidade de emissões de GEE.</p> |
| <p>Fontes de dados e tratamento</p> | <p>No processo de análise do alinhamento de uma empresa com o objetivo de neutralidade de emissões de GEE, a Troy passa em revista as divulgações das empresas, assim como dados e/ou informação de fornecedores de pesquisa especializados nos casos em que tais dados ou informações estejam disponíveis.</p> |
| <p>Limitações às metodologias e dados</p> | <p>A metodologia só se aplica a empresas e, por conseguinte, apenas as ações e a dívida de empresas estão abrangidas. Além disso, a elaboração de relatórios sobre as emissões de GEE ainda está a dar os primeiros passos, por isso a qualidade e a disponibilidade de dados pode variar significativamente entre empresas e jurisdições.</p> |
| <p>Diligência devida</p> | <p>A Troy realiza a diligência devida quanto aos ativos subjacentes dos Fundos através do seu processo de pesquisa.</p> |
| <p>Políticas de envolvimento</p> | <p>Se uma empresa em que um Fundo investe, ou pretende investir, for identificada como «não alinhada»⁵ com um percurso rumo à neutralidade de emissões de GEE, a Troy tem de estabelecer um envolvimento formal com a empresa com o objetivo de levar a empresa a assumir o compromisso de alinhamento com um percurso rumo à neutralidade de emissões de GEE.</p> |
| <p>Índice de referência designado</p> | <p>Nenhum dos índices de referência relacionados com os Fundos mencionados nos suplementos do Fundo é considerado um «índice de referência» compatível com a promoção da mitigação das alterações climáticas.</p> |

⁵ Considera-se que uma empresa é «não alinhada» se ainda não tiver um objetivo de longo prazo (2050) de alcançar a neutralidade de emissões.



Synthèse (français)

| | |
|--|--|
| Sans objectif d'investissement durable | Chacun des Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales conformément à l'article 8 du SFDR, mais ne possède pas d'objectif d'investissement durable. |
| Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier | Chacun des Fonds promeut l'atténuation du changement climatique conformément à l'article 8, paragraphe 1, du SFDR, ce qui constitue la caractéristique environnementale pertinente pour les Fonds. |
| Stratégie d'investissement | Troy Asset Management Limited (« Troy ») vise à constituer, pour chacun des Fonds, un portefeuille promouvant l'atténuation du changement climatique au travers d'un processus d'investissement qui évalue l'alignement de chaque entreprise sur l'objectif d'émissions nettes nulles de gaz à effet de serre (« GES ») d'ici 2050 ou son engagement à s'aligner sur cet objectif, ce qui constitue l'indicateur de durabilité pertinent des Fonds. |
| Proportion d'investissements | Le processus d'atténuation du changement climatique de Troy s'applique aux actions et aux titres de dette d'entreprises. Il ne s'applique pas aux autres actifs des Fonds. |
| Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales | <p>Conformément à sa Politique d'Atténuation du Changement Climatique, Troy évalue l'alignement de chaque entreprise sur l'objectif d'émissions nettes nulles de GES d'ici 2050 ou son engagement à s'aligner sur cet objectif en examinant si l'entreprise concernée :</p> <ul style="list-style-type: none"> • possède une ambition déclarée en matière de « net zéro » et s'est fixé des objectifs conformes aux objectifs de l'Accord de Paris (« alignés sur Paris ») ; • publie ses émissions de GES et ses performances en matière d'émissions ; et • dans le cas d'une entreprise active dans un secteur à impact élevé (au sens défini à l'Annexe B du Guide de mise en œuvre du Cadre d'investissement net zéro de l'Investors Group on Climate Change (« IIGCC »), disponible ici : www.iigcc.org), si elle a mis au point une stratégie de décarbonation et d'allocation des capitaux compatible avec les objectifs alignés sur Paris fixés par l'entreprise (au sens déterminé par Troy) ; (désignés collectivement les « Critères Net Zéro »). |
| Méthodes | Une évaluation de l'alignement de l'entreprise sur l'objectif d'émissions nettes nulles de GES sera réalisée avant chaque investissement et, dans le cas des positions conservées, cet alignement sera réexaminé au moins une fois par an. Ce réexamen |





| | |
|--|--|
| | périodique impliquera de rafraîchir l'analyse des entreprises par rapport aux Critères Net Zéro. Sur la base des Critères Net Zéro, Troy examinera le degré d'alignement de l'entreprise sur l'objectif d'émissions nettes nulles de GES. |
| Sources et traitement des données | Pour évaluer l'alignement d'une entreprise sur l'objectif d'émissions nettes nulles de GES, Troy examine les données publiées par les entreprises ainsi que les données et/ou informations provenant d'agences de recherches spécialisées dans les cas où ces données ou informations sont disponibles. |
| Limites aux méthodes et aux données | La méthode s'applique uniquement aux entreprises, de sorte que son champ d'application se limite uniquement aux actions et à la dette d'entreprises. La publication d'informations sur les émissions de GES n'en est par ailleurs qu'à ses débuts, ce qui fait que la qualité et la disponibilité des données peuvent varier considérablement d'une entreprise à l'autre ou d'une juridiction à l'autre. |
| Diligence raisonnable | Troy accomplit une procédure de diligence raisonnable sur les actifs sous-jacents des Fonds au travers de son processus de recherche. |
| Politiques d'engagement | Si une entreprise dans laquelle un Fonds investit ou envisage d'investir est considérée comme « actuellement non alignée » ⁶ sur une trajectoire menant à des émissions de GES nettes nulles, Troy doit engager un dialogue formel avec l'entreprise en question afin de pousser celle-ci à s'engager à s'aligner sur une trajectoire menant à des émissions de GES nettes nulles. |
| Indice de référence désigné | Aucun des indices de comparaison relatifs à n'importe lequel des Fonds visés dans les suppléments relatifs aux Fonds n'est considéré comme un « indice de référence » conforme à la promotion de l'atténuation du changement climatique. |

⁶ Une entreprise est considérée comme « actuellement non alignée » si elle ne s'est pas fixé un objectif à long terme à l'horizon 2050 conforme à la réalisation d'émissions nettes nulles au niveau global.



Overzicht (Nederlands)

| | |
|---|--|
| <p>Geen duurzame beleggingsdoelstellingen</p> | <p>Elk fonds promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.</p> |
| <p>Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product</p> | <p>Elk fonds promoot klimaatveranderingsmitigatie in de zin van artikel 8(1) van de SFDR, wat het relevante ecologische kenmerk is voor de fondsen.</p> |
| <p>Beleggingsstrategie</p> | <p>Troy Asset Management Limited ('Troy') wil voor elk van de fondsen een portefeuille samenstellen die klimaatveranderingsmitigatie promoot door middel van een beleggingsproces dat analyseert in welke mate een onderneming ontwikkelt in de richting van of zich inzet om te ontwikkelen in de richting van koolstofneutraliteit tegen 2050, wat de relevante duurzaamheidsindicator is voor het fonds.</p> |
| <p>Aandeel beleggingen</p> | <p>Het klimaatveranderingsmitigatieproces van Troy is van toepassing op aandelen en bedrijfsobligaties. Het heeft geen betrekking op andere activa in de fondsen.</p> |
| <p>Monitoring ecologische of sociale kenmerken</p> | <p>Volgens het klimaatveranderingsmitigatiebeleid van Troy analyseert Troy, alvorens te beleggen in een onderneming, in welke mate de onderneming ontwikkelt in de richting van koolstofneutraliteit tegen 2050 door na te gaan of de onderneming:</p> <ul style="list-style-type: none"> • een engagement rond koolstofneutraliteit is aangegaan en doelstellingen heeft opgesteld die aansluiten bij de doelstellingen van het Akkoord van Parijs ('Parijs-doelstellingen'); • haar broeikasgasuitstoot en uitstootresultaten vrijgeeft; en, • voor ondernemingen in sectoren met sterke impact (zoals beschreven in bijlage B van de implementatiegids voor het beleggingskader voor koolstofneutraliteit van de Institutional Investors Group on Climate Change ('IIGCC'), die beschikbaar is op www.iigcc.org), een ontkolings- en kapitaalallocatiestrategie heeft ontwikkeld die aansluit bij de Parijs-doelstellingen die de onderneming heeft opgesteld (volgens Troy), (samen de 'koolstofneutraliteitscriteria'). |
| <p>Methodologieën</p> | <p>Vóór elke belegging wordt een analyse uitgevoerd van de mate waarin een onderneming koolstofneutraal is, en voor voortdurende participaties worden die analyses minstens jaarlijks herzien. Bij die periodieke herziening worden de ondernemingen onder meer</p> |





| | |
|---|--|
| | opnieuw afgemeten tegen de koolstofneutraliteitscriteria. Op basis van de koolstofneutraliteitscriteria zal Troy bepalen in welke mate een onderneming ontwikkelt in de richting van koolstofneutraliteit. |
| Databronnen en -verwerking | Voor de analyse van de mate waarin een onderneming ontwikkelt in de richting van koolstofneutraliteit, maakt Troy gebruik van publicaties van de bedrijven en van cijfers en/of gegevens van gespecialiseerde onderzoeksleveranciers, indien die cijfers of gegevens beschikbaar zijn. |
| Methodologische en databeperkingen | De methodologie is alleen van toepassing op bedrijven, en dus komen uitsluitend aandelen en bedrijfsobligaties in aanmerking. Bovendien staat de rapportering over broeikasgasuitstoot nog in de kinderschoenen, waardoor de kwaliteit en de beschikbaarheid van gegevens sterk kan variëren tussen ondernemingen en rechtsgebieden. |
| Due diligence | Het onderzoeksproces van Troy omvat de due diligence met betrekking tot de onderliggende activa van de fondsen. |
| Engagementbeleid | Als blijkt dat een onderneming waarin het fonds belegt of wil beleggen 'momenteel niet ontwikkelt' ⁷ in de richting van koolstofneutraliteit, moet Troy formeel in gesprek gaan met de onderneming met het doel de onderneming op een traject in de richting van koolstofneutraliteit te krijgen. |
| Aangewezen referentiebenchmark | Geen van de benchmarks die worden vernoemd in de fondsensupplementen van om het even welk fonds, wordt beschouwd als 'referentiebenchmark' die klimaatveranderingsmitigatie promoot. |

13 December 2024

⁷ Er wordt geoordeeld dat een onderneming 'momenteel niet ontwikkelt' als koolstofneutraliteit geen deel uitmaakt van haar langetermijndoelstellingen voor 2050.