

## BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN AVIVA INVESTORS - SOCIAL TRANSITION GLOBAL EQUITY FUND

Luxemburg, 14 februari 2023

Geachte Aandeelhouder,

Hierbij willen wij u informeren dat de Raad van Bestuur van het Fonds (het "**Bestuur**") heeft besloten de omschrijving van het *Aviva Investors – Social Transition Global Equity Fund* (het "**Compartiment**"), zoals opgenomen in het prospectus van het Fonds (het "**Prospectus**"), te wijzigen. Dit omvat wijzigingen in de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid, de naam van de benchmark en gerelateerde informatieverschaffing, evenals de informatieverschaffing over de strategie en duurzaamheid, allemaal zoals hieronder beschreven.

Het "Model voor selectie van activa" van het Compartiment, dat eerder was opgenomen in het deel "Verantwoord beleggen" in het algemene deel van het Prospectus, is nu ondergebracht in de beschrijving van het Compartiment en is hernoemd tot "Kader voor selectie van activa". Wijzigingen in dit deel worden hieronder ook nader beschreven.

Voor alle duidelijkheid: deze wijzigingen dienen slechts ter verduidelijking en hebben geen invloed op de activaspreiding of het risicoprofiel van het Compartiment.

### 1. Beleggingsdoelstelling

De huidige beleggingsdoelstelling van het Compartiment is als volgt:

*"Beleggingsdoelstelling*

*De waarde van de belegging van de Aandeelhouder op lange termijn (5 jaar of meer) te verhogen en een positieve invloed uit te oefenen op de overgang naar een meer sociale en gelijkwaardige maatschappij en economie door te beleggen in aandelen van bedrijven over de hele wereld die oplossingen bieden om sociale ongelijkheid aan te pakken of die hun bedrijfsmodellen aanpassen om een rechtvaardigere, gelijkwaardigere maatschappij en economie te bewerkstelligen."*

Het Bestuur heeft besloten de beleggingsdoelstelling van het Compartiment als volgt te wijzigen:

*"Beleggingsdoelstelling*

*De waarde van de belegging van de Aandeelhouder op lange termijn (5 jaar of meer) te verhogen en **het trachten te ondersteunen van** een positieve invloed uit te oefenen op de overgang naar een meer **sociaal** sociale en gelijkwaardige maatschappij en economie door te beleggen in aandelen van bedrijven over de hele wereld die **ofwel** oplossingen bieden om sociale ongelijkheid aan te pakken **ofwel die** hun bedrijfsmodellen aanpassen om een rechtvaardigere, **sociaal** gelijkwaardigere maatschappij en economie te bewerkstelligen, **en door de dialoog met bedrijven in de portefeuille aan te gaan.**"*

### 2. Beleggingsbeleid

Het huidige beleggingsbeleid van het Compartiment is als volgt:

*"Beleggingsbeleid*

Het Compartiment belegt minimaal 90% van zijn totale nettovermogen (exclusief contanten en equivalenten daarvan) in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven van over de hele wereld (inclusief opkomende markten) die voldoen aan de geschiktheidscriteria van de Beleggingsbeheerder, zoals hieronder beschreven (de "Kernbelegging").

Deze bedrijven bieden oplossingen om sociale ongelijkheid aan te pakken of werken aan de transitie van hun activiteiten naar een sociaal rechtvaardigere en gelijkwaardigere maatschappij en economie. Het Compartiment erkent dat de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (Sustainable Development Goals, "SDG's") met elkaar zijn verbonden en dat het nastreven van specifieke doelen waarschijnlijk ook positief is voor andere SDG's, en richt zich daarom voornamelijk op de volgende SDG's:

- SDG 5: Gendergelijkheid
- SDG 8: Eerlijk werk en economische groei
- SDG 10: Ongelijkheid verminderen

In zijn Kernbelegging heeft het Compartiment twee beleggingsmodules:

- een Oplossingsmodule die een positie neemt in aandelen van bedrijven waarvan de goederen en diensten oplossingen bieden om sociale ongelijkheid aan te pakken;
- een Overgangsmodule die een positie neemt in aandelen van bedrijven die de transitie naar een sociaal rechtvaardigere en gelijkwaardigere samenleving en economie ondersteunen door hun negatieve impact te verminderen, en die zo hun risico's en kansen op milieugebied beter beheren.

De aandelen en aandelengerelateerde beleggingen van het Compartiment kunnen onder meer bestaan uit ADR's, GDR's, opties op aandelen, beursgenoteerde warrants, converteerbare effecten en participatiebewijzen. Het Compartiment koopt geen aandelenwarrants, maar kan warrants aanhouden die het ontvangt in relatie tot de aandelen die het Compartiment in bezit heeft.

Het Compartiment kan beleggen in Chinese aandelen uit de A-klasse via Shanghai Hong Kong Stock Connect en via Shenzhen Hong Kong Stock Connect."

Het Bestuur heeft besloten om het beleggingsbeleid van het Compartiment als volgt aan te passen:

#### "Beleggingsbeleid

Het Compartiment belegt minimaal 90% van zijn totale nettovermogen (exclusief ~~contanten en equivalenten daarvan~~ **aanvullende liquide middelen, in aanmerking komende deposito's, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen**) in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven van over de hele wereld (inclusief opkomende markten) die voldoen aan de geschiktheidscriteria van de Beleggingsbeheerder zoals hieronder beschreven (de "Kernbelegging").

~~Deze bedrijven bieden oplossingen om sociale ongelijkheid aan te pakken of werken aan de transitie van hun activiteiten naar een sociaal rechtvaardigere en gelijkwaardigere maatschappij en economie. Het Compartiment erkent dat de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (Sustainable Development Goals, "SDG's") met elkaar zijn verbonden en dat het nastreven van specifieke doelen waarschijnlijk ook positief is voor andere SDG's, en richt zich daarom voornamelijk op de volgende SDG's:~~

- ~~SDG 5: Gendergelijkheid~~
- ~~SDG 8: Eerlijk werk en economische groei~~
- ~~SDG 10: Ongelijkheid verminderen~~

In zijn Kernbelegging heeft het Compartiment twee beleggingsmodules:

- een “Oplossingsmodule” die een positie neemt in aandelen van bedrijven ~~waarvan de geederendie geacht worden bij te dragen aan de doelstelling door producten en diensten oplossingen bieden te leveren~~ om sociale ongelijkheid aan te pakken;
- een “Overgangsmodule” die een positie neemt in aandelen van bedrijven **die geacht worden bij te dragen aan de doelstelling** ~~de transitie naar een sociaal rechtvaardigere en gelijkwaardigere samenleving en economie ondersteunen~~ door hun negatieve impact te verminderen, en die zo hun risico's en kansen op milieugebied beter beheeren.

De aandelen en aandelengerelateerde beleggingen van het Compartiment kunnen onder meer bestaan uit ADR's, GDR's, opties op aandelen, beursgenoteerde warrants, converteerbare effecten en participatiebewijzen. Het Compartiment koopt geen aandelenwarrants, maar kan warrants aanhouden die het ontvangt in relatie tot de aandelen die het Compartiment in bezit heeft.

Het Compartiment kan beleggen in Chinese aandelen uit de A-klasse via Shanghai Hong Kong Stock Connect en via Shenzhen Hong Kong Stock Connect.(...)”

### 3. Strategie

De huidige Strategie van het Compartiment is de volgende:

#### “Strategie

Het Compartiment wordt actief beheerd. De Beleggingsbeheerder is van mening dat de risico's en kansen die gepaard gaan met de transitie naar een sociaal rechtvaardigere en gelijkwaardigere samenleving en economie momenteel verkeerd worden gewaardeerd. Daarom bieden bedrijven die hun impact op mensen (waaronder eigen werknemers, werknemers in toeleveringsketens, lokale gemeenschappen en klanten) beter beheersen een kans om op lange termijn te profiteren van waardestellingen.

Bedrijven komen in aanmerking als kernbelegging wanneer ze voldoen aan de criteria van de “Oplossingsmodule” of de “Overgangsmodule” en ze niet uitgesloten zijn op basis van hun kernbeleggingsuniversum. Verdere informatie over de criteria van de Oplossingsmodule en de Overgangsmodule vindt u in het deel “Verantwoord beleggen” van het Prospectus.

Het uitsluitingsbeleid is bedoeld om te zorgen dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan aan mensen, natuurlijk kapitaal of het klimaat. Het Compartiment zal het uitsluitingsbeleid van Aviva Investors inzake de duurzame transitie volgen, dat bestaat uit drie uitsluitingsniveaus:

1. Het bedrijfsbrede basisuitsluitingsbeleid van Aviva Investors (zie het deel “Verantwoordelijk beleggen” voor meer informatie)

2. Een reeks uitsluitingen die van toepassing zijn op alle aandelenfondsen in de Sustainable Transition-fondsenreeks, gericht op sociale, klimaat- en natuurgerelateerde kwesties. Vanuit sociaal oogpunt omvat dit uitsluitingen met betrekking tot internationale normen voor mensenrechten en arbeidsrechten. Het omvat ook uitsluitingen met betrekking tot fossiele brandstoffen, tabak, schending van milieubeginselen van het Global Compact van de VN en bedrijven die betrokken zijn bij ernstige milieucontroverses.

3. Uitsluitingen die specifiek zijn voor het Compartiment en die bedrijven omvatten die betrokken zijn bij ernstige controverses met betrekking tot internationale normen voor mensenrechten en arbeidsrechten

10% van de waarde van het Compartiment mag worden belegd in bedrijven die niet voldoen aan de uitsluitingscriteria van niveau 2 en 3, indien er een sterk duurzaamheidsargument bestaat om dergelijke bedrijven in het Compartiment op te nemen.”

Het Bestuur heeft besloten de Strategie van het Compartiment als volgt te wijzigen:

## “Strategie

Het Compartiment wordt actief beheerd. De Beleggingsbeheerder is van mening dat de risico's en kansen die gepaard gaan met de transitie naar een sociaal rechtvaardigere en gelijkwaardigere samenleving en economie momenteel verkeerd worden gewaardeerd. Daarom bieden bedrijven die hun impact op mensen (waaronder eigen werknemers, werknemers in toeleveringsketens, lokale gemeenschappen en klanten) beter beheersen een kans om op lange termijn te profiteren van waardeinstijgingen.

**Een meer sociaal gelijkwaardige economie is een economie waar mensenrechten universeel gerespecteerd worden en iedereen toegang heeft tot essentiële hulpbronnen en diensten, zodat mensen waardige en gezonde levens kunnen leiden.**

Het Compartiment erkent dat de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN (Sustainable Development Goals, "SDG's") met elkaar zijn verbonden en dat het nastreven van specifieke doelen waarschijnlijk ook positief is voor andere SDG's, en richt zich daarom voornamelijk op de volgende SDG's:

- SDG 1: Geen armoede
- SDG 3: Goede gezondheid en welzijn
- SDG 4: Kwaliteitsonderwijs
- SDG 5: Gendergelijkheid
- SDG 6: Schoon water en sanitair
- SDG 8: Eerlijk werk en economische groei
- SDG 10: Ongelijkheid verminderen

Bedrijven worden aangemerkt komen in aanmerking als Kernbelegging wanneer ze voldoen aan de geschiktheidscriteria van de “Oplossingsmodule” of de “Overgangsmodule” en ze niet uitgesloten zijn op basis van hun Kernbeleggingsuniversum. ~~Verdere informatie over de criteria van de Oplossingsmodule en de Overgangsmodule vindt u in het deel “Verantwoord beleggen” van het Prospectus.~~

Het ~~uitsluitingsbeleid~~ Beleid inzake de uitsluiting van aandelen ten behoeve van een duurzame transitie is bedoeld om te zorgen dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan aan mensen, natuurlijk kapitaal of het klimaat. Het Compartiment zal het **Beleid inzake de uitsluiting van aandelen ten behoeve van een duurzame transitie** van Aviva Investors de Beleggingsbeheerder volgen, dat bestaat uit drie uitsluitingsniveaus:

- **Niveau 1:** Het bedrijfsbrede ~~ESG-basisuitsluitingsbeleid~~ van Aviva Investors de Beleggingsbeheerder. (zie het deel “Verantwoordelijk beleggen” voor meer informatie)
- **Niveau 2:** Een reeks uitsluitingen die van toepassing zijn op alle aandelencompartimenten ~~fondsen~~ in de Sustainable Transition-fondsenreeks, gericht op sociale, klimaat- en natuurgerelateerde kwesties. ~~Vanuit sociaal oogpunt omvat dit uitsluitingen met betrekking tot internationale normen voor mensenrechten en arbeidsrechten. Het omvat ook uitsluitingen met betrekking tot fossiele brandstoffen, tabak, schending van milieubeginselen van het Global Compact van de VN en bedrijven die betrokken zijn bij ernstige milieucontroverses.~~
- **Niveau 3: Indien relevant, Uitsluitingen** specifiek voor het Compartiment. ~~die bedrijven omvatten die betrokken zijn bij ernstige controverses met betrekking tot internationale normen voor mensenrechten en arbeidsrechten~~

~~10% van de waarde van het Compartiment mag worden belegd in bedrijven die niet voldoen aan de uitsluitingscriteria van niveau 2 en 3, indien er een sterk duurzaamheidsargument bestaat om dergelijke bedrijven in het Compartiment op te nemen."~~

**Meer informatie over het uitsluitingsbeleid inzake de duurzame transitie is te vinden in de Precontractuele informatieverschaffing en op de website <https://www.avivainvestors.com/en-gb/about/responsible-investment/policies-and-documents/>."**

#### 4. Informatieverschaffing over duurzaamheid

De huidige informatieverschaffing over duurzaamheid van het Compartiment is als volgt:

*"Informatieverschaffing over duurzaamheid*

*Factoren op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (Environmental, Social & Governance, of ESG) en indicatoren van duurzaamheidsrisico's worden in het beleggingsproces geïntegreerd en bepalen in belangrijke mate welke bedrijven worden geselecteerd. Dit Compartiment promoot milieu- of sociale kenmerken.*

*De beleggingsbeheerder integreert kwalitatieve en kwantitatieve gegevens over ongunstige duurzaamheidseffecten in zijn beleggingsproces. Daarnaast moeten alle beleggingen die worden geselecteerd als onderdeel van de ESG-analyse van de Beleggingsbeheerder goede bestuurspraktijken volgen en niet worden uitgesloten door het ESG-basisuitsluitingsbeleid van de Beleggingsbeheerder.*

*Aanvullende informatie met betrekking tot de naleving van de taxonomieverordening is beschikbaar in het gedeelte "Informatieverstrekking over de taxonomieverordening".*

*Meer informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder ESG in de beleggingsstrategie en het interne ESG-model integreert en omgaat met bedrijven is beschikbaar in het deel "Verantwoord beleggen" van het Prospectus en op de website [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com)."*

Het Bestuur heeft besloten de informatieverschaffing over duurzaamheid van het Compartiment als volgt te wijzigen:

*"Informatieverschaffing over duurzaamheid*

*Factoren op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (Environmental, Social & Governance, of ESG) en indicatoren van duurzaamheidsrisico's worden in het beleggingsproces geïntegreerd en bepalen in belangrijke mate welke bedrijven worden geselecteerd. Dit Compartiment stimuleert bepaalde milieu- of maatschappelijke aspecten, **maar heeft geen duurzamebeleggingsdoelstelling. Het Compartiment heeft ervoor gekozen om verslag uit te brengen op grond van het informatieverschaffingsstelsel van Artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector van de EU (Sustainable Finance Disclosure Regulation, "SFDR"). Raadpleeg het deel Risicobeschrijvingen voor een beschrijving van de manier waarop duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in de beleggingsbeslissingen en de resultaten van de beoordeling van de impact van deze risico's op het rendement van het Compartiment.***

*De Beleggingsbeheerder integreert kwalitatieve en kwantitatieve gegevens over nadelige duurzaamheidseffecten in zijn beleggingsproces. Daarnaast moeten alle beleggingen die worden geselecteerd als onderdeel van de ESG-analyse van de Beleggingsbeheerder goede bestuurspraktijken volgen en niet worden uitgesloten door het ESG-basisuitsluitingsbeleid van de Beleggingsbeheerder.*

***De Beleggingsbeheerder gaat actief de dialoog aan met bedrijven en oefent stemrecht uit met als doel het gedrag van bedrijven positief te beïnvloeden en te helpen een concurrerend rendement te creëren en op te treden als "macrorentmeester" van het bredere financiële systeem door in***

**gesprek te gaan met beleidsmakers en toezichhouders met als doel het corrigeren van materieel marktfalen en het beperken van systeemrisico's.**

Aanvullende informatie met betrekking tot de naleving van de taxonomieverordening is beschikbaar in het gedeelte "Informatieverstrekking over de taxonomieverordening".

Meer informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder ESG in de beleggingsstrategie ~~en het interne ESG-model~~ integreert en omgaat met bedrijven is beschikbaar in het deel "Verantwoord beleggen" van het prospectus en op de website [www.avivainvestors.com](https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/) ~~https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/~~.

## 5. Benchmark

De huidige informatieverschaffing over de Benchmark is als volgt:

*"Benchmark (performance comparison) MSCI All Countries World Index.*

*Het rendement van het Compartiment wordt vergeleken met de MSCI All Countries World Index (de "Benchmark" of de "Index"). De referentiebenchmark sluit echter niet aan bij alle door het Compartiment gestimuleerde milieu- of maatschappelijke aspecten. Het Compartiment baseert zijn beleggingsproces niet op de Index en omvat niet elke component van de index en kan ook effecten bevatten die geen onderdeel van de index zijn. Het Compartiment zal naar verwachting een gemiddelde jaarlijkse tracking error hebben tussen 2% en 6% in vergelijking met de Index. In bepaalde omstandigheden kan het Compartiment buiten dit bereik vallen.*

*Om de duurzaamheidsreferenties van het Compartiment te kunnen beoordelen, zal de Beleggingsbeheerder verslag uitbrengen over de effecten van het Compartiment, met inbegrip van de belangrijkste indicatoren die relevant zijn voor de strategie van het Compartiment.*

*Deze indicatoren worden op compartimentniveau getoond en ter vergelijking afgezet tegen de Index. Ze worden in de factsheet van het Compartiment gepubliceerd en jaarlijks herzien."*

Het Bestuur heeft besloten de informatieverschaffing over de Benchmark als volgt te wijzigen door met name de juiste naam van de Benchmark te hanteren:

*"Benchmark (performance comparison) MSCI All Countries World **Net TR** Index.*

*Het rendement van het Compartiment wordt vergeleken met de MSCI All Countries World **Net TR** Index (de "Benchmark" of de "Index"). De referentiebenchmark sluit echter niet aan bij alle door het Compartiment gestimuleerde milieu- of maatschappelijke aspecten.*

*Het Compartiment baseert zijn beleggingsproces niet op de Index en omvat niet elke component van de index en kan ook effecten bevatten die geen onderdeel van de index zijn.*

*Het Compartiment zal naar verwachting een gemiddelde jaarlijkse tracking error hebben tussen 2% en 6% in vergelijking met de Index. In bepaalde omstandigheden kan het Compartiment buiten dit bereik vallen.*

*Om de duurzaamheidsreferenties van het Compartiment te kunnen beoordelen, zal de Beleggingsbeheerder verslag uitbrengen over de effecten **duurzaamheidsresultaten** van het Compartiment, met inbegrip van de belangrijkste indicatoren die relevant zijn voor de strategie van het Compartiment.*

*Deze indicatoren worden op compartimentniveau getoond en ter vergelijking afgezet tegen de Index. Ze worden ~~in de factsheet van het Compartiment gepubliceerd en jaarlijks herzien~~ **in het jaarverslag van het Compartiment.***

## 6. Model voor selectie van activa

Het Model voor selectie van activa van het Compartiment wordt momenteel als volgt beschreven in het deel "Verantwoord beleggen" in het algemene deel van het Prospectus:

*"Social Transition Fund: Model voor selectie van activa"*

*De "Oplossingsgerichte" of "Overgangsgerichte" criteria van de Beleggingsbeheerder worden als volgt beschreven:*

*"Oplossingsgericht"*

*Door gebruik te maken van de "Oplossingsgerichte" criteria zal de Beleggingsbeheerder een groep bedrijven identificeren die in aanmerking komen voor belegging door het Compartiment. Dit zijn bedrijven die goederen en diensten leveren om oplossingen te bieden om te voldoen aan een van de vier sociale behoeften met betrekking tot rechten, zoals uiteengezet in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens, die zijn gekoppeld aan de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN:*

- 1. Huisvesting*
- 2. Onderwijs*
- 3. Gezondheid en welzijn*
- 4. Financiële inclusie en economische participatie*

*Aan de hand van verschillende gegevensbronnen, waaronder eigen onderzoek van de Beleggingsbeheerder, analyse door brokers en onderzoek van MSCI ESG, worden bedrijven aanvankelijk beoordeeld als "Oplossingsgericht" als ze ten minste 20% van hun omzet uit dergelijke thema's genereren.*

*Bedrijven die aan deze initiële omzetrempel voldoen, worden vervolgens onderworpen aan een aanvullende beoordeling aan de hand van de eigen analyse van de Beleggingsbeheerder, die de omzetbronnen per bedrijfssegment verder onderzoekt en kijkt in welke mate de onderneming voldoet aan het basisniveau voor sociale transitie. Alleen bedrijven die voldoen aan zowel de omzetrempel als de gedetailleerde beoordeling zullen worden beschouwd als "Oplossingsgerichte" aanbieders en komen in aanmerking voor belegging door het Compartiment. De beoordeling wordt doorlopend herzien.*

*"Overgangsgericht"*

*Door gebruik te maken van de "Overgangsgerichte" criteria identificeert de Beleggingsbeheerder bedrijven die de transitie naar een sociaal rechtvaardigere en gelijkwaardigere samenleving en economie ondersteunen door hun negatieve effecten te verminderen, en die zo hun risico's en kansen op milieugebied beter beheren.*

*Bedrijven worden geacht aan de "Overgangsgerichte" criteria te voldoen aan de hand van het eigen Risicomodel sociale transitie van de Beleggingsbeheerder. Meer informatie over deze elementen vindt u hieronder:*

*Transitierisico probeert het sociale profiel van een bepaald bedrijf te meten, oftewel de mate waarin een bedrijf de neiging heeft om mensen negatief te beïnvloeden. Dit biedt vervolgens een sterke indicatie van de sociale risico's van de activiteiten, die uiteindelijk van invloed kunnen zijn op het rendement op lange termijn. De uitkomst van de analyse door Aviva Investors is dat het transitierisico van bedrijven wordt beoordeeld als zijnde een hoog, gemiddeld of laag risico.*

*Een volgende stap in de analyse bepaalt hoe goed elk bedrijf zijn sociale impact beheert. Hierbij wordt gekeken naar een reeks sociale indicatoren uit een breed scala aan gegevensbronnen, waaronder gegevensaanbieders en benchmarks en beoordelingen van NGO's. De uitkomst van de analyse is dat bedrijven een score krijgen toegewezen voor sociaal beheer. Dit is vervolgens een sterke indicatie van de mate waarin een bedrijf risico's en kansen op sociaal gebied goed weet te beheersen.*

Bedrijven met de inschaling van een hoog risico worden onderworpen aan een uitgebreider onderzoek en vereisen een hogere score voor sociaal beheer om in aanmerking te komen voor belegging door het Compartiment.

Het Bestuur heeft als volgt besloten om de informatieverschaffing over het Model voor selectie van activa te wijzigen en deze informatie op te nemen in de beschrijving van het Compartiment:

~~"Social Transition Fund: Model~~ **Kader** voor selectie van activa

De "Oplossingsgerichte" of "Overgangsgerichte" **geschiktheids**criteria van de Beleggingsbeheerder worden als volgt beschreven:

"Oplossingsgericht"

Door gebruik te maken van de "Oplossingsgerichte" **geschiktheids**criteria zal de Beleggingsbeheerder een groep bedrijven identificeren die in aanmerking komen voor belegging door het Compartiment. Dit zijn bedrijven die ~~goederen~~ **producten** en diensten leveren om **sociale ongelijkheid aan te pakken** oplossingen te bieden om te voldoen aan een van de vier sociale behoeften met betrekking tot rechten, zoals uiteengezet in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens, die zijn gekoppeld aan de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de VN. **De Beleggingsbeheerder zal beleggen in de drie hoofdthema's die zijn afgestemd op** de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de VN:

1. ~~Huisvesting~~ **Toegang tot onderwijs**
2. ~~Onderwijs~~ **Toegang tot gezondheidszorg**
3. ~~Gezondheid en welzijn~~ **Toegang tot financiële diensten**
4. ~~Financiële inclusie en economische participatie~~

Aan de hand van verschillende gegevensbronnen, waaronder eigen onderzoek van de Beleggingsbeheerder, analyse door brokers en onderzoek van ~~MSCI ESG~~ **door externe gegevensaanbieders**, worden bedrijven ~~aanvankelijk~~ beoordeeld als "Oplossingsgericht" als ze ten minste 20% van hun omzet uit dergelijke thema's genereren. **Het Compartiment mag ook tot 10% van zijn portefeuille beleggen in bedrijven die oplossingen bieden en minder dan 20% van hun omzet uit dergelijke thema's halen indien de Beleggingsbeheerder van mening is dat die bedrijven werken aan het ontwikkelen of vervaardigen van belangrijke en innovatieve oplossingen of opkomende technologieën afgestemd op bovenstaande thema's.**

~~Bedrijven die aan deze initiële omzeldrempel voldoen, worden vervolgens onderworpen aan een aanvullende beoordeling aan de hand van de eigen analyse van de Beleggingsbeheerder, die de omzetbronnen per bedrijfssegment verder onderzoekt en kijkt in welke mate de onderneming voldoet aan het basisniveau voor sociale transitie. Alleen bedrijven die voldoen aan zowel de omzeldrempel als de gedetailleerde beoordeling zullen worden beschouwd als "Oplossingsgerichte" aanbieders en komen in aanmerking voor belegging door het Compartiment. De beoordeling wordt doorlopend herzien.~~

"Overgangsgericht"

Door gebruik te maken van de "Overgangsgerichte" **geschiktheids**criteria identificeert de Beleggingsbeheerder bedrijven die de transitie naar een sociaal ~~rechtvaardigere en gelijkwaardigere samenleving en~~ economie ondersteunen door hun negatieve effecten te verminderen, en die zo hun risico's en kansen op milieugebied beter beheren.

Bedrijven worden geacht aan de "Overgangsgerichte" **geschiktheids**criteria te voldoen aan de hand van het eigen Risico**kader**model sociale transitie van de Beleggingsbeheerder. ~~Meer informatie over deze elementen vindt u hieronder:~~



*Transitierisico probeert het sociale profiel van een bepaald bedrijf te meten, oftewel de mate waarin een bedrijf de neiging heeft om mensen negatief te beïnvloeden. Dit biedt vervolgens een sterke indicatie van de sociale risico's van de activiteiten, die uiteindelijk van invloed kunnen zijn op het rendement op lange termijn. De uitkomst van de analyse door Aviva Investors is dat het transitierisico van bedrijven wordt beoordeeld als zijnde een hoog, gemiddeld of laag risico.*

*Een volgende stap in de analyse bepaalt hoe goed elk bedrijf zijn sociale impact beheert. Hierbij wordt gekeken naar een reeks sociale indicatoren uit een breed scala aan gegevensbronnen, waaronder gegevensaanbieders en benchmarks en beoordelingen van NGO's. De uitkomst van de analyse is dat bedrijven een score krijgen toegewezen voor sociaal beheer. Dit is vervolgens een sterke indicatie van de mate waarin een bedrijf risico's en kansen op sociaal gebied goed weet te beheersen.*

*Bedrijven met de inschaling van een hoog risico worden onderworpen aan een uitgebreider onderzoek en vereisen een hogere score voor sociaal beheer om in aanmerking te komen voor belegging door het Compartiment*

**Meer informatie vindt u in bijlage II - Precontractuele informatieverschaffing.**

\*\*\*

Een bijgewerkte versie van het Prospectus gedateerd februari 2023 waarin de hierboven vermelde wijzigingen zijn opgenomen, zal binnenkort, op aanvraag, kosteloos beschikbaar worden gesteld op het hoofdkantoor van het Fonds.

Termen met een hoofdletter die in deze kennisgeving niet werden gedefinieerd, zullen dezelfde betekenis hebben als in het Prospectus van het Fonds.

**Voor meer informatie over de hierboven genoemde wijzigingen kunt u contact opnemen via het volgende e-mailadres: [csaviva@rbc.com](mailto:csaviva@rbc.com)**

Hoogachtend,



**Paula Concordea**  
Namens de Raad van Bestuur