

Productbenaming: Fresh Closed SME Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500B62UUF3GEZ4H62

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

Heeft dit product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Het Fresh Dutch SME Fund promoot E/S kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen.**

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

Het fonds richt zich voornamelijk op doel 8 van de 17 *Sustainable Development Goals* van de Verenigde Naties. Om ervoor te zorgen dat de eventuele banen die worden gecreëerd bij Doelondernemingen, ook aan doel 8 van de *Sustainable Development Goals* bijdragen, hanteert de Beheerder een streng beleid ten aanzien van de Doelondernemingen.

Daarnaast hanteert het Fonds minimumwaarborgen op het gebied van ESG, door middel van een kleurenstrategie, waarin in brede zin ESG wordt meegenomen bij de beoordeling. Hierbij wordt een onderneming geplaatst in de grijze, lichtgroene, of donkergroene categorie.

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

Iedere Doelonderneming krijgt een ESG-rating toegekend op basis van verschillende factoren die duidelijk worden uit de vragen die aan de Doelondernemingen worden gesteld. Hierbij wordt een kleurenstrategie gehanteerd. Ondernemingen die bij aanvang op grijs worden gezet, worden aangespoord hun ESG-rating te verbeteren. Hierover wordt jaarlijks met de Doelonderneming gesproken. Ondernemingen die op lichtgroen staan worden ook aangespoord hun rating te verbeteren. De rating levert bepaalde gebieden op waarop minder goed of juist goed wordt gepresteerd. Op basis hiervan kan gericht met de Doelonderneming worden gesproken over gebieden waarin zij zich kunnen verbeteren op het gebied van ESG.

• ***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?***

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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:

Niet van toepassing.

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

Het product heeft een aantal sectoren uitgesloten en belegt conform de UN Global Compact Principles. Per casus wordt de conformiteit van de Doelonderneming hieraan besproken in het Kredietcomité.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Beheerder gelooft dat ondernemingen die streven naar een significante verbetering van hun ESG-profiel, waarschijnlijk ook hun potentieel om bovengemiddeld te presteren verhogen.

De Beheerder (via Voordegroei) maakt tijdens het beleggingsproces een duurzaamheidsanalyse. Op basis van deze duurzaamheidsanalyse wordt de kwaliteit van het ESG-profiel van een onderneming beoordeeld. De ESG-analyse is een integraal onderdeel van het beleggingsproces. De fondsbeheerders voeren een diepgaande analyse uit van het ESG-profiel van bedrijven met ESG-risico's en -kansen. De risico's en kansen van ondernemingen waarin wordt belegd, worden per bedrijf individueel beoordeeld. Op basis van de ESG-analyse vormen we een oordeel over de kwaliteit van het ESG-profiel van een bedrijf.

Naast ESG integratie in het beleggingsproces stelt het Fonds een lijst op van uitgesloten bedrijven aan de hand van het uitsluitingsbeleid. Het Fonds gaat niet in zee met Doelondernemingen die de volgende kenmerken hebben of actief zijn in de volgende sectoren:

- Tabakproductie;
- Wapens;
- In strijd handelen met dierenwelzijn;
- Het stimuleren van verslavende vormen van gokken;
- Fossiele brandstof;
- Coffeeshops, en;
- Pornografie

Als onderdeel van het proces wordt elke ondernemer fysiek bezocht, gebaseerd op zowel de kwantitatieve en de kwalitatieve analyse wordt een "kleur" gegeven.

- ***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?***
Binnen de strategie zit een limiet op de verschillende "kleuren van de duurzame classificatie". Het kredietcomité waarborgt dat deze limieten niet worden overschreden. Maximum percentage van "grijze leningen" is 15%, maximum percentage van "lichtgroene leningen" is 50%. Het minimum percentage van "donkergroene leningen" is 50%.
- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***
Binnen de strategie zit een limiet op de verschillende "kleuren van de duurzame classificatie". Momenteel voldoet het product hier ruimschoots aan. Daarnaast wordt de kleurenstrategie vanaf aanvang van het fonds gehanteerd.
- ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***
Onderdeel van het beleggingsproces is de kwalitatieve analyse. Een belangrijk aspect daarvan is het fysieke bezoek aan den onderneming en ondernemer. Tijdens dit bezoek wordt onderzoek gedaan op het gebied van goed bestuur. Deze kwalitatieve analyse is een van de pijlers van het beslissingsproces. Indien er geen sprake is van een positieve kwalitatieve analyse, dan zal de lening niet verstrekt worden. Tijdens hebt jaarlijkse monitoringsgesprek wordt de kwalitatieve analyse herijkt.

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

Er wordt gewerkt met een kleurenverdeling waarbij groen heeft meest ESG is en rood met minst ESG. de limieten zijn als volgt: Maximum percentage grijs 15% Maximum percentage lichtgroen 50% Minimum percentage donkergroen 50%. Voor de gehele portefeuille gelden de minimum waarborgen die bijdragen aan SDG 8 (het genereren van extra banen). Hiervoor geldt een minimale allocatie van 100%.

Verder bestaat 100% van de portefeuille uit leningen aan MKB'ers. Het zelfde soort beleid kan dus worden gevoerd op al deze leningen, zij het met verschillen tussen de wijze van beoordeling bij iedere individuele lening.

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

Er worden geen derivaten toegestaan in de portefeuille.

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

Er is geen minimale toezegging voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in het Fonds. Het kan uiteraard zijn dat er leningen worden uitgegeven die hieraan bijdragen, maar door de Beheerder is geen minimum aangewezen.

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

Door de Beheerder is geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten aangewezen.

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

Door de Beheerder is geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie aangewezen.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Door de Beheerder is geen minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen aangewezen.

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?

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen, omdat de portefeuille van het Fonds is opgebouwd uit leningen aan het Nederlandse MKB, wat een dusdanig unieke portefeuille oplevert, dat er geen index als referentiebenchmark kan worden aangewezen.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Niet van toepassing.

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.freshfunds.nl/beleggingsfondsen/fresh-dutch-sme-fund/>