

# Inlegvel Prospectus Meesman Beleggingsfondsen

## Ingangsdatum: 1 augustus 2022

Met ingang van 1 augustus 2022 wordt het Prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen van 21 januari 2022 aangepast in verband met een wijziging in het duurzaamheidsrisicobeleid.

---

In hoofdstuk 2 (Beleggingsdoelstelling en – beleid) van het Prospectus van 21 januari 2022 wordt het onderdeel ‘Duurzaamheidsrisico’s’ in paragraaf 2.1 vervangen door onderstaande paragraaf:

## 2. Beleggingsdoelstelling en –beleid

### 2.1 Algemeen

#### Duurzaamheidsrisico’s

De Meesman Beleggingsfondsen beleggen in beleggingsinstellingen die breed gespreid beleggen in aandelen en obligaties. Deze aandelen en obligaties zijn blootgesteld aan duurzaamheidsrisico’s. Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een negatief effect op de waarde van een belegging kan hebben. Hieronder worden de duurzaamheidsrisico’s waaraan de aandelen en obligaties zijn blootgesteld nader omschreven.

#### Beleggingen in bedrijven kunnen in het bijzonder gevoelig zijn voor ESG-factoren

Ecologische factoren zijn voornamelijk gerelateerd aan klimaatverandering. Het risico kan onderverdeeld worden in fysieke risico’s en transitierisico’s. Fysieke risico’s zijn risico’s die veroorzaakt worden door klimaat- en weer-gerelateerde gebeurtenissen, zoals droogte en een stijging van de zeespiegel. De fysieke gevolgen van klimaatverandering kunnen delen van de activiteiten van een bedrijf beschadigen en vervolgens de operationele capaciteit van een bedrijf beperken.

Daarnaast zijn er ook bedrijven die transitierisico’s ondervinden. Dit zijn risico’s die het gevolg zijn van de transitie naar een koolstofarme economie. Overheden over de hele wereld voeren in toenemende mate milieuwetgeving in en het onvermogen van een bedrijf om aan deze normen te voldoen, kan resulteren in aanzienlijke boetes. Herwaarderingen van activa vanwege veranderingen in beleid, technologie en sentiment kunnen de financiële omstandigheden van bedrijven doen verslechteren.

Sociale factoren hebben betrekking op de relaties van een bedrijf met andere bedrijven en gemeenschappen en zijn houding ten opzichte van diversiteit, mensenrechten en consumentenbescherming. Sociale factoren kunnen het operationele succes van een bedrijf beïnvloeden door nieuwe klanten aan te trekken en hun loyaliteit te behouden, en door relaties te onderhouden met zakenpartners en gemeenschappen die worden beïnvloed door de activiteiten van een bedrijf.

Corporate governance betreft de interne aangelegenheden van het bedrijf en de relaties met de belangrijkste belanghebbenden van het bedrijf, inclusief de werknemers en de aandeelhouders. Een goede en transparante corporate governance kan belangenconflicten tussen de belanghebbenden van een bedrijf en mogelijk hoge proceskosten helpen voorkomen. Bovendien is corporate governance direct gekoppeld aan het succes van een bedrijf op de lange termijn, aangezien een goed bestuursbeleid kan helpen om getalenteerde medewerkers aan te trekken en te behouden.

### Beleggingen in staatsobligaties zijn ook gevoelig voor bepaalde ESG-factoren

Ecologische factoren hebben betrekking op de invloed van overheden op het milieu en hun vermogen om verschillende risico's die het milieu kunnen schaden, te beperken. Klimaatverandering kan de economische veerkracht van een land beïnvloeden. De blootstelling van een land aan klimaatrisico's kan zijn economie rechtstreeks beïnvloeden. De toenemende volatiliteit en extremen van het weer kunnen bijvoorbeeld de infrastructuur, de landbouw, het toerisme en de watervoorziening verstoren, met mogelijk materiële economische gevolgen voor de nationale economieën en openbare rekeningen.

Sociale factoren kunnen ook relevant zijn vanwege het belang van menselijk kapitaal voor economische groei. Sociale factoren zoals de samenstelling van het personeelsbestand, opleiding, gezondheid en economisch welzijn zijn belangrijk voor economische groei en overheidsinkomsten.

De governance-factor is ook relevant voor landen. De politieke stabiliteit, de doeltreffendheid van de regering en de regelgeving, de institutionele kracht, de mate van corruptie en de rechtsstaat van een land kunnen hun economische aantrekkelijkheid beïnvloeden en zijn vaak gekoppeld aan het economisch succes van een land op de lange termijn.

Als duurzaamheidsrisico's zich voordoen, kunnen deze resulteren in een daling van de waarde van de beleggingen van de Meesman Beleggingsfondsen. De beleggingsfondsen waarin Meesman Beleggingsfondsen belegt zijn goed gespreid maar aangezien de risico's gehele sectoren kunnen treffen, kunnen de Meesman Beleggingsfondsen negatief beïnvloed worden door duurzaamheidsrisico's.

### Duurzaamheidsrisico's beperken

Duurzaamheidsrisico's volledig uitsluiten is onmogelijk. Meesman streeft er wel naar de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's voor de aandelenfondsen te beperken door te beleggen in beleggingsinstellingen die 1) bedrijven uitsluiten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (zie paragraaf 2.8) en, 2) een actief engagement- en stembeleid voeren gericht op het bevorderen van maatschappelijk verantwoord ondernemen.

### Meesman duurzaamheidsrisico rating

Ook berekent Meesman voor alle Meesman Beleggingsfondsen een duurzaamheidsrisico rating. Deze rating geeft een indicatie van de mate waarin een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied het rendement van het Meesman Beleggingsfonds negatief zou kunnen beïnvloeden. De duurzaamheidsrisico rating van een Meesman Beleggingsfonds wordt vastgesteld op basis van een duurzaamheidsrisico rating van de onderliggende fondsen waarin wordt belegd. Voor de duurzaamheidsrisico rating van de onderliggende fondsen wordt gebruik gemaakt van data aangeleverd door een externe dataprovider. Dat kan een onafhankelijk onderzoeksbureau zijn of de beheerder van het onderliggende fonds. De duurzaamheidsrisico ratings van de onderliggende fondsen worden door Meesman geaggregeerd en genormaliseerd tot een overkoepelende Meesman duurzaamheidsrisico rating voor het Meesman fonds. Er zijn vier mogelijke ratings: Laag, Midden, Hoog of Kritisch. De duurzaamheidsrisico rating van ieder Meesman Beleggingsfonds wordt hieronder vermeld bij de informatie over de individuele Meesman Beleggingsfondsen.

### Risicobereidheid

Voor elk individueel Meesman Beleggingsfonds stelt Meesman de maximale duurzaamheidsrisico rating vast. Daarbij streeft Meesman voor alle Meesman Beleggingsfondsen naar een duurzaamheidsrisico rating van Laag of Midden.

### Risicomonitoring

De duurzaamheidsrisico rating van de onderliggende fondsen en de Meesman Beleggingsfondsen worden doorlopend gemonitord. Indien de duurzaamheidsrisico rating van een onderliggend fonds op een gegeven moment boven de risicobereidheid van het Meesman Beleggingsfonds komt, zal Meesman in gesprek treden met de beheerder van het betreffende onderliggende fonds om het duurzaamheidsrisico niveau van het betreffende onderliggende fonds te verlagen. Indien de hogere duurzaamheidsrisico rating

van het onderliggende fonds tot gevolg heeft dat de duurzaamheidsrisico rating van het Meesman Beleggingsfonds boven de risicobereidheid van het Meesman Beleggingsfonds komt, zal het Meesman Beleggingsfonds in een ander onderliggend fonds beleggen.

---

In hoofdstuk 2 (Beleggingsdoelstelling en -beleid) van het Prospectus van 21 januari 2022 wordt aan de volgende paragrafen:

- 2.2 Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A, B)
- 2.3 Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst
- 2.4 Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen
- 2.5 Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen
- 2.6 Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

de volgende zin toegevoegd:

- Meesman duurzaamheidsrisico rating: Midden.
- 

Aan de volgende paragrafen in hoofdstuk 2 (Beleggingsdoelstelling en -beleid) van het Prospectus van 21 januari 2022:

- 2.7 Meesman Indexfonds Aandelen Europa
- 2.9 Meesman Obligatiefonds Wereldwijd
- 2.10 Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden

wordt de volgende zin toegevoegd:

- Meesman duurzaamheidsrisico rating: Laag.
- 

De bovenstaande tekst zal bij de eerstvolgende actualisatie van het Prospectus in het Prospectus worden opgenomen. Tot die tijd dient dit inlegvel in samenhang met het huidige Prospectus te worden gelezen.

Rijswijk, 15 juli 2022

De Beheerder  
Meesman Indexbeleggen