

# Towers Watson Secure Income Fund

## SFDR Website Disclosure

### A. Summary

The Towers Watson Secure Income Fund (the “**Sub-Fund**”) is categorised as an Article 8 product under the Sustainable Finance Disclosure Regulation (“**SFDR**”). The investment objective of the Sub-Fund is to achieve the Target Return (as defined in the Supplement) and provide investors with a diverse portfolio of secure long-term cash flows. Towers Watson Investment Management Limited (the “**Investment Manager**”) sets out here in summary the key information with regards to the environmental characteristic promoted by the Sub-Fund and the approach taken.

#### *Environmental characteristic promoted*

The Investment Manager intends to reduce the greenhouse gas emissions of the Sub-Fund’s portfolio and as a result improve risk-adjusted financial returns.

The Investment Manager intends for the Sub-Fund to achieve at least a 50% reduction in greenhouse gases by 2030 in its portfolio and continue beyond that time to further reduce greenhouse gases from the portfolio with an aim of net zero emissions by 2050.

#### *Proportion of sustainable investments*

The Sub-Fund does not commit to make sustainable investments

#### *Investment strategy, including due diligence and engagement*

In support of the Sub-Fund’s intention to contribute to the reduction in greenhouse gases in its portfolio by 2050, the Investment Manager has a variety of related binding elements in the Sub-Fund’s investment strategy it pursues. The Sub-Fund has a carbon journey plan (the “**Carbon Journey Plan**”) which sets a pathway towards the net zero ambitions of the Sub-Fund and is used to monitor whether the Sub-Fund’s portfolio is on an appropriate long-term trajectory. A Sustainable Investment (“**SI**”) Report is also prepared as part of the due diligence process on Portfolio Managers<sup>1</sup>. The Portfolio Funds<sup>2</sup> in which the Sub-Fund invests, and the Portfolio Managers, are assessed prior to investment and periodically thereafter to ensure that they continue to follow good governance practices.

#### *Proportion of investments*

The Sub-Fund will primarily invest in a range of Portfolio Funds (including WTW funds), as specified in the “Investment Policy” section of the Supplement. All investments (minimum proportion 90%), with the exception of derivatives and cash (up to 10%), will contribute to the attainment of net zero greenhouse gas emissions by 2050 in the portfolio of the Sub-Fund in accordance with the binding elements of the investment strategy.

<sup>1</sup>Defined as a third-party investment manager or sub-investment manager (being an investment manager or sub-investment manager other than the Investment Manager) providing discretionary portfolio management services in respect of a Portfolio Fund (“Portfolio Manager”).

<sup>2</sup>Defined as a collective investment scheme (and in the case of a collective investment scheme constituted as an umbrella fund, a sub-fund thereof), or a fund structured through a life policy or managed account, or segregated account managed by a Portfolio Manager in which a Sub-Fund may invest. Where a Sub-Fund wishes to gain exposure to a Portfolio Fund through a master-feeder structure, the feeder fund through which the Sub-Fund invests shall be disregarded for the purposes of this definition, provided always that the master fund shall, itself, be a portfolio fund (“Portfolio Fund”).

### **Monitoring of environmental or social characteristics**

The Investment Manager considers there to be no single definitive metric to adequately measure progress and therefore uses multiple metrics in the form of a 'climate dashboard' to consider the various dimensions of attainment of progress towards the 2050 target of net zero greenhouse gas emissions of the Sub-Fund's portfolio, including: the achievement against the Sub-Fund's Carbon Journey Plan; the percentage of the Sub-Fund's portfolio that is Paris Agreement (1.5°C) aligned in accordance with the Net Zero Investment Framework ("NZIF"); the percentage of the Sub-Fund's portfolio that is in climate solutions using the Institutional Investors Group on Climate Change ("IIGCC") framework; and the number of engagements with Portfolio Managers and investee companies on net zero/climate related matters.

### **Methodologies**

The Investment Manager uses multiple methodologies to calculate progress towards net zero greenhouse gas emissions under the 'climate dashboard' detailed above, including: measuring Scope 1 and 2 greenhouse gas emissions attributable to the Sub-Fund; alignment with the criteria and principles set out in the NZIF; measuring the proportion of the Sub-Fund's portfolio invested in climate solutions based on the framework set out by the IIGCC; and a number of engagements with Portfolio Managers and investee companies.

### **Data sources and processing**

The Investment Manager has partnered with MSCI ESG research who are a key source for the ESG data used for the purposes of disclosures. The data from MSCI is also supplemented with additional external data sources as recommended by the IIGCC NZIF. While the Investment Manager endeavours to make use of reported data where possible, in some cases, due to poor data coverage and/or quality, estimated data is used. Data for engagement is collected internally through the Investment Manager's research with internal controls in place within the Investment Manager's manager research team to ensure data quality and consistency.

### **Limitations to methodologies and data**

In order to overcome any current data limitations, the Investment Manager's internal manager research team assess that the environmental characteristic promoted by the Sub-Fund are being integrated by all Portfolio Managers. The Investment Manager has established an internal standards committee to continuously review the methodologies and datasets used to monitor the environmental characteristic of the Sub-Fund to ensure processes evolve in line with industry guidance.

### **B. No sustainable investment objective**

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

### **C. Environmental or social characteristics of the financial product**

**The Investment Manager intends to reduce the greenhouse gas emissions of the Sub-Fund's portfolio and as a result improve risk-adjusted financial returns.**

**The Investment Manager intends for the Sub-Fund to achieve at least a 50% reduction in greenhouse gases by 2030 in its portfolio and continue beyond that time to further reduce greenhouse gases from the portfolio with an aim of net zero emissions by 2050. The net zero greenhouse gas emissions targets and metrics will be set out in the Sub-Fund's Carbon Journey Plan, as detailed below.**

### **D. Investment strategy**

In support of the Sub-Fund's intention to contribute to the reduction in greenhouse gases in its portfolio by 2050, the Investment Manager implements the following investment strategy on a continuous basis:

- **Carbon Journey Plan:** the Sub-Fund has a Carbon Journey Plan, which sets a pathway towards the net zero ambitions of the Sub-Fund and is used to monitor whether the portfolio is on an appropriate long-term trajectory. The Carbon Journey Plan's principles and its measures are aimed to be consistent with the NZIF. As part of the Carbon Journey Plan, the Investment Manager's monitoring and measuring includes alignment of the portfolio with the Paris Agreement, calculation of physical risk, as well as a proprietary framework to measure Climate Transition Value at Risk (CTVaR). The Carbon Journey Plan also constructs an "absolute emissions index" based on portfolio emissions / \$ invested, allowing for market value inflation from the baseline year of 2019, which the Sub-Fund's portfolio is compared to and monitored against.
- **Initial and ongoing sustainability due diligence:** a SI Report, the findings of which are reflected in the Investment Manager's overall ratings for a Portfolio Manager, is prepared as part of the due diligence process on Portfolio Managers. This SI Report includes a qualitative and quantitative assessment of how well the climate-related issues as well as wider sustainability issues are factored into each Portfolio Manager's investment process for the strategy of the Sub-Fund. The Investment Manager reviews this SI Report before investing, as well as on an ongoing, and at least on an annual, basis. The Investment Manager will engage with a Portfolio Manager on their allocations with a view to improving the sustainability credentials, including in relation to net zero, of the Sub-Fund over time. The 'Investment Committee' within the Investment Manager in respect of the Sub-Fund periodically reviews and assesses the attainment of the net zero environmental characteristic promoted by the Sub-Fund.

- **Good governance:** the Portfolio Funds and the Portfolio Managers in which the Sub-Fund invests are assessed prior to investment, and periodically thereafter in order to ensure that the Portfolio Managers and/or Portfolio Funds in which the Sub-Fund invests continue to follow good governance practices. As part of this assessment, the policies and processes utilised by the Portfolio Managers in the context of their good governance assessments of the underlying investee companies (within the relevant Portfolio Fund) are assessed by the Investment Manager. For further detail, please see the Investment Manager's 'Good Governance Policy' which is available from the Investment Manager upon request.

## E. Proportion of investments

The Sub-Fund will primarily invest in a range of Portfolio Funds (including WTW funds), as specified in the "Investment Policy" section of the Supplement. All investments (minimum proportion 90%), with the exception of derivatives and cash (up to 10%), will contribute to the attainment of net zero greenhouse gas emissions by 2050 in the portfolio of the Sub-Fund in accordance with the binding elements of the investment strategy.

## F. Monitoring of environmental or social characteristics

The Sub-Fund has the following sustainability indicators in relation to the intended reduction of greenhouse gases in its portfolio by 2050. The Investment Manager considers there to be no single definitive metric to adequately measure progress and therefore uses multiple metrics in the form of a 'climate dashboard' to consider the various dimensions of attainment of progress towards the 2050 target of net zero greenhouse gas emissions of the Sub-Fund's portfolio:

- achievement against the Sub-Fund's Carbon Journey Plan's "absolute emissions index" by monitoring the portfolio emissions / \$ invested in accordance with IIGCC NZIF;
- percentage of the Sub-Fund's portfolio that is Paris Agreement (1.5°C) aligned in accordance with the NZIF;
- percentage of the Sub-Fund's portfolio in climate solutions using the IIGCC framework; and
- the number of engagements with Portfolio Managers and investee companies on net zero/climate related matters.

## G. Methodologies

In monitoring the environmental characteristic promoted by the Sub-Fund, the approach taken to calculating each of the sustainability indicators outlined above is described below:

### Carbon emissions

Carbon emissions are calculated using the approach outlined in the Partnership for Carbon Accounting Financials ("PCAF") which calculates the total financed emissions of the Sub-Fund as the Scope 1 and 2 greenhouse gas emissions attributable to the Sub-Fund's portfolio. For corporates, emissions are attributed by Enterprise Value including cash. A consistent approach is applied when determining the attribution factor applicable for real estate, infrastructure, and other private assets as per the guidance set out by PCAF. Emissions are normalised by portfolio size to produce an emissions per \$ invested figure.

### Alignment

Assessment of alignment is made based on a range of asset class and sector-specific indicators that are consistent with the criteria and principles set out in accordance with IIGCC NZIF. For listed assets, in determining whether a company is "aligned", "aligning" or "not aligned", Climate Action 100+ ("CA100"), Transition Pathway Initiative ("TPI"), Science Based Targets Initiative ("SBTi") and MSCI ESG research data is used depending on data availability. For unlisted assets, the assessment is primarily based on information provided by Portfolio Managers on medium- and long-term net zero targets for assets in underlying funds, including Science Based Targets. Thresholds are set for the percentage of a fund aligned to net zero based on a fund's net asset value ("NAV") to determine whether a fund is Aligned, Aligning or Not Aligned.

### Climate solutions

The Investment Manager's approach to determining the proportion of the Sub-Fund's portfolio (by net asset value ("NAV")) invested in climate solutions is based on the framework set out by the IIGCC. For listed corporates, using data available from MSCI ESG Research, companies that generate revenue greater than 20% from activities classified as having a positive environmental impact and which do not significantly harm the environment or society are classified as climate solutions. Companies are screened to ensure that they are not involved in severe controversies or activities that could potentially have severe negative effects on the environment or society. Similar principles are applied for real estate, infrastructure, and other private assets using the definition of climate solutions set out in draft guidance from the IIGCC and Climate Investment Coalition. This guidance defines six asset classes with the focus on solutions to Sustainable Development Goal (SDG) 7: Affordable and Clean Energy. The determination of which individual assets in underlying strategies are classified as climate solutions is based on data provided by managers.

## Engagements

The Investment Manager's manager research team assess how Portfolio Managers integrate net zero and climate issues within their investment process. Where issues are identified, the Investment Manager engages directly with the Portfolio Manager and encourages them to actively engage with companies through stewardship and voting policies to improve these risks. The Investment Manager has a robust process in place to document and monitor these engagements to ensure progress is made by Portfolio Managers in line with the Sub-Fund's net zero objectives.

## H. Data sources and processing

The Investment Manager recognises the importance of obtaining high quality ESG data to accurately monitor the Sub-Fund against the environmental characteristic it promotes, however, there are significant challenges in collecting appropriate, reliable ESG data given the gaps in corporate disclosure. The Investment Manager has made significant efforts, and investment, in obtaining high quality data through regular due diligence assessments of both current providers and new providers in the market to ensure that the data used within sustainability processes is in line with industry standards. Following a detailed assessment of several major ESG data providers in the market, the Investment Manager partnered with MSCI ESG research who are a key source for the ESG data used within disclosures. The Investment Manager regularly scrutinises the relevancy and accuracy of the data and methodologies used by MSCI in the measurement of sustainability indicators, and where gaps are identified the Investment Manager seeks to identify additional data sources to improve data coverage and reliability. Data from MSCI is supplemented with additional external data sources as recommended by the IIGCC NZIF such as CA100, TPI and SBTi.

The Investment Manager undertakes checks on the data collected internally and where issues are identified they have a process in place whereby Portfolio Managers are requested to review and amend data via the platform.

To reduce operational risks, the Investment Manager's preference is to use automated systems and data feeds to collect the sustainability data required to monitor portfolios, although in some cases a more manual process is used to collect data, such as Excel. The Investment Manager is committed to reviewing and improving data integration and processing systems to ensure that the data used is accurate, reliable, and timely.

While the Investment Manager endeavours to make use of reported data where possible, in some cases due to poor data coverage and/or quality, estimated data is used. Estimates are used only where the Investment Manager believes a sensible estimate can be produced, using securities which have similar characteristics to the underlying securities held within the Sub-Fund's portfolio. In cases where the Investment Manager believes an appropriate estimate cannot be derived, it is assumed that no data is available with respect of those assets. Up to 30% of the sustainability data per sustainability indicator used to monitor the environmental characteristic of the Sub-Fund's portfolio is estimated, with the level of estimated data used varying for each sustainability indicator. As set out in the limitations section below, the Investment Manager expects the amount of estimated data to reduce over time.

Data for engagement is collected internally through the Investment Manager's manager research processes.

## I. Limitations to methodologies and data

While the Investment Manager has made significant efforts to source relevant data to assess the environmental characteristic promoted by the Sub-Fund, one of the main limitations to the Investment Manager's current approach is the limited availability of suitable data. This is often due to the lack of disclosed data in relation to the underlying holdings in the Portfolio Funds in which the Sub-Fund invests and inconsistencies in the methodologies used due to a lack of clear industry guidance and standards. Where the Investment Manager is unable to source suitable data

or construct reasonable proxies itself, the Investment Manager may rely on third-party data providers, as disclosed above. The Investment Manager may also use their internal manager research team to assess that the environmental characteristic promoted by the Sub-Fund is being integrated by all of the Portfolio Managers within their ongoing due diligence and meetings with Portfolio Managers and work with them to improve the disclosure of sustainability data.

The Investment Manager has established an internal standards committee to continuously review the methodologies and datasets used to monitor the environmental characteristic of the Sub-Fund's portfolio to ensure processes evolve in line with industry guidance. As the industry continues to demand more comprehensive disclosure from companies, the Investment Manager expects many of the current limitations to methodologies and data to narrow over time, which will reduce reliance on estimated rather than reported data.

## J. Due diligence

The Investment Manager has an annual sustainable investment due diligence process for Portfolio Managers. Initial due diligence is conducted via a questionnaire which generates scores on ESG integration and stewardship. The investment scores are “strong”, “acceptable” and “weak”. The Investment Manager’s manager research team supplement this with both qualitative and quantitative assessments gathered from Portfolio Manager research meetings, and desk-based research, and integrate this information into the Investment Due Diligence (“IDD”) report.

## K. Engagement policies

The Portfolio Managers that score a “weak” on either ESG integration or stewardship will be prioritised and subjected to an intensive engagement program over the subsequent 12 months. If the Portfolio Manager is unreceptive to engagement and an identified issue is material, the Investment Manager’s manager research team will escalate the Portfolio Manager, potentially resulting in a downgrade of their IDD Research Rating to Low/Not Rated. This process is repeated for the subsequent year, with the thresholds for “strong”, “acceptable” and “weak” updated to reflect progress across the industry.

### About WTW

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2022 WTW. All rights reserved.

WTW\_93350 03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)



# Towers Watson Secure Income Fund

## Veröffentlichung gem. SFDR auf der Webseite (German)

### A. Zusammenfassung

Towers Watson Secure Income Fund (**“Fonds”**) qualifiziert als Artikel 8 Fonds der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (**„SFDR“**). Das Anlageziel des Fonds ist die Erreichung einer „Zielrendite“. Anlegern soll durch ein diversifiziertes Portfolio langfristige und sichere Cashflows bereitgestellt werden. Die Zielrendite entspricht der Rendite des FTSE Actuaries Index-Linked Gilts Over 15 Years Indexes plus 2-3% pro Jahr abzüglich aller Gebühren und Kosten. Towers Watson Investment Management Limited (**“Investment Manager”**) stellt im Folgenden die wichtigsten Informationen hinsichtlich der vom Fonds geförderten ökologischen Kriterien und das verfolgte Konzept dar.

#### **Geförderte ökologische Kriterien**

Der Investment Manager beabsichtigt, die Treibhausgasemissionen des Portfolios des Fonds zu reduzieren und dadurch die risikobereinigten Finanzerträge zu verbessern.

Der Investment Manager beabsichtigt, die Treibhausgasemissionen des Portfolios des Fonds bis zum Jahr 2030 um mindestens 50% zu reduzieren und auch darüber hinaus die Treibhausgasemissionen des Portfolios so weit zu senken bis das Portfolio im Jahr 2050 keine Emissionen mehr verursacht (Netto-Null-Emissionen).

#### **Anteil der nachhaltigen Investitionen**

Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investments zu tätigen.

#### **Anlagestrategie, einschließlich Due Diligence und Verpflichtungen**

Zur Unterstützung der Absicht des Fonds, die Treibhausgase innerhalb des Portfolios bis 2050 zu reduzieren, verfolgt der Investment Manager eine Reihe verbindlicher Elemente in der Anlagestrategie des Fonds. Der Fonds verfügt über einen Carbon Journey Plan (der **“Carbon Journey Plan”**), der einen Weg zur Erreichung der Netto-Null-Emissionen des Fonds vorgibt und dazu dient, zu überwachen, ob sich das Portfolio des Fonds auf einem angemessenen langfristigen Weg befindet. Im Rahmen der Due-Diligence-Prüfung von Portfoliomanagern<sup>3</sup> wird auch ein Bericht über nachhaltige Investments (Sustainable Investments) erstellt. Die Portfoliogesellschaften, in die der Fonds investiert, und die Portfoliomanager werden vor der Investition und danach in regelmäßigen Abständen überprüft, um sicherzustellen, dass sie weiterhin Good-Governance-Methoden anwenden.<sup>4</sup>

<sup>3</sup>Portfoliomanager wird definiert als ein externer Anlageverwalter oder unterbeauftragter Anlageverwalter (wobei es sich bei dem Anlageverwalter oder dem unterbeauftragten Anlageverwalter nicht um den Investmentmanager handelt), der diskretionäre Portfoliomanagementdienste in Bezug auf einen Portfoliogesellschaften erbringt.

<sup>4</sup>“Portfoliogesellschaften” bezeichnet Organismen für gemeinsame Anlagen oder anderweitig strukturierte Investment- oder Versicherungsprodukte oder inländische oder ausländische Sondervermögen, verwaltet von einem Portfoliomanager, in die der Fonds über Wertpapiere mittelbar oder unmittelbar investieren kann. Investiert der Fonds in eine Master-Feeder-Struktur, so bleibt der Feeder-Fonds zum Zwecke dieser Definition unberücksichtigt, vorausgesetzt, der Masterfonds ist selbst eine Portfoliogesellschaft.

## Anteil der Anlagen

Der Fonds wird in erster Linie in eine Reihe von Portfoliogesellschaften (einschließlich WTW-Fonds) investieren, wie im Abschnitt "Anlagestrategie" des Fonds-Anhangs angegeben. Alle Anlagen (Mindestanteil von 90%), mit Ausnahme von Derivaten und Barmitteln (bis zu 10%), werden im Einklang mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie dazu beitragen, dass das Portfolio des Fonds bis 2050 keine Treibhausgasemissionen aufweist (Netto-Null-Emissionen).

## Überwachung von ökologischen oder sozialen Kriterien

Der Investment Manager verwendet mehrere Messgrößen in Form eines "climate-Dashboards", um die verschiedenen Dimensionen des Fortschritts auf dem Weg zum Ziel von Netto-Null-Emissionen des Portfolios des Fonds im Jahr 2050 zu berücksichtigen. Dazu zählen:

- die Erreichung der Ziele des Carbon Journey Plans des Fonds;
- der Prozentsatz des Portfolios des Fonds, der am Pariser Abkommen (1,5°C) in Übereinstimmung mit dem Net Zero Investment Framework ("**NZIF**") ausgerichtet ist;
- der Prozentsatz des Portfolios des Fonds, der in Klimalösungen unter Verwendung des Institutional Investors Group on Climate Change ("**IIGCC**") Rahmens investiert ist; und
- die Anzahl der Verpflichtungen mit Portfoliomanagern und Unternehmen, in die investiert wird, in Bezug auf Netto-Null-/Klimabelange.

## Methoden

Der Investment Manager wendet mehrere Methoden an, um den Fortschritt in Bezug auf die Netto-Null-Emissionen im Rahmen des oben beschriebenen "climate-Dashboards" zu berechnen. Dazu gehören die Messung der dem Fonds zurechenbaren Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen, die Ausrichtung an den Kriterien und Grundsätzen der NZIF, die Messung des Anteils des Portfolios des Fonds, der in Klimalösungen investiert ist, auf der Grundlage des vom IIGCC festgelegten Rahmens sowie eine Reihe von Gesprächen mit Portfoliomanagern und Unternehmen, in die investiert wurde

## Datenquellen und -verarbeitung

Der Investment Manager arbeitet mit MSCI ESG Research zusammen, das eine wichtige Quelle für die ESG-Daten darstellt, die für die Zwecke der Offenlegung verwendet werden. Die Daten von MSCI werden auch – wie vom IIGCC und NZIF empfohlen – durch zusätzliche externe Datenquellen ergänzt. Der Investment Manager ist bestrebt, nach Möglichkeit auf gemeldete Daten zurückzugreifen. In einigen Fällen werden jedoch aufgrund eines schlechten Datenumfanges und/oder einer schlechten Datenqualität geschätzte Daten verwendet. Die Daten für die Verpflichtung werden intern im Rahmen der Research-Prozesse des Investment Managers gesammelt, wobei das Research-Team des Investment Managers interne Kontrollen durchführt, um die Qualität und Konsistenz der Daten sicherzustellen.

## Beschränkungen bei Methoden und Daten

Um etwaige aktuelle Datenbeschränkungen zu überwinden, bewertet das interne Manager-Research-Team des Investment Managers, ob die vom Fonds geförderten ökologischen Kriterien von allen Portfoliomanagern integriert werden. Der Investment Manager hat einen internen Ausschuss für Standards eingerichtet, der die Methoden und Datensätze, die zur Überwachung der ökologischen Kriterien des Fonds verwendet werden, kontinuierlich überprüft, um sicherzustellen, dass sich die Prozesse im Einklang mit den branchenspezifischen Leitlinien weiterentwickeln.

## About WTW

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2022 WTW. All rights reserved.  
WTW\_93350 03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)



# Towers Watson Secure Income Fund

## SFDR website publicatie (Dutch)

### A. Samenvatting

Het Towers Watson Secure Income Fund (het “**Fonds**”) is gecategoriseerd als een artikel 8 product in de zin van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (“**SFDR**”). De beleggingsdoelstelling van het Fonds bestaat erin het “Doelrendement” te behalen en beleggers een gediversifieerde portefeuille met veilige kasstromen op lange termijn te bieden. Onder Doelrendement wordt verstaan een rendement van de FTSE Actuaries Index-Linked Gilts Over 15 years Index plus 2-3% per jaar na aftrek van alle vergoedingen en kosten. Towers Watson Investment Management Limited (de “**Vermogensbeheerder**”) presenteert hierbij een samenvatting van de belangrijkste informatie met betrekking tot het milieukeurmerk dat het Fonds voorstaat en de voorgenomen aanpak.

#### *Uitgedragen milieukeurmerk*

De Vermogensbeheerder heeft als doelstelling de broeikasgasemissies van de portefeuille van het Fonds te verminderen en daardoor het risicogecorrigeerde rendement te verbeteren.

De Vermogensbeheerder is voornemens dat het Fonds tegen 2030 ten minste 50% minder broeikasgassen in zijn portefeuille heeft en ook daarna broeikasgassen uit de portefeuille blijft terugdringen, met als uiteindelijk doel in 2050 een netto uitstoot van nul

#### *Aandeel duurzame beleggingen*

Het Fonds verbindt zich niet tot duurzame beleggingen.

<sup>5</sup>Gedefinieerd als een externe beleggingsbeheerder of sub-beleggingsbeheerder (zijnde een andere beleggingsbeheerder of sub-beleggingsbeheerder dan de Beleggingsbeheerder) die discretionaire vermogensbeheerdiensten verleent met betrekking tot een Portefeuillefonds (“**Portefeuillebeheerder**”).

<sup>6</sup>Gedefinieerd als een collectief beleggingsfonds (en in geval van een collectief beleggingsfonds in de vorm van een paraplufonds, een Fonds daarvan), of een fonds gestructureerd via een levensverzekering of een door een Portefeuillebeheerder beheerde rekening of gescheiden rekening waarin een Fonds kan beleggen. In geval een Fonds via een master-feederstructuur wenst deel te nemen aan een Portefeuillefonds, wordt voor de toepassing van deze definitie het feederfonds via welke het Fonds belegt buiten beschouwing gelaten, met dien verstande dat het masterfonds zelf een portefeuillefonds is (“**Portefeuillefonds**”).

### *Investeringsstrategie, inclusief due diligence en samenwerkingen*

Ter ondersteuning van het voornemen van het Fonds om bij te dragen aan de vermindering van broeikasgassen in de beleggingsportefeuille in 2050, heeft de Vermogensbeheerder een aantal verwante bindende elementen in de beleggingsstrategie van het Fonds opgenomen. Het Fonds heeft een Carbon Journey (het “**Carbon Journey**”) dat een route uitstippelt naar de netto nulambities van het Fonds en dit plan wordt gebruikt om na te gaan of de portefeuille van het Fonds zich op een geschikt langetermijntraject bevindt. Als onderdeel van het due diligence-proces voor Portefeuillebeheerders<sup>5</sup> wordt ook een Sustainable Investment (“**SI**”) Report opgesteld. De Portefeuillefondsen<sup>6</sup> waarin het Fonds belegt en de Portefeuillebeheerders worden vóór de belegging en daarna periodiek beoordeeld om te garanderen dat zij voldoen aan de eisen van behoorlijk bestuur.

### *Aandeel van de beleggingen*

Het Fonds zal hoofdzakelijk beleggen in een reeks Portefeuillefondsen (met inbegrip van WTW-fondsen) zoals vermeld in het hoofdstuk “Beleggingsbeleid” van het Supplement. Alle beleggingen (minimaal 90%), met uitzondering van derivaten en liquiditeiten (maximaal 10%), zullen ertoe bijdragen dat de portefeuille van het Fonds in 2050 een netto broeikasgasemissie van nul zal bereiken, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie.



### **Monitoring van milieu- of sociale kenmerken**

De Vermogensbeheerder is van mening dat niet één vaste maatstaf bestaat om de vooruitgang adequaat te meten en gebruikt daarom meerdere maatstaven in de vorm van een “klimaatdashboard” om de verschillende dimensies van de vooruitgang naar de 2050-doelstelling van netto nul broeikasgasemissies van de portefeuille van het Fonds in kaart te brengen. Deze bestaan onder andere uit de prestaties afgezet tegen het Carbon Journey van het Fonds, het percentage van de portefeuille van het Fonds dat is afgestemd op het Klimaatakkoord van Parijs (1.5°C) overeenkomstig het Net Zero Investment Framework (“**NZIF**”), het percentage van de portefeuille van het Fonds dat in klimaatoplossingen is geïnvesteerd volgens het Institutional Investors Group on Climate Change (“**IIGCC**”) raamwerk en het aantal verbintenissen met Portefeuillebeheerders en ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd met betrekking tot netto-nul/klimaatgerelateerde aangelegenheden.

### **Databronnen en verwerking**

De Vermogensbeheerder is een samenwerking aangegaan met MSCI ESG research, een belangrijke bron voor de ESG-gegevens die worden gebruikt voor de informatieverzorging. Zoals aanbevolen door het IIGCC NZIF worden de gegevens van MSCI verder aangevuld met aanvullende externe gegevensbronnen. Hoewel de Vermogensbeheerder ernaar streeft om, waar mogelijk, gebruik te maken van daadwerkelijk gerapporteerde data, worden in sommige gevallen, vanwege onvoldoende rapportage en/of kwaliteit, geschatte data gebruikt. De data voor verbintenissen wordt intern en op basis van onderzoeksprocessen van de vermogensbeheerder verzameld, een en ander met interne controles binnen het onderzoeksteam van de Vermogensbeheerder om de kwaliteit en consistentie van de gegevens te waarborgen.

### **Beperkingen van methoden en data**

Om eventuele databeperkingen te ondervangen, beoordeelt het interne onderzoeksteam van de Vermogensbeheerder dat het door het Fonds uitgedragen milieukeurmerk door alle Portefeuillebeheerders wordt geïntegreerd. De Vermogensbeheerder heeft een interne normcommissie opgericht om de methodologieën en datasets die worden gebruikt om de milieukeurmerken van het Fonds te controleren, voortdurend te evalueren om ervoor te zorgen dat de processen ontwikkelen in overeenstemming met de richtsnoeren van de sector.

### **About WTW**

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2022 WTW. All rights reserved.

WTW\_93350 03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)



# Towers Watson Secure Income Fund

## Publicación del sitio web relativa a SFDR (Spanish)

### A. Resumen

Towers Watson Secure Income Fund (el “**Subfondo**”) cumple los requisitos para ser considerado un fondo del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2018 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información financiera relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (“**SFDR**”, por sus siglas en inglés).

El objetivo de inversión del Subfondo es alcanzar la “Rentabilidad Prevista” y proporcionar a los inversores una cartera diversificada de flujos de efectivo asegurados a largo plazo. Por “Rentabilidad Prevista” se entenderá una rentabilidad equivalente al índice “FTSE Actuarial Index-Linked Gilts Over 15 years” más entre el 2 y el 3% anual neto de comisiones y gastos. Towers Watson Investment Management Limited (la “**Sociedad Gestora**”) expone a continuación de forma resumida la información principal relativa a las características medioambientales promovidas por el Subfondo y el enfoque adoptado.

#### **Características medioambientales promovidas**

La Sociedad Gestora pretende reducir las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera del Subfondo y mejorar así la rentabilidad financiera ajustada al riesgo.

La Sociedad Gestora pretende reducir las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera del Subfondo en al menos un 50% para 2030, y seguir reduciendo las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera más allá de esa fecha, con el objetivo de alcanzar cero emisiones netas (net zero emissions) en 2050.

#### **Proporción de inversiones sostenibles**

El Subfondo no se compromete a realizar inversiones sostenibles.

#### **Estrategia de inversión, incluida la diligencia debida y el compromiso**

Para apoyar la intención del Subfondo de contribuir a la reducción de los gases de efecto invernadero de su cartera en 2050, la Sociedad Gestora sigue una serie de elementos vinculantes en la estrategia de inversión del Subfondo. El Subfondo cuenta con un plan relacionado con las emisiones de carbono (el “**Plan del Carbono**”) que establece una hoja de ruta para alcanzar las cero emisiones netas del Subfondo y se utiliza para controlar si la cartera del Subfondo se encuentra en una trayectoria adecuada a largo plazo.

También se elabora un Informe de Inversiones Sostenibles como parte del proceso de diligencia debida de los gestores de carteras.<sup>7</sup> Los Fondos de Cartera<sup>8</sup> en los que invierte el Subfondo y los Gestores de Carteras son evaluados antes de la inversión y posteriormente de forma periódica para garantizar que siguen aplicando prácticas de buen gobierno.

<sup>7</sup>Definido como un gestor o subgestor externo (siendo un gestor o subgestor distinto de la Sociedad Gestora) que presta servicios de gestión discrecional de carteras con respecto a un fondo de cartera (“**Gestora de Carteras**”).

<sup>8</sup>Definido como una institución de inversión colectiva (y, en el caso de una institución de inversión colectiva constituida como fondo paraguas o fondo por compartimientos, un subfondo de la misma), o un fondo estructurado a través de una póliza de vida o cuenta gestionada, o cuenta segregada gestionada por un gestor de carteras en la que un subfondo pueda invertir. Cuando un subfondo desee obtener exposición a un fondo de cartera a través de una estructura principal (master)-subordinada (feeder), el fondo subordinado a través del cual invierte el subfondo no se tendrá en cuenta a efectos de esta definición, siempre que el fondo principal sea, en sí mismo, un fondo de cartera (“**Fondo/s de Cartera**”).

### Proporción de inversiones

El Subfondo invertirá principalmente en una gama de Fondos de Cartera (incluidos los fondos de Willis Towers Watson), tal y como se establece en la sección “Política de inversión” del Suplemento del Subfondo. Todas las inversiones (en una proporción mínima del 90%), a excepción de los derivados y el efectivo (hasta el 10%), contribuirán a la consecución de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero en la cartera del Subfondo en 2050, de conformidad con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión.

### Seguimiento de las características medioambientales o sociales

La Sociedad Gestora considera que no existe una única métrica definitiva para medir adecuadamente el progreso y, por lo tanto, utiliza múltiples métricas en forma de “cuadro de mando climático” para considerar las distintas dimensiones del progreso hacia el objetivo de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero de la cartera del Subfondo en 2050, incluyendo: la consecución del Plan del Carbono del Subfondo; el porcentaje de la cartera del Subfondo que está alineado con el Acuerdo de París (1,5°C) de conformidad con el Marco de Inversión Neto Cero (Net Zero Investment Framework, “**NZIF**”, por sus siglas en inglés); el porcentaje de la cartera del Subfondo invertido en soluciones climáticas utilizando el marco del Grupo de Inversores Institucionales sobre el Cambio Climático (Institutional Investors Group on Climate Change, “**IIGCC**”, por sus siglas en inglés); el número de compromisos con los Gestores de Carteras y las empresas en las que invierte el Subfondo en relación con las cero emisiones netas o el clima.

### Metodologías

La Sociedad Gestora utiliza varias metodologías para calcular el progreso hacia las cero emisiones netas de gases de efecto invernadero en el “cuadro de mando climático” descrito anteriormente, incluyendo: la medición de las emisiones de gases de efecto invernadero de Alcance 1 y 2 atribuibles al Subfondo; la alineación con los criterios y principios establecidos en el NZIF; la medición de la proporción de la cartera del Subfondo invertida en soluciones climáticas basadas en el marco establecido por el IIGCC; y una serie de compromisos con los Gestores de Carteras y las empresas en las que invierte el Subfondo.

### Fuentes de datos y tratamiento

La Sociedad Gestora se ha asociado con MSCI ESG research, que es una fuente clave de datos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) utilizados a efectos de divulgación. Los datos de MSCI ESG research también se complementan con fuentes de datos externas adicionales, tal y como recomiendan el IIGCC y el NZIF. Siempre que sea posible, la Sociedad Gestora tratará de utilizar los datos comunicados. Sin embargo, en algunos casos se utilizan datos estimados debido a la escasa cobertura y/o calidad de los datos.

Los datos para el compromiso se recopilan internamente a través de los procesos de investigación de la Sociedad Gestora y con controles internos realizados por el equipo de investigación de la Sociedad Gestora para garantizar la calidad y coherencia de los datos.

### Limitaciones de las metodologías y los datos

Para superar cualquier limitación actual de datos, el equipo interno de investigación de la Sociedad Gestora evalúa si las características medioambientales promovidas por el Subfondo están siendo integradas por todos los Gestores de Carteras. La Sociedad Gestora ha creado un comité interno de estándares para revisar continuamente las metodologías y los conjuntos de datos utilizados para supervisar las características medioambientales del Subfondo con el fin de garantizar que los procesos evolucionan en consonancia con las directrices del sector.

### About WTW

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2022 WTW. All rights reserved.

WTW\_93350 03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)



# Towers Watson Secure Income Fund

## EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar – webbplatsoffentliggörande (Swedish)

### A. Sammanfattning

Towers Watson Secure Income Fund ("**Delfonden**") är kategoriserad som en artikel 8-produkt under Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("**Hållbarhetsförordningen**"). Delfondens

investeringsmål är att uppnå en "Target Return" samt att erbjuda investerare en mångsidig portfölj av säkra långsiktiga kassaflöden. Target Return innebär en avkastning på FTSE Actuaries Index-Linked Gilts Over 15 years Index plus 2-3% per år efter samtliga avgifter och kostnader. Towers Watson Investment Management Limited ("**Förvaltaren**") sammanfattar här all nyckelinformation avseende de miljöegenskaper som främjas av Delfonden samt det valda tillvägagångssättet.

### Främjade miljöegenskaper

Förvaltaren avser att minska delfondsportföljens växthusgasutsläpp och som ett resultat av detta förbättra den riskjusterade finansiella avkastningen.

Förvaltaren har också för avsikt att delfondsportföljen ska uppnå en minskning av växthusgasutsläpp med 50% till år 2030 samt att även efter denna tidpunkt fortsatt reducera växthusgaserna från portföljen med en målsättning om nettonollutsläpp år 2050.

<sup>9</sup>Definierat som en tredjepartsinvesteringsförvaltare eller delinvesteringsförvaltare (som är en annan investeringsförvaltare eller delinvesteringsförvaltare än Förvaltaren) som tillhandahåller diskretionära portföljförvaltningstjänster i förhållande till en portföljfond ("**Portföljförvaltaren**").

<sup>10</sup>Definierat som ett kollektivt investeringssystem (och i det fallet ett sådant är bildat som en paraplyfond, en delfond av denna), eller en fond strukturerad genom livförsäkring eller ett förvaltad konto, eller ett separat konto som förvaltas av en portföljförvaltare i vilken en delfond kan investera. Om en delfond vill få exponering mot en portföljfond genom en fond - matarfondstruktur-struktur, ska den matarfond genom vilken delfonden investerar bortses från i denna definition, förutsatt att masterfonden själv ska vara en portföljfond ("**Portföljfond**").

### Andelen hållbara investeringar

Delfonden förbinder sig inte att genomföra hållbara investeringar.

### Investeringsstrategi, inkluderat due diligence och engagemang

För att stödja Delfondens avsikt d.v.s. att bidra till minskningen av växthusgaser hänförliga till Delfondens portfölj fram till år 2050, finns det en mängd sammankopplade element i Delfondens investeringsstrategi som Förvaltaren eftersträvar. Delfonden har en koldioxidplan benämnd "**Carbon Journey Plan**", vilken dels anger riktlinjer för Delfondens nettonollambitioner, och dels används för att säkerställa att delfondsportföljen befinner sig på en långsiktigt lämplig bana. En hållbar investeringsrapport – Sustainable Investment Report, ("SI") - utarbetas också som en del av due diligence-processen av portföljförvaltare<sup>9</sup>. Såväl de Portföljfonder som Delfonden investerar i samt Portföljförvaltarna utvärderas före investering och även regelbundet därefter för att säkerställa att de fortsatt följer god företagsstyrningssed<sup>10</sup>.

### Andel av investeringarna

Delfonden kommer i första hand investera i en rad Portföljfonder (WTW-fonder inkluderat), enligt vad som anges i "Investeringspolicy"-avsnittet som återfinns i Tillägget. Samtliga investeringar (med minsta andel 90%), med undantag för derivat och kontanter (upp till 10%), kommer att bidra till att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser till år 2050 i delfondsportföljen i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin.

### Övervakning av miljömässiga eller sociala egenskaper

Det är Förvaltarens uppfattning att det inte finns enstaka definitiva mått genom vilka man på ett adekvat sätt kan mäta framstegen. Därför används flera olika mätvärden vilka kan likställas med en "klimatinstrumentbräda" som syftar till att mäta måluppfyllnaden av 2050-målet om nettonollutsläpp av växthusgaser från delfondsportföljen. Detta inkluderar uppnående av Delfondens mål enligt Carbon Journey Plan; den procentandel av delfondsportföljen som är anpassad till Parisavtalet (1,5°C) i enlighet med Net Zero Investment Framework ("NZIF"); den procentandel av delfondsportföljens investeringar i klimatlösningar enligt ramverket Institutional Investors Group on Climate Change ("IIGCC"); samt antalet engagemang med Portföljförvaltare och investeringar i bolag avseende nettonoll- eller klimatrelaterade frågor.

### Metod

Förvaltaren använder sig utav flera metoder för att beräkna de framsteg som görs mot nettonollutsläpp av växthusgaser enligt "klimatinstrumentbrädan" som beskrivits ovan. Detta inkluderar: mätning av växthusgasutsläpp av typ Scope 1 och 2 hänförliga till delfonden; anpassning till de kriterier och principer som anges i NZIF; mätning av andelen av delfondsportföljen som investerats i klimatlösningar baserat på IIGCC:S ramverket IIGCC; och ett antal engagemang med Portföljförvaltare och de bolag som investerats i.

### Datakällor och bearbetning

Förvaltaren har inlett samarbete med MSCI ESG Research som är en nyckelkälla för den ESG-data som används i disclosure syften. Datan från MSCI kompletteras också med ytterligare externa datakällor som rekommenderas av IIGCC NZIF. Medan Förvaltaren eftersträvar att använda rapporterade data i den utsträckning detta är möjligt, används i vissa fall – på grund av dålig datatäckning och/eller dålig kvalitet – uppskattade data. Engagemangsdata samlas in internt genom Förvaltarens researchprocesser, samt med interna kontroller inom Förvaltarens förvaltningsresearchteam för att säkerställa datans kvalitet och enhetlighet.

### Begränsningar i data och metoder

För att övervinna eventuella nu existerande databegränsningar bedömer Förvaltarens interna researchgrupp att de miljöegenskaper som främjas av Delfonden bör integreras av alla Portföljförvaltare. Förvaltaren har antagit en intern kommitté som kontinuerligt ska granska de metoder och datauppsättningar som används för att övervaka Delfondens miljöegenskaper i syfte att säkerställa att processer utvecklas i linje med branschens riktlinjer.

### About WTW

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2022 WTW. All rights reserved.

WTW\_93350 03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)



# Towers Watson Secure Income Fund

## SFDR:n mukainen kestävyteen liittyvien tietojen antaminen (Finnish)

### A. Tiivistelmä

Towers Watson Secure Income Fund (**“Alarahasto”**) on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (**“SFDR”**), mukaisesti luokiteltu 8 artiklan mukaiseksi rahoitustuotteeksi. Alarahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa **“Tavoitetuotto”** ja tarjota sijoittajille turvallisia pitkän aikavälin kassavirtoja tuottava hajautettu salkku. Tavoitetuotolla tarkoitetaan FTSE Actuaries Index-Linked Gilts Over 15 Years Index -indeksin tuottoa, johon on lisätty 2–3% vuodessa ilman palkkioita ja kuluja. Towers Watson Investment Management Limited (**“Rahastonhoitaja”**) esittää tässä yhteenvetona keskeiset tiedot Alarahaston edistämästä ympäristöön liittyvästä ominaisuudesta sekä omaksutusta lähestymistavasta.

### **Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien edistäminen**

Rahastonhoitaja pyrkii vähentämään Alarahaston portfolion kasvihuonepäästöjä ja parantamaan siten riskisopeutettua taloudellista tuottoa.

Rahastonhoitajan tavoitteena on, että Alarahaston portfolion kasvihuonepäästöt pienenevät vähintään 50 prosentilla vuoteen 2030 mennessä. Tämän jälkeen tavoitteena on jatkaa edelleen kasvihuonepäästöjen vähentämistä pyrkimyksenä saavuttaa portfolion hiilineutraalius vuoteen 2050 mennessä.

### **Kestävien sijoitusten osuus**

Alarahasto ei sitoudu tekemään kestäviä sijoituksia.

### **Sijoitusstrategia, mukaan lukien due diligence ja vaikuttamispolitiikat**

Alarahaston tavoitteleman vuoden 2050 hiilineutraaliuden saavuttamiseksi Rahastonhoitaja on sidottu useisiin Alarahaston noudattaman sijoitusstrategian näihin liitännäisiin elementteihin. Alarahastolla on päästösunnitelma (**“Carbon Journey Plan”**), joka luo polun kohti Alarahaston nollapäästötavoitteita, ja jonka avulla seurataan, että Alarahaston portfolio on oikealla liikeradalla pitkän aikavälin tavoitteisiin nähden. Osana salkunhoitajien<sup>11</sup> due diligence prosessia laaditaan myös Kestävän Sijoittamisen Raportti (Sustainable Investment Report). Kohderahastot, joihin Alarahasto sijoittaa sekä rahastojen salkunhoitajat arvioidaan ennen sijoituspäätöstä sekä aika ajoin sijoituksen jälkeen sen varmistamiseksi, että he noudattavat hyvää hallintotapaa.<sup>12</sup>

### **Sijoitusten suhteelliset osuudet**

Alarahasto sijoittaa ensisijaisesti useisiin salkkurahastoihin (mukaan lukien WTW-rahastot), jotka on määritelty liitteen **“Sijoituspolitiikka”** -osiossa. Kaikki sijoitukset (vähimmäisosuus 90%), lukuun ottamatta johdannaisia ja käteistä (enintään 10%), edistävät Alarahaston portfolion hiilineutraaliuden saavuttamista vuoteen 2050 mennessä sijoitusstrategian sitovien kohtien mukaisesti.

<sup>11</sup>Määritelty kolmannen tahon salkunhoitajaksi tai sub-investment-salkunhoitajaksi (joka on muu salkunhoitaja tai sub-investment-salkunhoitaja kuin Rahastonhoitaja), joka tarjoaa Portfoliorahastoon liittyviä valinnaisia salkunhoitopalveluita (**“Salkunhoitaja”**).

<sup>12</sup>Määritelty yhteissijoitusjärjestelmäksi (ja sateenvarjorahastoksi muodostetun yhteissijoitusjärjestelmän kohdalla sen alarahastoksi), tai rahastoksi, joka on strukturoitu henkivakuutuksen tai hallinnoidun tilin kautta taikka Rahastonhoitajan hallinnoiman erillisen tilin kautta, jossa Alarahasto voi sijoittaa. Mikäli Alarahasto haluaa sijoittaa Portfoliorahastoon master-feeder-rakenteen kautta, syöttörahastoa, jonka kautta Alarahasto sijoittaa, ei oteta huomioon tätä määritelmää sovellettaessa, edellyttäen aina, että master-rahasto itse on Portfoliorahasto (**“Portfoliorahasto”**).

## **Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta**

Rahastonhoitaja katsoo, ettei ole olemassa yhtä ratkaisevaa mittaria, jolla edistystä voitaisiin seurata asianmukaisesti. Tämän johdosta käytössä on useita "ilmastoindikaattoreita", joiden avulla voidaan tarkastella edistystä kohti vuoden 2050 hiilineutraaliuden tavoitetta useasta eri näkökulmasta, huomioiden muun muassa: edistys suhteessa Alarahaston Carbon Journey Planiin; prosenttiosuus Alarahaston portfolioista, joka on linjassa Pariisin sopimuksen kanssa (1,5 °C) Net Zero Investment Frameworkin ("NZIF") mukaisesti; prosenttiosuus Alarahaston portfolioista, joka käyttää Institutional Investors Group on Climate Change ("IIGCC") -viitekehystä ilmatoratkaisuissa (climate solutions); ja salkunhoitajien sekä sijoituskohteiden kanssa tehtyjen toimeksiantojen määrä nettonollapäästö-/ilmastoasioissa.

## **Menetelmät**

Rahastonhoitaja käyttää useita eri menetelmiä tarkastellakseen edistystä kohti nollapäästöjä yllä kuvattujen "ilmastoindikaattoreiden" puitteissa, mukaan lukien: mittaamalla Alarahaston Scope 1 ja 2 kasvihuonepäästöjä; tarkastelemalla yhdenmukaisuutta NZIF:ssä asetettujen kriteerien ja periaatteiden kanssa; mittaamalla Alarahaston portfolion ilmatoratkaisuihin sijoitettua osuutta IIGCC:n asettaman viitekehysten mukaisesti; ja tarkastelemalla vaikuttamista suhteessa salkunhoitajiin ja sijoituskohteisiin.

## **Tietolähteet ja tietojen käsittely**

Rahastonhoitaja on ryhtynyt yhteistyöhön MSCI ESG Researchin kanssa, joka toimii keskeisenä tietolähteenä julkistamistarkoituksiin käytettävälle ESG-datalle. MSCI:n dataa täydennetään myös muilla ulkoisilla tietolähteillä IIGCC NZIF:n suosittelemalla tavalla. Vaikka Rahastonhoitaja pyrkii mahdollisuuksien mukaan hyödyntämään datantarjoajan ilmoittamia tietoja, joissain tilanteissa käytetään arviotietoa datan heikon kattavuuden ja/tai laadun vuoksi. Vaikuttamista varten kerätään tietoja sisäisesti Rahastonhoitajan tutkimusprosessien kautta ja niitä täydennetään Rahastonhoitajan tutkimustiimin sisäisillä valvontatoimilla tietojen laadun ja johdonmukaisuuden varmistamiseksi.

## **Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset**

Mahdollisten tietopuutteiden varalta, Rahastonhoitajan sisäinen tutkimusryhmä arvioi, onko Alarahaston edistämä ympäristöön liittyvä ominaisuus integroitu kaikkien salkunhoitajien toimesta. Rahastonhoitaja on perustanut sisäisen standardointikomitean, joka tarkastelee jatkuvasti Alarahaston ympäristöön liittyvän ominaisuuden seurantaan käytettyjä menetelmiä ja tietokokonaisuuksia varmistaakseen, että prosessit kehittyvät alan ohjeiden mukaisesti.

## **About WTW**

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2022 WTW. All rights reserved.

WTW\_93350 03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)



# Towers Watson Secure Income Fund

## SFDR-redegjørelse til nettside (Norwegian)

### A. Oppsummering

Towers Watson Secure Income Fund («**Underfondet**») er kategorisert som et artikkel 8-produkt i henhold til Sustainable Finance Disclosure Regulation («**SFDR**»). Investeringsmålet til Underfondet er å oppnå «Målavkastning» og gi investorer en mangfoldig portefølje av sikre langsiktige kontantstrømmer. Med Målavkastning menes en avkastning på FTSE Actuaries Index-Linked Gilts Over 15 years Index pluss 2-3% per år netto etter alle gebyrer og kostnader. Towers Watson Investment Management Limited («**Investeringsforvalteren**») gir her en oppsummering av nøkkelinformasjonen med hensyn til miljøegenskapene som fremmes av Underfondet og tilnærmingen som er tatt.

### Miljøkarakteristikken som fremmes

Investeringsforvalteren har til hensikt å redusere klimagassutslippene fra Underfondets portefølje og som et resultat forbedre risikojustert finansiell avkastning.

Investeringsforvalteren har til hensikt at Underfondet skal oppnå minst 50% reduksjon i klimagasser innen 2030 i sin portefølje og fortsette utover den tiden for ytterligere å redusere klimagassene fra porteføljen med et mål om netto nullutslipp innen 2050.

### Andel bærekraftige investeringer

Underfondet forplikter seg ikke til å foreta bærekraftige investeringer.

### Investeringsstrategi, inkludert due diligence og engasjement

Til støtte for Underfondets intensjon om å bidra til reduksjonen av klimagasser i porteføljen innen 2050, har Investeringsforvalteren en rekke relaterte bindende elementer i Underfondets investeringsstrategi som følges. Underfondet har en karbonreiseplan («**Karbonreiseplanen**») som setter en vei mot Underfondets netto nullambisjoner og brukes til å overvåke om Underfondets portefølje er på en passende langsiktig bane. En Bærekraftig Investeringsrapport («**BIR**») utarbeides også som en del av due diligence-prosessen for porteføljeforvaltere<sup>13</sup>. Porteføljefondene<sup>14</sup> som Underfondet investerer i, og porteføljeforvalterne, vurderes før investering og med jevne mellomrom for å sikre at de fortsetter å følge god styringspraksis.

### Andel investeringer

Underfondet vil primært investere i en rekke porteføljefond (inkludert WTW-fond), som spesifisert i avsnittet «Investeringspolicy» i tillegget. Alle investeringer (minste andel 90%), med unntak av derivater og kontanter (opptil 10%), vil bidra til å oppnå netto null klimagassutslipp innen 2050 i porteføljen til Underfondet i samsvar med de bindende elementene av investeringsstrategien.

<sup>13</sup>Definert som en tredjeparts investeringsforvalter eller underinvesteringsforvalter (som en annen investeringsforvalter eller underinvesteringsforvalter enn Investeringsforvalteren) som tilbyr skjønnsmessige porteføljeadministrasjonstjenester til et porteføljefond («**Porteføljeforvalter**»).

<sup>14</sup>Definert som en kollektiv investeringsordning (og i tilfelle av en kollektiv investeringsordning opprettet som et paraplyfond, derav et underfond), eller et fond strukturert gjennom en livsforsikring eller administrert konto, eller segregert konto administrert av en Porteføljeforvalter i som et Underfond kan investere. Når et Underfond ønsker å få eksponering mot et Porteføljefond gjennom en hovedtilførselsstruktur, skal tilførselsfondet som Underfondet investerer gjennom ses bort fra i denne definisjonen, forutsatt at hovedfondet selv skal være et porteføljefond («**Porteføljefond**»).



### Overvåking av miljømessige eller sosiale kriterier

Investeringsforvalteren anser at det ikke finnes en enkelt definitiv beregning for å måle fremgang på en adekvat måte, og bruker derfor flere beregninger i form av et «klimadashbord» for å vurdere de ulike dimensjonene for oppnåelse av fremgang mot 2050-målet om netto null klimagassutslipp av Underfondets portefølje.

«Klimadashbordet» inkluderer:

- måloppnåelse mot Underfondets Karbonreisepan;
- prosentandelen av Underfondets portefølje som er tilpasset Parisavtalen (1,5°C) i henhold til Net Zero Investment Framework («**NZIF**»);
- prosentandelen av Underfondets portefølje som er i klimaløsninger ved bruk av rammeverket for Institutional Investors Group on Climate Change («**IIGCC**»); og
- antall engasjementer med porteføljeforvaltere og selskaper angående netto null- og klimarelaterte saker.

### Metoder

Investeringsforvalteren bruker flere metoder for å beregne fremgang mot netto null klimagassutslipp under «klimadashbordet» beskrevet ovenfor, inkludert: måling av Scope 1 og 2 klimagassutslipp som kan tilskrives Underfondet; samsvar med kriteriene og prinsippene fastsatt i NZIF; måle andelen av Underfondets portefølje investert i klimaløsninger basert på rammeverket fastsatt av IIGCC; og en rekke engasjementer med porteføljeforvaltere og selskaper som er investert i.

### Datakilder og behandling

Investeringsforvalteren har inngått samarbeid med MSCI ESG Research som er en nøkkelressurs for ESG-data som brukes til fremleggelsesformål. Dataene fra MSCI er også supplert med ytterligere eksterne datakilder som anbefalt i IIGCC og NZIF. Mens Investeringsforvalteren tilstreber å bruke rapporterte data der det er mulig, i noen tilfeller, på grunn av dårlig datadekning og/eller kvalitet, brukes estimerte data. Data for engasjement samles inn internt gjennom Investeringsforvalterens analyseprosesser som suppleres med interne kontroller på plass i Investeringsforvalterens forvalterforskningsteam for å sikre datakvalitet og konsistens.

### Begrensninger ved metoder og data

For å avbøte gjeldende databegrensninger, vurderer Investeringsforvalterens interne forvalterteam at miljøegenskapene som fremmes av Underfondet blir integrert av alle porteføljeforvaltere. Investeringsforvalteren har opprettet en intern standardkomité for kontinuerlig å gjennomgå metodene og datasettene som brukes for å overvåke Underfondets miljøegenskaper for å sikre at prosesser utvikler seg i tråd med bransjeveiledningen.

### About WTW

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2022 WTW. All rights reserved.

WTW\_93350 03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)

