

Uitsluitingenlijst criteria

2021Q3

Menzis belegt niet in aandelen en obligaties van bedrijven die in strijd handelen met één of meerdere van de 10 Global Compact Principles of internationale verdragen en richtlijnen. Menzis vult deze principes aan met een uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij producten en/of diensten die exclusief bedoeld zijn voor controversiële wapens zoals landmijnen, clusterwapens, biologische wapens, chemische wapens, verarmd uranium en witte fosfor produceren. Ook bedrijven die betrokken zijn bij het produceren van tabak en/of tabaks-gerelateerde producten worden uitgesloten. Daarnaast wenst Menzis niet te beleggen in staatsobligaties van landen waar zware sancties van de VN en/of EU op van toepassing zijn.

Global Compact is een internationale standaard voor maatschappelijk verantwoord ondernemen, ingesteld door de Verenigde Naties en onderkend door veel bedrijven. De tien principes van de Global Compact zijn gebaseerd op belangrijke verklaringen en conventies, zoals de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en de VN Conventie tegen Corruptie.

De Global Compact Principles worden daarmee algemeen erkend als standaard en hebben een groot draagvlak.

Onderstaande tabel geeft de criteria weer die Menzis hanteert voor het uitsluiten van bedrijven en landen.

	Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen
	Uitsluitings-criterium	Niet geaccepteerd	Geaccepteerd
1	Global Compact Principles (Verenigde Naties)	Een onderneming voldoet niet aan één of meer VN Global Compact principes waaronder: <ul style="list-style-type: none"> 1. mensenrechten 2. arbeidsomstandigheden 3. milieuvervuiling 4. corruptie 	<ul style="list-style-type: none"> • Bedrijven die risico lopen niet meer te kunnen voldoen aan een of meerdere principes van het Global Compact worden op de Watchlist gezet
2	Controversiële wapens	<ul style="list-style-type: none"> • Betrokken zijn bij producten en/of diensten die exclusief bedoeld zijn voor controversiële wapens, zoals landmijnen, clusterwapens, biologische wapens, chemische wapens, verarmd uranium en witte fosfor produceren of voor meer dan 10% deelnemen in een dergelijk bedrijf 	<ul style="list-style-type: none"> • Niet-exclusieve betrokkenheid: een product of dienst dat niet specifiek bedoeld is voor de werking van het wapen wordt geaccepteerd • Niet-strategische belangen: bijvoorbeeld de optelsom van investeringen die financiële instellingen voor klanten uitvoeren
3	Niet-militaire vuurwapens	<ul style="list-style-type: none"> • Productie en verkoop van niet-militaire vuurwapens 	<ul style="list-style-type: none"> • Minder dan 50% eigenaarschap in een betrokken onderneming is geaccepteerd
4	Militaire wapens	<ul style="list-style-type: none"> • Productie van wapens en wapen systemen met een jaar omzet groter dan 5% van de gehele omzet • Maatwerk producten / diensten aan militaire of defensie industrie met een jaar omzet groter dan 5% van de gehele omzet • Productie van op maat gemaakte producten en / of diensten die militaire wapens ondersteunen met een jaar omzet groter dan 5% van de gehele omzet 	<ul style="list-style-type: none"> • Leveren van ondergeschikte onderdelen van wapens en wapensystemen • Leveren van algemene producten / diensten met meerdere gebruiksdoeleinden aan de militaire of defensie industrie • Minder dan 50% eigenaarschap in een betrokken onderneming is geaccepteerd
5	Productie van tabak en tabak producten	<ul style="list-style-type: none"> • Productie van tabak en tabaksproducten met een jaar omzet groter dan 0% van de gehele omzet • Gerelateerde productie bijvoorbeeld gespecialiseerde tabak verpakkingsmateriaal met een jaar omzet groter dan 0% van de gehele omzet • Distributie en detailhandel van tabaksproducten met een jaar omzet groter dan 10% van de gehele omzet • Meer dan 10% eigendom in bedrijven die betrokken zijn bij tabak of gerelateerde tabak producten 	<ul style="list-style-type: none"> • Distributie en verkoop van tabaksproducten met een jaar omzet kleiner dan 10% van de gehele omzet • Minder dan 50% eigenaarschap in een betrokken onderneming

6

Sancties tegen landen uitgevaardigd door de Verenigde Naties (VN) of de Europese Unie (EU)

Menzis belegt niet in obligaties van landen waartegen door de Verenigde Naties of Europese Unie een sanctie is uitgevaardigd, dit zijn landen met regimes die misdaden hebben begaan tegen hun eigen volk of een gevaar vormen voor de regionale of wereldwijde vrede. Wij sluiten een land uit als:

- Sancties worden opgelegd door de VN en/of EU en de sanctie bevat (1) een wapenembargo gericht tegen het land of doelgerichte maatregelen tegen het staatshoofd en/of (2) de mensenrechtenproblematiek of verspreiding van kernwapens actueel aan de orde is of minder dan tien jaar geleden speelde
- Sancties betrekking hebben op het niet naleven van door Nederland ondertekende internationaal verdragen

		Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen		
2021Q3	Bedrijf	Mensenrechten / Milieu / Corruptie / Arbeidsomstandigheden	Controversie wapens	Defensiecontracten / Handwapens	Tabak	
						53
54	British American Tobacco Malaysia Bhd.				X	
55	British American Tobacco p.l.c.				X	
56	Brother Industries, Ltd.				X	
57	Bruker Corp.				X	
58	BWX Technologies, Inc.		X	X		
59	CACI International Inc		X	X		
60	CAE Inc.			X		
61	Camping World Holdings Inc			X		
62	Canadian Tire Corp. Ltd.			X		
63	Carpenter Technology Corp			X		
64	Casey's General Stores Inc				X	
65	Celanese Corp.				X	
66	Celanese US Holdings LLC				X	
67	Changsha Jingjia Microelectronics Co., Ltd.			X		
68	Chemring Group PLC			X		
69	China Aerospace Times Electronics CO., LTD.			X		
70	China Avionics Systems Co.,Ltd.			X		
71	China Metallurgical Group Corp.	X				
72	China Northern Rare Earth (Group) High-Tech Co Ltd	X				
73	China Petroleum & Chemical Corp.	X				
74	China Shipbuilding Industry Co., Ltd.		X	X		
75	China Spacesat Co Ltd	X				
76	China State Shipbuilding Corp. Ltd.			X		
77	CIRCOR International, Inc.			X		
78	Clarus Corp			X		
79	CNPC (HK) Overseas Capital Ltd.	X				
80	CNPC General Capital Ltd.	X				
81	Cochin Shipyard Ltd.			X		
82	Codan Ltd.			X		
83	Compagnie Financière Richemont SA			X	X	
84	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings SAU				X	
85	Comtech Telecommunications Corp			X		
86	Constellium SE			X		
87	ContextLogic, Inc.			X		
88	Core-Mark Holding Co Inc				X	
89	Crane Co			X		
90	CSBC Corp. Taiwan			X		
91	CSSC Capital 2015 Ltd.			X		
92	CSSC Offshore & Marine Engineering (Group) Co., Ltd.			X		
93	Cubic Corp			X		
94	Curtiss-Wright Corp			X		
95	Cyient Ltd			X		
96	Daicel Corp.				X	
97	Danica Pension Livsforsikrings A/S	X				
98	Danske Bank A/S	X				
99	Dare Power Dekor Home Co., Ltd.				X	
100	Dassault Aviation S.A.		X	X		
101	Dassault Systèmes SA			X		
102	Dick's Sporting Goods Inc			X		

		Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen		
2021Q3	Bedrijf	Mensenrechten / Milieu / Corruptie / Arbeidsomstandigheden	Controversiele wapens	Defensiecontracten / Handwapens	Tabak	
103	Dino Polska SA					X
104	Dogan Sirketler Grubu Holding AS					X
105	Ducommun Inc		X	X		
106	Dufry AG					X
107	Eastern Co. (Egypt)					X
108	Eastman Chemical Co					X
109	Eaton Capital Unlimited Co.			X		
110	Eaton Corp PLC			X		
111	El Sewedy Electric Co	X				
112	Elbit Systems Ltd.			X		
113	Electro Optic Systems Holdings Ltd.			X		
114	Embraer Netherlands Finance BV			X		
115	Embraer Overseas Ltd.			X		
116	Embraer S.A.			X		
117	Energy Transfer LP	X				
118	Energy Transfer Operating LP	X				
119	ESCO Technologies Inc			X		
120	Eskom Holdings SOC Limited	X				
121	Essentra PLC					X
122	Eurocash SA					X
123	Eurofins Scientific SE					X
124	EZCORP, Inc.			X		
125	Fincantieri S.p.A.			X		
126	FirstCash, Inc.			X		
127	FLIR Systems, Inc.			X		
128	Fluor Corp.		X	X		
129	Forbo Holding AG					X
130	Garden Reach Shipbuilders & Engineers Ltd.			X		
131	Genasys, Inc.			X		
132	General Dynamics Corp		X	X		
133	Getac Technology Corp			X		
134	Gilat Satellite Networks Ltd.			X		
135	Glatfelter Corp.					X
136	Glory Ltd.					X
137	GMéxico Transportes SAB de CV	X				
138	Godfrey Phillips India Ltd.					X
139	Godrej Industries Ltd.					X
140	Graham Corp			X		
141	Greenlane Holdings, Inc.					X
142	Griffon Corp			X		
143	Grupo México, S.A.B. de C.V.	X				
144	Haci Ömer Sabanci Holding A.S.					X
145	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co., Ltd.	X		X		
146	HANWHA AEROSPACE Co., Ltd.			X		
147	Hanwha Corp			X		
148	Hanwha Systems Co., Ltd.			X		
149	Harris Corp		X	X		
150	Heico Corp			X		
151	Hexagon AB			X		
152	Hexcel Corp			X		
153	Hindalco Industries Ltd.					X
154	Hindustan Aeronautics Ltd.			X		
155	Holmen AB					X
156	Honeywell International Inc		X	X		

		Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen		
2021Q3	Bedrijf	Mensenrechten / Milieu / Corruptie / Arbeidsomstandigheden	Controversiele wapens	Defensiecontracten / Handwapens	Tabak	
						157
158	Hosken Consolidated Investments Ltd.				X	
159	Howmet Aerospace, Inc.			X		
160	Huabao International Holdings Ltd.				X	
161	Huntington Ingalls Industries, Inc.		X	X		
162	HYUNDAI ROTEM Co.			X		
163	Hyundai WIA Corp.			X		
164	I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A.				X	
165	IHI Corp.			X		
166	II-VI, Inc.			X		
167	Imperial Brands Finance Plc				X	
168	Imperial Brands PLC				X	
169	Indivior PLC	X				
170	Indra Sistemas, S.A.			X		
171	INEOS Group Holdings S.A.				X	
172	Inner Mongolia Baotou Steel Union Co. Ltd.	X				
173	Inner Mongolia First Machinery Group Co., Ltd.			X		
174	International Flavors & Fragrances Inc				X	
175	International Paper Co.				X	
176	Intevac, Inc.			X		
177	INVISIO AB			X		
178	Iridium Communications Inc.			X		
179	Irkut Corporation			X		
180	ITC Ltd.				X	
181	ITT Inc			X		
182	Jacobs Engineering Group Inc		X	X		
183	Japan Tobacco Inc.				X	
184	JBS Investments II GmbH	X				
185	JBS S.A.	X				
186	Jenoptik AG			X		
187	JT International Financial Services BV				X	
188	Kaman Corp			X		
189	Kawasaki Heavy Industries, Ltd.			X		
190	KBR, Inc.			X		
191	Kitron ASA			X		
192	KKR & Co., Inc.			X		
193	KKR Group Finance Co. V LLC			X		
194	Klabin Austria GmbH				X	
195	Klabin S.A.				X	
196	Kongsberg Gruppen ASA			X		
197	Korea Aerospace Industries, Ltd.			X		
198	Korea Electric Power Corporation	X				
199	Korea Southern Power Co., Ltd.	X				
200	Korea Western Power Co., Ltd.	X				
201	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.			X		
202	KT&G Corp				X	
203	KUK-IL PAPER MFG Co Ltd				X	
204	KVH Industries, Inc. (Delaware)			X		
205	L&T Finance Holdings Ltd	X				
206	L&T Technology Services Ltd.	X				
207	L3Harris Technologies, Inc.		X	X		
208	Larsen & Toubro Infotech Limited	X				
209	Larsen & Toubro Limited	X	X			

		Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen		
2021Q3	Bedrijf	Mensenrechten / Milieu / Corruptie / Arbeidsomstandigheden	Controversiele wapens	Defensiecontracten / Handwapens	Tabak	
						210
211	Leidos Holdings Inc			X		
212	Leonardo S.p.a.		X	X		
213	LIG Nex1 Co Ltd	X	X	X		
214	Lion Corp.					X
215	Lockheed Martin Corp	X	X	X		
216	LT Group, Inc.					X
217	Luckin Coffee, Inc.	X				
218	MACOM Technology Solutions Holdings Inc			X		
219	Magellan Aerospace Corp			X		
220	ManTech International Corp.		X	X		
221	Materion Corp			X		
222	Mayr-Melnhof Karton AG					X
223	Mayville Engineering Co., Inc.			X		
224	MCC Holding (Hong Kong) Corp. Ltd.	X				
225	Meggitt PLC			X		
226	Melrose Industries PLC			X		
227	Mercury Systems, Inc.			X		
228	Metallurgical Corporation of China Ltd.	X				
229	Metsä Board Oyj					X
230	Mexico Generadora de Energia S de RI	X				
231	Mindtree Ltd.	X				
232	Minera México SA de CV	X				
233	Miquel y Costas & Miquel, S.A.					X
234	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.			X		
235	MMC Finance DAC	X				
236	MMC Norilsk Nickel PJSC	X				
237	Moog Inc		X	X		
238	Morgan Advanced Materials PLC			X		
239	MTN (Mauritius) Investments Ltd.	X				
240	MTN Group Limited	X				
241	MTU Aero Engines AG			X		
242	Nagase & Co. Ltd.					X
243	Nampak Ltd.					X
244	National Presto Industries Inc			X		
245	Nippon Paper Industries Co., Ltd.					X
246	nLIGHT, Inc.			X		
247	Nolato AB					X
248	North Industries Group Red Arrow Co., Ltd.			X		
249	Northrop Grumman Corp.		X	X		
250	Oceaneering International, Inc.		X	X		
251	OCP S.A.	X				
252	Oil and Natural Gas Corporation Limited	X				
253	Olin Corp.			X		
254	ONGC Videsh Ltd.	X				
255	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd.	X				
256	Orascom Investment Holding SAE	X				
257	Oshkosh Corp.			X		
258	Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.S.			X		
259	Packages Ltd.					X
260	PAE, Inc.			X		
261	Pan American Silver Corp.	X				
262	PAR Technology Corp.			X		
263	Parker-Hannifin Corp.			X		
264	Parsons Corp.			X		

		Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen		
2021Q3	Bedrijf	Mensenrechten / Milieu / Corruptie / Arbeidsomstandigheden	Controversiele wapens	Defensiecontracten / Handwapens	Tabak	
265	PerkinElmer, Inc. (United States)					X
266	Perspecta, Inc.			X		
267	PetroChina Co Ltd	X				
268	Petroleos Mexicanos S.A. de C.V.	X				
269	Petróleos de Venezuela S.A.	X				
270	PG&E Corp	X				
271	Philip Morris CR a.s.					X
272	Philip Morris International Inc.					X
273	Plexus Corp			X		
274	Poongsan Corporation	X	X	X		
275	Prevas AB			X		
276	PT Gudang Garam Tbk					X
277	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk					X
278	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk					X
279	PT Indonesia Asahan Aluminium (Persero)	X				
280	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk					X
281	PT Sri Rejeki Isman Tbk			X		
282	PT Vale Indonesia Tbk	X				
283	PT Wismilak Inti Makmur Tbk					X
284	QinetiQ Group PLC			X		
285	Ratch Group Public Co. Ltd.	X				
286	Rayonier Advanced Materials Inc					X
287	Raytheon Technologies Corp.	X	X	X		
288	RBC Bearings Inc			X		
289	Reinet Investments S.C.A.					X
290	Reunert			X		
291	RH International (Singapore) Corp. Pte Ltd.	X				
292	Rheinmetall AG			X		
293	Ricardo PLC			X		
294	Richemont International Holding S.A.			X		X
295	RLX Technology, Inc.					X
296	Rolls-Royce Holdings PLC			X		
297	Saab AB			X		
298	SABIC Capital I BV	X				
299	Sabic Capital II BV	X				
300	Safran SA		X	X		
301	Sanmina Corp.			X		
302	Sappi Ltd.					X
303	Saudi Arabian Oil Co.	X				
304	Saudi Basic Industries Corp	X				
305	Scandinavian Tobacco Group A/S					X
306	Schweitzer-Mauduit International, Inc.					X
307	Science Applications International Corp			X		
308	Senior PLC			X		
309	Serco Group PLC		X	X		
310	Seven & i Holdings Co Ltd					X
311	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd.					X
312	Shandong Sunpaper Co., Ltd.					X
313	Shanghai Bairun Investment Holding Group Co Ltd					X
314	Shanghai Industrial Holdings Ltd.					X
315	Shenzhen Jinjia Group Co., Ltd.					X
316	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co., Ltd.					X
317	SIBUR Holding JSC					X
318	SIBUR Securities DAC					X

		Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen		
2021Q3	Bedrijf		Mensenrechten / Milieu / Corruptie / Arbeidsomstandigheden	Controversiele wapens	Defensiecontracten / Handwapens	Tabak
320	Sinopec Capital (2013) Ltd.		X			
321	Sinopec Group Overseas Development (2015) Ltd.		X			
322	Sinopec Kantons Holdings Ltd		X			
323	SK Holdings Co Ltd		X			
324	Sligro Food Group N.V.					X
325	Smith & Wesson Brands, Inc.				X	
326	Smiths Group PLC				X	
327	Smoores International Holdings Ltd.					X
328	Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co.					X
329	Smurfit Kappa Group PLC					X
330	SNT MOTIV Co., Ltd.				X	
331	Sok Marketler Ticaret AS					X
332	Southern Copper Corporation		X			
333	Sportsman's Warehouse Holdings Inc				X	
334	ST Engineering RHQ Ltd.				X	
335	Stora Enso Oyj					X
336	Sturm, Ruger & Co., Inc.				X	
337	Swedbank AB		X			
338	Swedish Match AB					X

		Uitsluitingen criteria	Uitsluitingen bedrijven	Uitsluitingen landen		
2021Q3	Bedrijf		Mensenrechten / Milieu / Corruptie / Arbeidsomstandigheden	Controversiele wapens	Defensiecontracten / Handwapens	Tabak
340	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co., Ltd.					X
341	Takasago International Corp.					X
342	Tata Consultancy Services Ltd.		X			
343	Tata Elxsi Ltd.				X	
344	Tata Investment Corp. Ltd.		X			
345	Teledyne Technologies, Inc.				X	
346	Tetra Tech Inc				X	
347	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV		X			
348	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC		X			
349	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V.		X			
350	Teva Pharmaceutical Industries Limited		X			
351	Textron Inc.			X	X	
352	Thales SA			X	X	
353	The Boeing Company			X	X	
354	TianJin 712 Communication & Broadcasting Co., Ltd.				X	
355	Timken India Ltd.				X	
356	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated		X			
357	Tomra Systems ASA					X
358	Toray Industries, Inc.					X
359	Toshiba Corp.		X			
360	TransDigm Group Inc				X	
361	Triumph Group, Inc.				X	
362	TT Electronics PLC				X	
363	TTM Technologies, Inc.				X	
364	Turning Point Brands Inc					X
365	Ultra Electronics Holdings PLC			X	X	
366	Ultralife Corp.				X	
367	United Technologies Corp		X	X	X	
368	Univar Solutions, Inc.					X
369	Universal Corp					X
370	Vale Overseas Ltd.		X			
371	Vale S.A.		X			
372	Valora Holding AG					X
373	Vector Group Ltd					X
374	Vectrus Inc				X	
375	ViaSat, Inc.				X	
376	Vicor Corp.				X	
377	Vista Outdoor Inc				X	
378	VSE Corp.				X	
379	Wacker Chemie AG					X
380	Walmart Inc.				X	
381	Wells Fargo & Company		X			
382	WestRock Co.					X
383	Wirecard AG		X			
384	Woodward, Inc.				X	
385	WRKCo, Inc.					X
386	XXL ASA				X	
387	YFY Inc.					X
388	Yunnan Energy New Material Co., Ltd.					X
389	Zijin Mining Group Company Limited		X			

Uitsluitingenlijst landen (staatsobligaties)

2021Q3

	Land	Uitsluiting	VN-sanctie	EU-sanctie
1	Belarus	X		X
2	Central African Republic	X	X	X
3	Democratic People's Republic of Korea	X	X	X
4	Iran (Islamic Republic of)	X	X	X
5	Libya	X	X	X
6	Myanmar	X		X
7	Russian Federation	X		X
8	Somalia	X	X	X
9	South Sudan	X	X	X
10	Sudan	X	X	X
11	Syrian Arab Republic	X		X
12	Venezuela	X		X
13	Zimbabwe	X		X