

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit document verstrekt informatie over het DD Real Assets Fund N.V. in het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De informatie wordt verstrekt om aandeelhouders inzicht te geven in de duurzaamheidsdoelstellingen en -risico's van het DD Real Assets Fund N.V. Dit document moet worden gelezen in samenhang met andere relevante documentatie (prospectus en Essentiële-informatiedocument) om aandeelhouders te helpen bij hun besluitvorming.

Precontractuele informatievervalsing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: DD Real Assets Fund N.V. (DD Real Assets Fund)
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500XLOGWJXIR3QC73

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben. ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

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

DD Real Assets Fund promoot zowel ecologische als sociale kenmerken.

Ecologische kenmerken worden gepromoot doordat ondernemingen waarin wordt belegd niet op grove wijze in strijd mogen handelen met de UN Global Compact Principles en bepaalde uitsluitingen worden gehanteerd. Daarnaast wordt onderzocht of de ondernemingen waarin wordt belegd een substantiële inspanning doen op de uitdaging klimaat en ecosystemen. Meer specifiek wordt hiermee klimaatmitigatie, de preventie en

bestrijding van verontreiniging gepromoot en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Sociale kenmerken worden gepromoot doordat ondernemingen waarin wordt belegd niet op grove wijze in strijd mogen handelen met de UN Global Compact Principles en bepaalde uitsluitingen worden gehanteerd. Meer specifiek worden de sociale kenmerken: mensenrechten, arbeidsrechten, goede gezondheid en goede financiële gezondheid gepromoot.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

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

De Beheerder heeft haar eigen ESG- en impactanalyse (duurzaamheidsanalyse) met duurzaamheidsindicatoren vastgesteld. De duurzaamheidsindicatoren zijn ingedeeld in klimaat, ecosystemen, welzijn en governance. De belangrijkste klimaat en ecologische duurzaamheidsindicatoren zijn: het terugdringen van broeikasgassen, het aandeel duurzame energie, de energie-efficiëntie, het terugdringen van het waterverbruik, het aandeel hergebruik van materialen, de afvalstromen verminderen en hoe de bescherming van de biodiversiteit wordt gewaarborgd. De belangrijkste sociale duurzaamheidsindicatoren zijn: het hebben van beleid op het gebied van anti-corruptie, een klokkenluidersregeling, een diversiteitsbeleid, een remuneratiebeleid, een beleid tegen kinderarbeid, een mensenrechtenbeleid en een privacystatement.

Wij hanteren de volgende uitsluitingsduurzaamheidsindicatoren:

- Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van clustermunitie, anti-persoonsmijnen, biologische en chemische wapens, product van kernwapens.
- Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit gokken.
- Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit de exploitatie van pornografie.
- Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit de productie van tabak.

● *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?*

DD Real Assets Fund promoot E/S kenmerken en heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

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

DD Real Assets Fund promoot E/S kenmerken en heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zijn EU Taxonomy aligned beleggingen en voldoen daarmee aan deze waarborgen.



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Ja, DD Real Assets Fund neemt (mogelijke) ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking bij het nemen van beleggingsbeslissingen.

De Beheerder voert een ESG-analyse uit. ESG staat voor milieu (Environmental), sociale (Social) en goed ondernemingsbestuur (Governance). In de ESG-analyse zijn een groot aantal indicatoren opgenomen die de ecologische en sociale kenmerken van een onderneming in kaart brengen. DD Real Assets Fund houdt met haar ESG-analyse rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en belegt juist in ondernemingen die naar verwachting gunstige effecten op duurzaamheid hebben. Het DD Real Assets Fund belegt in ondernemingen die inspelen op kansen, oplossingen bieden en met hun productieproces, producten en/of diensten een positieve impact hebben op één van de door de Beheerder benoemde uitdagingen: klimaat, ecosystemen en welzijn.

DD Real Assets Fund publiceert de informatie in het jaarverslag. Daarnaast sluit DD Real Assets Fund beleggingen in bepaalde sectoren die een ongunstig effect op duurzaamheidsfactoren hebben uit.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

DD Real Assets Fund is een wereldwijd aandelenfonds dat belegt in alternatieve beleggingscategorieën, waaronder in het bijzonder ondernemingen die beleggen in vastgoed en infrastructuur. De ondernemingen in de portefeuille voldoen aan de door de Beheerder vastgelegde kwaliteitscriteria (de zogenoemde 'schijf van vijf'); koplopers op het gebied van verduurzaming, een sterk bedrijfsmodel, een bewezen track record ten aanzien van omzet- en winstgroei, een sterke balanspositie en een aantrekkelijke waardering.

Om te zorgen dat er alleen wordt belegd in koplopers op het gebied van verduurzaming voert de Beheerder een ESG-analyse uit. ESG staat voor milieu (Environmental), sociale (Social) en goed ondernemingsbestuur (Governance). In de ESG-analyse zijn een groot aantal indicatoren opgenomen die de ecologische en sociale kenmerken van een onderneming in kaart brengen. Hierbij kan gedacht worden aan informatie over CO₂-emissie, biodiversiteit, watergebruik en hergebruik, afvalstromen, diversiteit van het bestuur, beloningsbeleid en aandeelhoudersrechten. Daarnaast mogen ondernemingen niet op grove wijze in strijd handelen met de UN Global Compact Principles of op de uitsluitingslijst van de Beheerder staan. De Beheerder sluit de volgende ondernemingen uit:

- Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van clustermunitie, anti-persoonsmijnen, biologische en chemische wapens, product van kernwapens.
- Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit gokken.
- Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit de exploitatie van pornografie.
- Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit de productie van tabak.

DD Real Assets Fund belegt als gevolg van de ESG-analyse in ondernemingen die inspelen op kansen, oplossingen bieden en met hun productieproces, producten en/of diensten een positieve impact hebben op één van de door de Beheerder benoemde uitdagingen: klimaat, ecosystemen en welzijn. In deze toets op ESG (op basis van de drie benoemde uitdagingen) wordt onder meer gebruik gemaakt van sectorspecifieke rapporten van (maatschappelijke) organisaties, informatie over duurzaamheid in jaarverslagen en op websites van ondernemingen en Bloomberg. Daarnaast wordt met de ondernemingen gesproken indien nadere informatie en/of uitleg is gewenst.

De ESG-analyse wordt elk jaar voor elke onderneming bijgewerkt met de meest recente data en overige gegevens. Hierdoor wordt gemonitord of de respectievelijke onderneming in de beleggingsportefeuille voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken. De onderneming wordt doorlopend gemonitord op nieuwsberichten. In het geval van een grove schending van bijvoorbeeld de UN Global Compact Principles kan besloten worden tot het verkopen van de positie.

De uitsluitingenlijst wordt ten minste ieder kwartaal, of indien noodzakelijk bijvoorbeeld door ingevoerde sancties of een grove schending van de UN Global Compact Principles, geactualiseerd.

- *Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?*

DD Real Assets Fund N.V. heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen (EU Taxonomy aligned) en kent daarnaast de volgende bindende elementen:

- Uitvoeren ESG-analyse voor alle beleggingen.
 - Uitsluiting van:
 - o Ondernemingen die op grove wijze in strijd handelen met de UN Global Compact Principles.
 - o Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van clustermunitie, anti-persoonsmijnen, biologische en chemische wapens, product van kernwapens.
 - o Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit gokken.
 - o Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit de exploitatie van pornografie.
 - o Ondernemingen die meer dan 5% van de omzet halen uit de productie van tabak.
- *Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?*

Niet van toepassing.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- *Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?*

Beoordeling voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van de eigen duurzaamheidsanalyse. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere samenstelling bestuur, beloningsbeleid, cultuur, anti-corruptie en belastingwetgeving, transparantie en aandeelhoudersrechten.



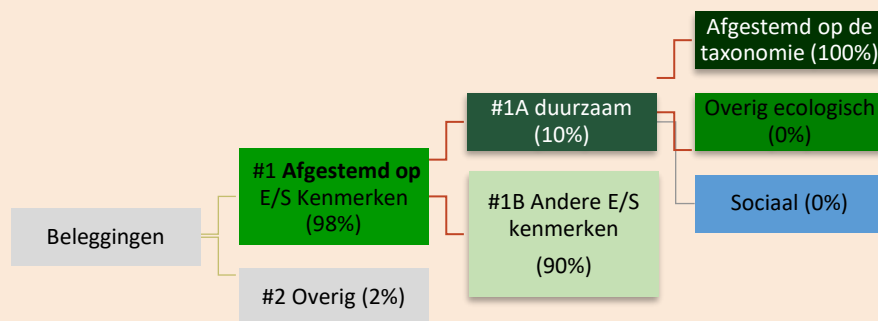
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

Het product promoot E/S-kenmerken en heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen. DD Real Assets Fund is een wereldwijd aandelenfonds dat belegt in alternatieve beleggingscategorieën, waaronder in het bijzonder ondernemingen die beleggen in vastgoed en infrastructuur.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- De **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- De **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- De **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S- kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

- *Hoe worden met gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?*

Niet van toepassing.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transactie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



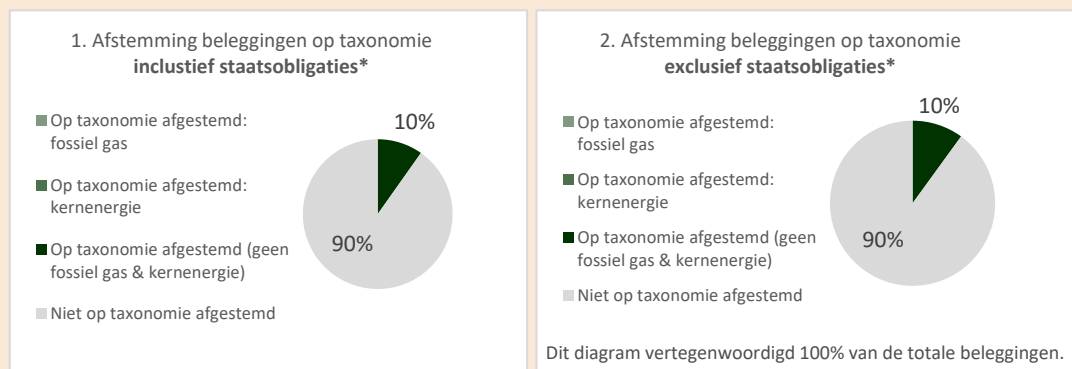
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

DD Real Assets Fund heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen. De duurzame beleggingen zijn EU Taxonomy aligned beleggingen.

● *Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?*

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
- ☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

Niet van toepassing.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%.



Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Liquiditeiten. Hiervoor bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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 het promoot?

Er is geen benchmark aangewezen.

Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de Website: [Duurzaamheid – DoubleDividend](#)