

*Bijlage IV (SFDR)*

**Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten, bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852**

**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.

**Productnaam:** Vermogensbeheer DoubleDividend Management B.V. (neutraal risicoprofiel)  
**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):** 7245001B5LAL4CIC5R49

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

| Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nee</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 5% duurzame beleggingen<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden<br><br><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling<br><br><input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd |



**In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De ecologische en sociale kenmerken die het product Vermogensbeheer (neutraal risicoprofiel) van DoubleDividend Management B.V. (DoubleDividend) promoot zijn behaald.

In 2024 is belegd in de beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend: DD Equity Fund, DD Income Fund en DD Alternative Fund N.V. (DD-Fondsen). De DD-Fondsen promoten op hun eigen manier ecologische en/of sociale kenmerken.

Geen van de ondernemingen waarin wordt belegd komt voor op de uitsluitingenlijst. Daarnaast hebben de ondernemingen niet op grove wijze in strijd gehandeld met de UN Global Compact Principles.

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

## ● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

De ondernemingen in de portefeuilles van de DD-Fondsen hebben niet op grove wijze in strijd gehandeld met de UN Global Compact Principles.

Geen van de ondernemingen in de portefeuilles van de DD-Fondsen stonden op de uitsluitingenlijst.

### **Prestaties van belangrijke duurzaamheidsindicatoren**

De data hieronder zijn gebaseerd op de samenstelling van de portefeuille per 31 december 2024, gebaseerd op de laatst beschikbare data (veelal uit 2023). De data van de eerdere periode zijn gebaseerd op de portefeuille per jaareinde 2023 (ESG data 2022). De duurzaamheidsindicatoren van het neutrale risicoprofiel zijn berekend volgens de gewogen gemiddelde duurzaamheidsindicatoren van de DD-Fondsen.

#### **Klimaat**

- 90% van de ondernemingen waarin wordt belegd heeft beleid om de CO<sub>2</sub>-uitstoot te reduceren, ten opzichte van 91% vorig jaar.
- 76% van de ondernemingen in de portefeuille heeft als doelstelling netto geen CO<sub>2</sub> uit te stoten, ten opzichte van 75% van de ondernemingen in 2023.
- Aandeel duurzame energie in totale energieconsumptie is gemiddeld 37%, ten opzichte van 41% een jaar eerder.
- De directe emissies van de portefeuille (scope 1) zijn afgelopen jaar fors gedaald met 43%. De indirecte emissies (scope 2) van de portefeuille zijn afgelopen jaar gestegen met 3%.

#### **Welzijn**

- 91% van de ondernemingen heeft anti-corruptiebeleid, ten opzichte van 95% een jaar eerder.
- 93% van de ondernemingen heeft beleid stimuleren gelijke kansen voor werknemers, ten opzichte van 94% een jaar eerder.
- 91% van de ondernemingen heeft beleid op onderwijs en training van personeel, ten opzichte van 92% een jaar eerder.
- 90% van de ondernemingen in de portefeuille heeft beleid om de mensenrechten te beschermen, ten opzichte van 91% een jaar eerder.

#### **Ecosystemen**

- 68% van de ondernemingen heeft beleid op biodiversiteit, ten opzichte van 69% een jaar eerder.
- 76% van de ondernemingen in de portefeuille heeft beleid om het gebruik van water te reduceren, ten opzichte van 81% een jaar eerder.
- 83% van de ondernemingen heeft beleid op afvalreductie, ten opzichte van 87% een jaar eerder.
- De hoeveelheid afval dat is gerecycled is 4% gestegen ten opzichte van een jaar eerder.
- 86% van de ondernemingen in de portefeuille heeft beleid de toevoerketens te verduurzamen, onveranderd ten opzichte van een jaar eerder.

● ...en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Zie hierboven voor deze data.

● *Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?*

Het product promoot E/S-kenmerken, maar heeft niet als doelstelling duurzaam te beleggen. Gebaseerd op data uit Bloomberg was 5% van de portefeuille een duurzame belegging (EU Taxonomy aligned). Het percentage is laag doordat veel ondernemingen hierover nog niet rapporteren. De beleggingen die als duurzaam worden gekwalificeerd betreffen vooral ondernemingen die actief zijn op het gebied van de energietransitie.

● *Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?*

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

— *Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Het product promoot E/S-kenmerken, maar heeft niet als doelstelling duurzaam te beleggen.

Gebaseerd op data uit Bloomberg was 5% van de portefeuille een duurzame belegging. Deze 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 taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.*

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.*

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



## Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

DoubleDividend heeft een ESG-analyse uitgevoerd. 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. DoubleDividend houdt met haar ESG-analyse rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Middels de DD-Fondsen is belegd 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 DoubleDividend benoemde uitdagingen: klimaat, ecosystemen en welzijn.

Geen van de ondernemingen waarin de DD-Fondsen heeft belegd, kwamen voor op de uitsluitingenlijst.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Data per 31 december 2024.

| Grootste beleggingen | Sector                              | % activa | Land       |
|----------------------|-------------------------------------|----------|------------|
| DD Equity Fund       | Aandelen                            | 50%      | Wereldwijd |
| DD Income Fund       | Obligaties                          | 42%      | Wereldwijd |
| DD Alternative Fund  | Vastgoed- en infrastructuuraandelen | 8%       | Wereldwijd |

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31 december 2024



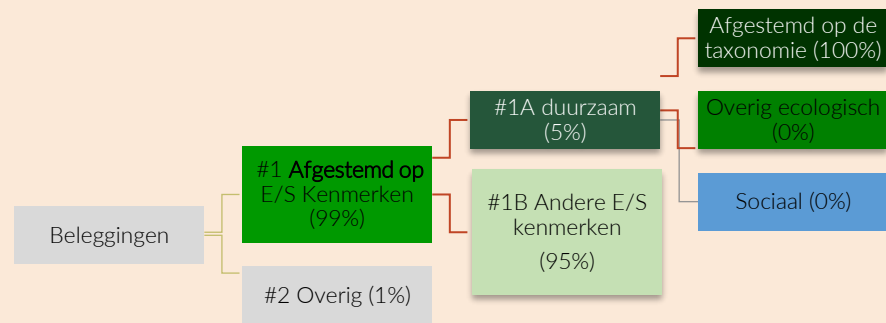
## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het product product Vermogensbeheer (neutraal risicoprofiel) heeft voor 5% duurzame beleggingen gedaan (EU Taxonomy aligned).

### ● *Hoe zag de activa-allocatie eruit?*

De tactische asset allocatie van het neutrale risicoprofiel van het product Vermogensbeheer is 50% aandelen (DD Equity Fund), 42% obligaties (DD Income Fund) en 8% alternatieven (DD Alternative Fund). Het product promoot E/S-kenmerken en heeft voor 5% duurzame beleggingen gedaan (EU Taxonomy aligned).

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



**#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.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

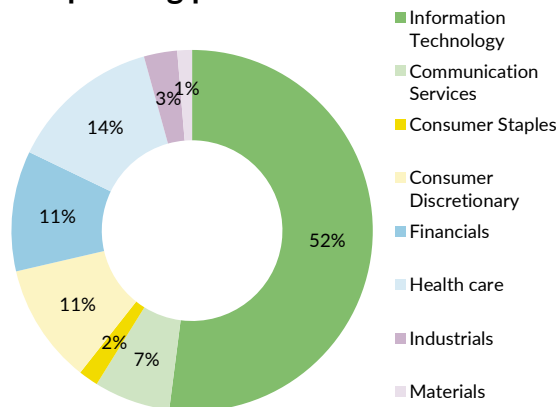
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● *In welke economische sectoren werd belegd?*

Middels de DD-Fondsen is belegd in een aantal sectoren, maar ook bewust niet in een aantal sectoren.

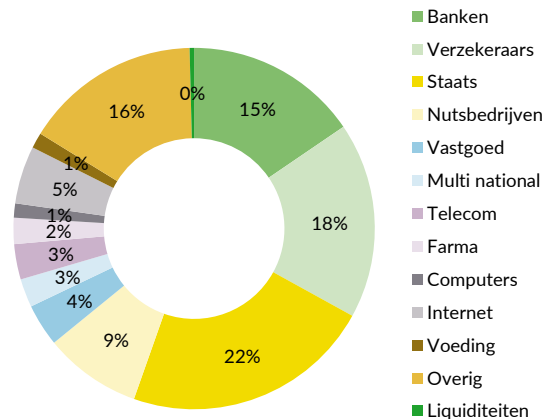
Aandelen (DD Equity Fund)

**Spreiding per sector**



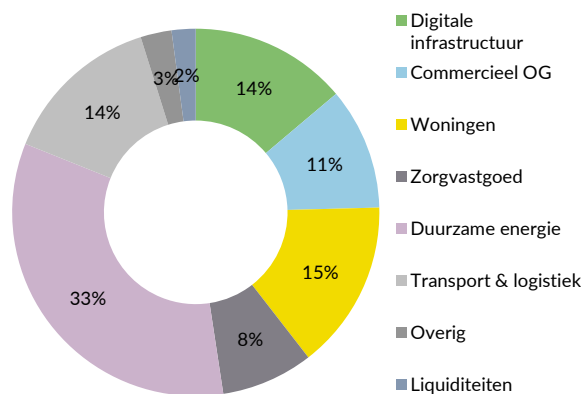
## Obligaties (DD Income Fund)

### Spreiding per sector



## Alternatieven (DD Alternative Fund N.V.)

### Spreiding per sector



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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.

**Transitiesactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Gebaseerd op data uit Bloomberg was 5% van de portefeuille afgestemd op de EU taxonomie.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

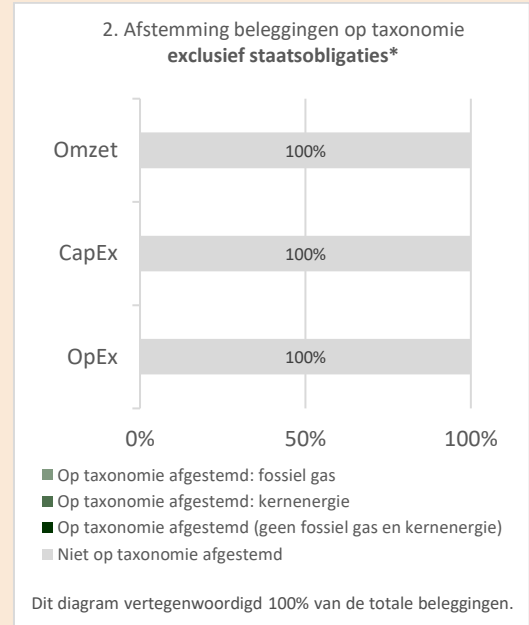
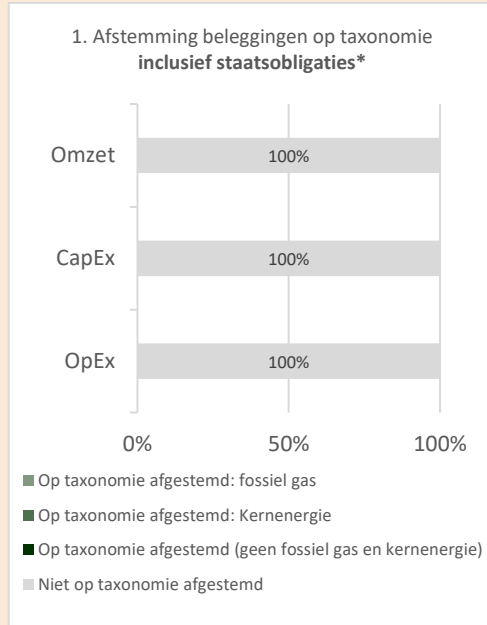
✗ Nee

<sup>1</sup> 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft;
- 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 de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage 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 en andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



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

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Geen data beschikbaar.

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Data voorgaande periode niet bekend.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Geen data beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Geen data beschikbaar.



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het aandeel liquiditeiten in de beleggingsportefeuille is minder dan 1% per 31 december 2024. Het doel van de kaspositie is te voorzien in de maandelijkse kosten van Saxo Bank en de vaste servicevergoeding die DoubleDividend per kwartaal in rekening brengt.



## Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

De ESG modellen van DoubleDividend zijn verder uitgebreid met meer data, waardoor de ESG karakteristieken van individuele ondernemingen beter kunnen worden beoordeeld. De beschikbaarheid van data is nog in ontwikkeling, maar er wordt wel vooruitgang geboekt.

Bij het DD Equity Fund zijn aantal bedrijven met een hoge uitstoot verkocht zoals Enel, China Longyuan en Rockwool. Hierdoor is de CO<sub>2</sub>-uitstoot van de portefeuille fors gedaald.

Binnen de technologie portefeuille van het DD Equity Fund zijn een aantal bedrijven toegevoegd waaronder Nutanix en Pure Storage die middels innovatieve producten een bijdrage leveren aan meer energie-efficiëntie en minder gebruik van hardware.

Binnen het thema gezondheidszorg is het aantal posities afgelopen jaar uitgebreid met innovatieve bedrijven zoals Boston Scientific, Dexcom, Veeva en NovoNordisk.

Bij de DD Income Fund is het beleid binnen de portefeuille gericht geweest op het verbeteren van de kwaliteit en het reduceren van de risico's.

Leningen van bedrijven met een sterk duurzaamheidsprofiel die zijn gekocht betreft onder andere Ørsted, Air Products, Union Pacific, Tennet en East Japan Railway.

Het DD Alternative Fund belegt voor circa 33% in duurzame infrastructuurbedrijven. Deze ondernemingen ontwikkelen of bezitten duurzame energieprojecten zoals windmolenparken en zonneparken. Daarnaast wordt belegd in zorgcentra, ziekenhuizen, seniorenwoningen en kinderdagverblijven (8%), betaalbare huurwoningen (5%) en studentenkamers (5%). Tot slot wordt belegd in essentiële digitale infrastructuur zoals datacenters en telecommasten (14%).





Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

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.