

Bijlage: Promotie ecologische en/ of sociale kenmerken

Productbenaming: Vermogensbeheer DoubleDividend Management B.V.
 Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245001B5LAL4CIC5R49

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft vermogensbeheer (het financiële product) een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie 	<input type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

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

Het product Vermogensbeheer van DoubleDividend Management B.V. (DoubleDividend) promoot zowel ecologische als sociale kenmerken.

DoubleDividend belegt voor haar vermogensbeheerklanten in beginsel in de beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend. De beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend promoten zowel ecologische als sociale kenmerken.

Aandelen en vastrentende waarden uitgegeven door ondernemingen

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.

Vastrentende waarden uitgegeven door overheden

Ecologische kenmerken worden gepromoot doordat overheden waarin wordt belegd moeten voldoen aan een bepaalde minimale score op de Yale Environmental Performance Index (EPI-index). De EPI-index wordt jaarlijks opgesteld door Yale University in samenwerking met Columbia University. Er wordt gekeken naar 40 indicatoren waaronder het klimaatbeleid, biodiversiteit en de kwaliteit van de lucht en het water. Op basis van deze factoren wordt een score gegeven en krijgen 180 verschillende landen een ranking. Meer specifiek worden de mitigatie van klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen gepromoot.

Sociale kenmerken worden gepromoot doordat in principe niet in overheden wordt belegd die op de democratie-index van de Economist onder hybride en autoritaire regimes vallen. Ook worden landen beoordeeld op corruptie hetgeen kan leiden dat een bepaald land niet opgenomen wordt in het universum. Hiervoor wordt gekeken naar de Corruption Perception Index van Transparency International en wordt een bepaalde minimale score gehanteerd waaraan voldaan moet worden.

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

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

DoubleDividend 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.

Voor overheden zijn de Yale Environmental Performance Index (EPI-index), de democratie-index van de Economist en Corruption Perception Index van Transparency International als duurzaamheidsindicatoren vastgesteld.

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.
- Staatsobligaties van landen die onderworpen zijn aan sancties van de VN Veiligheidsraad en/of de Europese Unie.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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 milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden 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, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Ja, DoubleDividend neemt (mogelijke) ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking bij het nemen van beleggingsbeslissingen.

DoubleDividend 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. DoubleDividend 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. De beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend beleggen 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.

Overheden waarin wordt belegd moeten voldoen aan een bepaalde minimale score op de Yale Environmental Performance Index (EPI-index). Daarnaast wordt in principe niet in overheden belegd die op de democratie-index van de Economist onder hybride en autoritaire regimes vallen. Ook worden landen beoordeeld op corruptie hetgeen kan leiden dat een bepaald land niet opgenomen wordt in het universum. Hiervoor wordt gekeken naar de Corruption Perception Index van Transparency International en wordt een bepaalde minimale score gehanteerd waaraan voldaan moet worden.

DoubleDividend publiceert de informatie in de kwartaalrapportage. Daarnaast sluiten de beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend beleggingen in bepaalde sectoren die een ongunstig effect op duurzaamheidsfactoren hebben uit.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

DoubleDividend is een verantwoorde vermogensbeheerder en wil met haar activiteiten een brug slaan tussen financieel en maatschappelijk rendement in de overtuiging dat een integrale analyse van financiële- en duurzaamheidsaspecten een positieve bijdrage levert aan het risico- rendementsprofiel van de beleggingsportefeuille. DoubleDividend belegt voor haar vermogensbeheerklanten in beginsel in de beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend.

DoubleDividend voert een ESG-analyse uit voor haar beleggingen in de beleggingsfondsen. 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) en indien relevant 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.

De beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend beleggen 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 DoubleDividend 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, de bedrijfsinformatie over duurzaamheid in jaarverslagen en websites en Bloomberg. Daarnaast wordt met de ondernemingen gesproken indien nadere informatie en/of uitleg is gewenst.

Overheden waarin wordt belegd moeten voldoen aan een bepaalde minimale score op de Yale Environmental Performance Index (EPI-index). Daarnaast wordt in principe niet in overheden wordt belegd die op de democratie-index van de Economist onder hybride en autoritaire regimes vallen. Ook worden landen beoordeeld op corruptie hetgeen kan leiden dat een bepaald land niet opgenomen wordt in het universum. Hiervoor wordt gekeken naar de Corruption Perception Index van Transparency International en wordt een bepaalde minimale score gehanteerd waaraan voldaan moet worden. DoubleDividend sluit staatsobligaties van landen die onderworpen zijn aan sancties van de VN Veiligheidsraad en/of de Europese Unie uit.

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.

Ook overheden worden elk jaar gemonitord op de relevante indexen en kan bij een (forse) terugval op de relevante index(en) worden besloten 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 te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

De vermogensbeheerportefeuilles hebben 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.
 - o Staatsobligaties van landen die onderworpen zijn aan sancties van de VN Veiligheidsraad en/of de Europese Unie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belasting-wetgeving.

- *Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?*

Niet van toepassing.

- *Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van 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.



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

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

Het financiële product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen. Onder vermogensbeheer worden vijf standaard risicoprofielen aangeboden. De activa-allocatie is bij de vijf standaard risicoprofielen als volgt:

	Minimaal	Norm	Maximaal
DEFENSIEF			
Aandelen	0%	22%	30%
Obligaties	55%	73%	100%
Alternatieven	0%	5%	15%
Liquiditeiten	0%	0%	45%

	Minimaal	Norm	Maximaal
GEMATIGD DEFENSIEF			
Aandelen	10%	33%	40%
Obligaties	30%	61%	90%
Alternatieven	0%	6%	20%
Liquiditeiten	0%	0%	60%

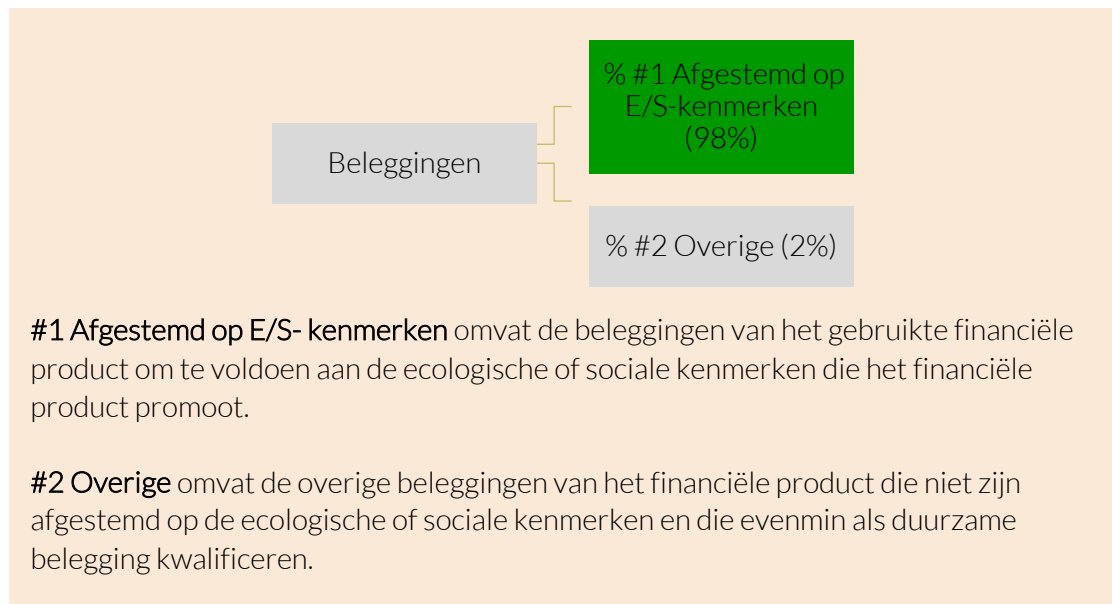
	Minimaal	Norm	Maximaal
NEUTRAAL			
Aandelen	25%	47%	55%
Obligaties	25%	45%	70%
Alternatieven	5%	8%	25%
Liquiditeiten	0%	0%	45%

	Minimaal	Norm	Maximaal
OFFENSIEF			
Aandelen	40%	65%	80%
Obligaties	0%	25%	50%
Alternatieven	5%	10%	25%
Liquiditeiten	0%	0%	55%

	Minimaal	Norm	Maximaal
ZEER OFFENSIEF			
Aandelen	50%	80%	100%
Obligaties	0%	10%	35%
Alternatieven	0%	10%	30%
Liquiditeiten	0%	0%	50%

- Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- De **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waar is belegd weerspiegelen;
 - 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 weerspiegelen.

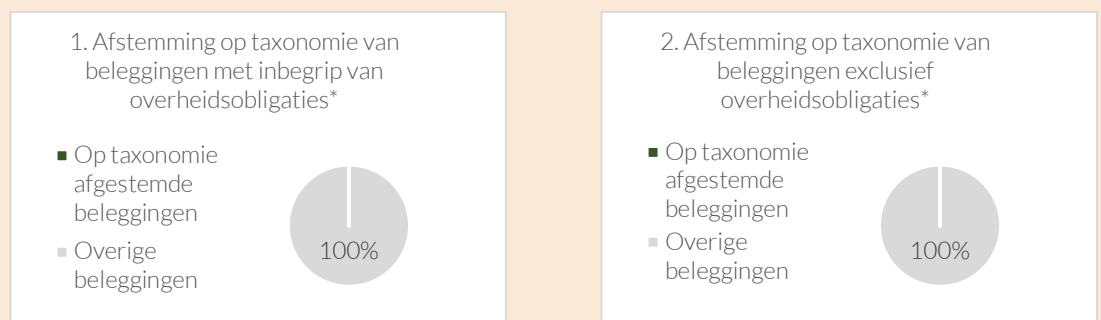
Aangezien de wijze waarop ecologische en sociale kenmerken gepromoot worden, hetzelfde zijn voor alle asset klassen (aandelen, obligaties en alternatieven) geldt voor alle risicoprofielen de volgende verdeling.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

0%

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met ingegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatschulden.

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

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transactieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel 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.



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

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 financiële product promoot?

Er is geen benchmark aangewezen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de Website: [Duurzaamheid – DoubleDividend](#)