

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: DD Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 54930080TRNZE8ORP359

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ___%

☐ 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 heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ___%

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 2% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet 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 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 DD Equity Fund promoot zijn behaald. Het DD Equity Fund belegt rond thema's welke op verschillende manieren ecologische en/of sociale kenmerken promoten. De hoofdthema's waarin het fonds belegt zijn technologie & innovatie, gezondheidszorg en verduurzaming.

Een belangrijk deel van de portefeuille is belegd in technologiebedrijven, welke veelal een positieve impact hebben elders in de keten. Voorbeelden zijn de microchips sector (22% weging) of software/clouddienstverlening (22% weging). De nieuwe generatie chips, datacentra, software en clouddienstverlening zijn essentieel bij reductie van de energieconsumptie en het elektrificeren van de economie en het vervoer. Het thema cyber security (4% weging) levert een belangrijke bijdrage aan de veiligheid van de wereldwijde digitale infrastructuur, terwijl de thema's digitale betalingen (8% weging), e-commerce (7% weging) en financiële instellingen in opkomende landen (2% weging) een bijdrage leveren aan bevorderen van gelijke kansen voor onder andere het

midden- en kleinbedrijf en kleine zelfstandigen in zowel de westerse wereld als in opkomende landen.

Het DD Equity Fund belegt voor circa 13% in het thema gezondheidszorg. Dit zijn bedrijven actief op het gebied van farmacie en biotechnologie als ook op het gebied van medische technologie.

Het hoofdthema verduurzaming wordt onder andere ingevuld met het thema schone energie, transport en verduurzaming van gebouwen. Dit thema in de portefeuille heeft een gewicht van circa 5%.

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.

Ook zien wij een verbetering op een aantal belangrijke indicatoren om de impact op klimaat, welzijn en ecosystemen te monitoren. Zo heeft 96% van de bedrijven beleid om de emissies te verminderen en heeft 75% van de ondernemingen in portefeuille als doelstelling op termijn netto geen CO₂ uit te stoten. In 2021 bedroeg dit percentage nog maar 48%. Ook is het aandeel duurzame energie in de energieconsumptie verder gestegen tot 47% ten opzichte van 34% in 2021.

Alhoewel de kwaliteit van de emissie data langzaam verbetert blijft dit een punt van aandacht. Cijfers op portefeuilleniveau zijn nog steeds sterk afhankelijk van de ontwikkelingen bij een klein aantal ondernemingen en definities zijn nogal eens aan verandering onderhevig. Absolute emissie data moeten dan ook met de nodige voorzichtigheid worden gebruikt. Desondanks durven we te stellen dat op basis van Bloomberg data de koolstofvoetafdruk (carbon footprint) en de koolstofintensiteit (GHG Intensity) van de portefeuille substantieel lager is dan het gemiddelde van de markt (de Bloomberg Wereld Index).

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

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

De ondernemingen in portefeuille hebben niet op grove wijze in strijd gehandeld met de UN Global Compact Principles.

Geen van de ondernemingen in portefeuille stond op de uitsluitingenlijst.

Prestaties van belangrijke duurzaamheidsindicatoren

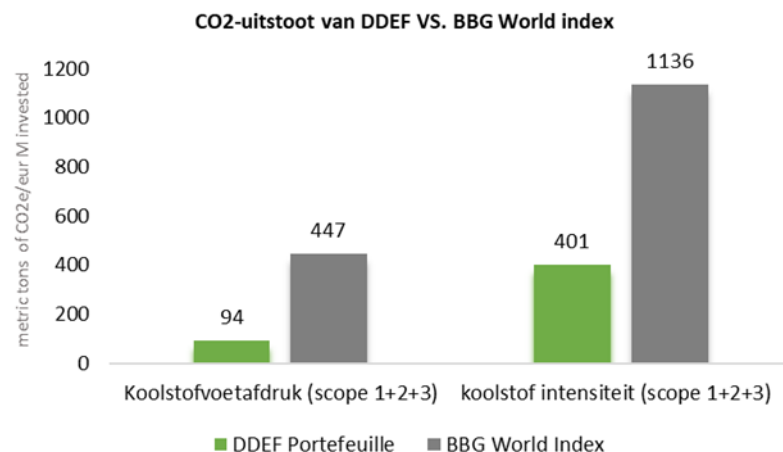
De data hieronder zijn gebaseerd op de samenstelling van de portefeuille per 31 december 2024, gebaseerd op de laatst beschikbare data (veelal uit 2023). De data van de eerdere periode zijn gebaseerd op de portefeuille per jaareinde 2023, ESG data 2022.

Klimaat

- 96% van de ondernemingen heeft beleid om de CO₂-uitstoot te reduceren, +1% ten opzichte een jaar eerder.
- 75% van de ondernemingen in portefeuille heeft als doelstelling netto geen CO₂ uit te stoten, +4% ten opzichte van een jaar eerder.
- Aandeel duurzame energie in totale energieconsumptie is gemiddeld 47%, +6% ten opzichte van een jaar eerder.

- De directe emissies van de portefeuille (scope 1) zijn afgelopen jaar fors gedaald met 56%. Dit cijfer betreft het aandeel van het DD Equity Fund in de emissies van de bedrijven in portefeuille. De indirecte emissies (scope 2) van de portefeuille zijn afgelopen jaar gedaald met 4%. De forse reductie in de emissies is het gevolg van de verkoop van een aantal ondernemingen zoals Enel, Rockwool en China Longyuan, die verantwoordelijk waren voor een groot deel van de uitstoot van de portefeuille.
- Afgelopen jaar hebben we de koolstofvoetafdruk (carbon footprint) en de koolstofintensiteit (GHG Intensity) van de portefeuille berekend en deze afgezet tegen een benchmark (de Bloomberg Wereld Index). De koolstofvoetafdruk meet de uitstoot van CO₂ in MT per miljoen geïnvesteerd kapitaal. Dit is dus een goede manier om beleggingsfondsen met elkaar te vergelijken. De koolstofintensiteit berekent de uitstoot van ondernemingen in portefeuille gemeten naar omzet. Dit is dus vooral een goede manier om bedrijven met elkaar te vergelijken. Op beide indicatoren scoort DD Equity Fund substantieel beter dan het gemiddelde van de markt.

Grafiek: Koolstof Voetafdruk en intensiteit DD Equity Fund per 31 december 2024



Bron: Bloomberg/DoubleDividend

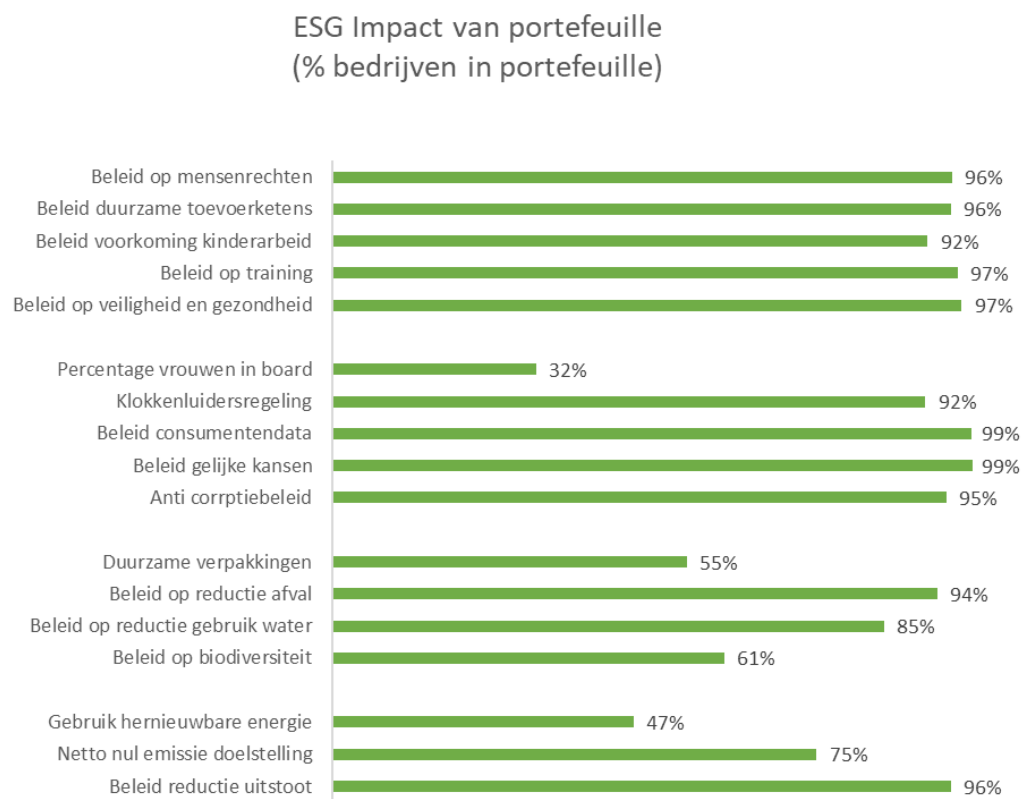
Welzijn

- 97% van de ondernemingen heeft anti-corruptiebeleid, -2% ten opzichte van een jaar eerder.
- 99% van de ondernemingen heeft beleid stimuleren gelijke kansen voor werknemers, +1% ten opzichte van een jaar eerder.
- 97% van de ondernemingen heeft beleid op onderwijs en training van personeel, -1% ten opzichte van een jaar eerder
- 96% heeft beleid om in de keten sociale misstanden te voorkomen, onveranderd ten opzichte van een jaar eerder.
- 99% van de ondernemingen heeft beleid om de data van consumenten te beschermen, onveranderd ten opzichte van een jaar eerder.
- Het percentage vrouwen in de board bedraagt 32%, +1% ten opzichte van een jaar eerder.

Ecosystemen

- 61% van de ondernemingen heeft beleid op biodiversiteit, +1% ten opzichte van een jaar eerder.
- Totaal watergebruik is met 95% gedaald ten opzichte van een jaar eerder. Dit vooral als gevolg van de verkoop van Enel.
- 94% van de ondernemingen heeft beleid op afvalreductie, +2% ten opzichte van een jaar eerder.
- 96% van de ondernemingen heeft beleid op verduurzaming van de keten, +2% ten opzichte van een jaar eerder.
- 55% van de ondernemingen heeft beleid op verduurzaming van verpakkingen, +11% ten opzichte van een jaar eerder.

Grafiek: samenvatting ESG kenmerken DD Equity Fund per 31 december 2024



Bron: Bloomberg/DoubleDividend

● ...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 duurzame beleggingen te doen. Het product heeft voor 2% duurzame beleggingen gedaan volgens data van Bloomberg. Het gaat met name om posities in SolarEdge en Enphase.

- *Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale 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 duurzame beleggingen te doen.

Het product heeft voor 2% aan duurzame beleggingen gedaan conform de Bloomberg data. De duurzame beleggingen zijn EU Taxonomy aligned beleggingen en voldoen daarmee aan deze waarborgen.

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.

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.



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

DoubleDividend Management B.V. (de Beheerder) 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. DD Equity Fund houdt met haar ESG-analyse rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Het DD Equity Fund heeft 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 de Beheerder benoemde uitdagingen: klimaat, ecosystemen en welzijn.

Geen van de ondernemingen waarin DD Equity Fund heeft belegd, kwamen voor op de uitsluitingenlijst.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Data per 31 december 2024.

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

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
AMAZON.COM INC	Consumer Discretionary	6,2%	Verenigde Staten
MICROSOFT CORP	Information Technology	5,4%	Verenigde Staten
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Information Technology	3,8%	Taiwan
NVIDIA CORP	Information Technology	3,5%	Verenigde Staten
SALESFORCE INC	Information Technology	3,3%	Verenigde Staten
ALPHABET INC-CL C	Communication Services	3,3%	Verenigde Staten
VISA INC-CLASS A SHARES	Financials	2,7%	Verenigde Staten
ASML HOLDING NV	Information Technology	2,6%	Nederland
ADOBE INC	Information Technology	2,5%	Verenigde Staten
PAYPAL HOLDINGS INC	Financials	2,4%	Verenigde Staten
APPLIED MATERIALS INC	Information Technology	2,4%	Verenigde Staten
ALPHABET INC-CL A	Communication Services	2,1%	Verenigde Staten
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	2,1%	Verenigde Staten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Health Care	2,1%	Verenigde Staten
WORKDAY INC-CLASS A	Information Technology	2,1%	Verenigde Staten



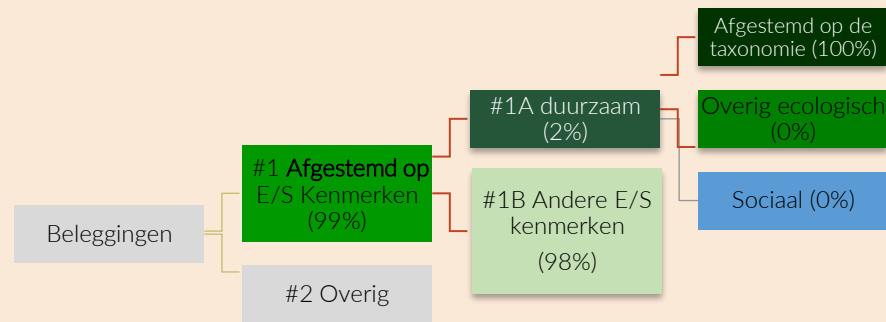
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het product heeft voor 2% duurzame beleggingen gedaan (EU Taxonomy aligned).

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het product promoot E/S-kenmerken en heeft voor 2% duurzame beleggingen gedaan (EU Taxonomy aligned). DD Equity Fund is een wereldwijd aandelenfonds dat belegt in een gespreide portefeuille van ondernemingen van hoge kwaliteit die vooroplopen op het gebied van verduurzaming.

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.

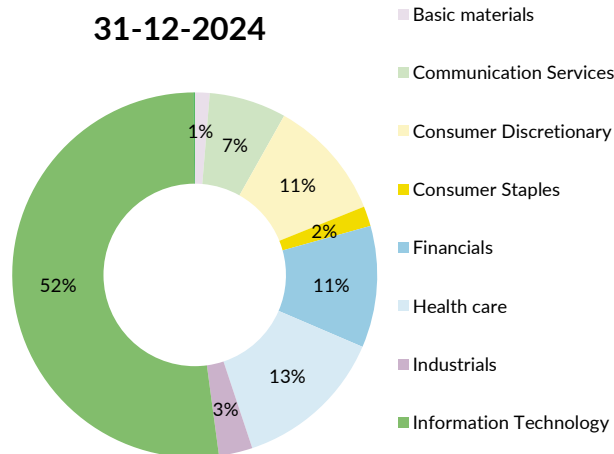
Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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 welke economische sectoren werd belegd?

Het DD Equity Fund belegt in een aantal sectoren, maar ook bewust niet in een aantal sectoren.



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

Gebaseerd op data uit Bloomberg was 2% van de portefeuille afgestemd op de EU taxonomie. Beschikbare data zijn echter zeer beperkt.

- Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen²?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

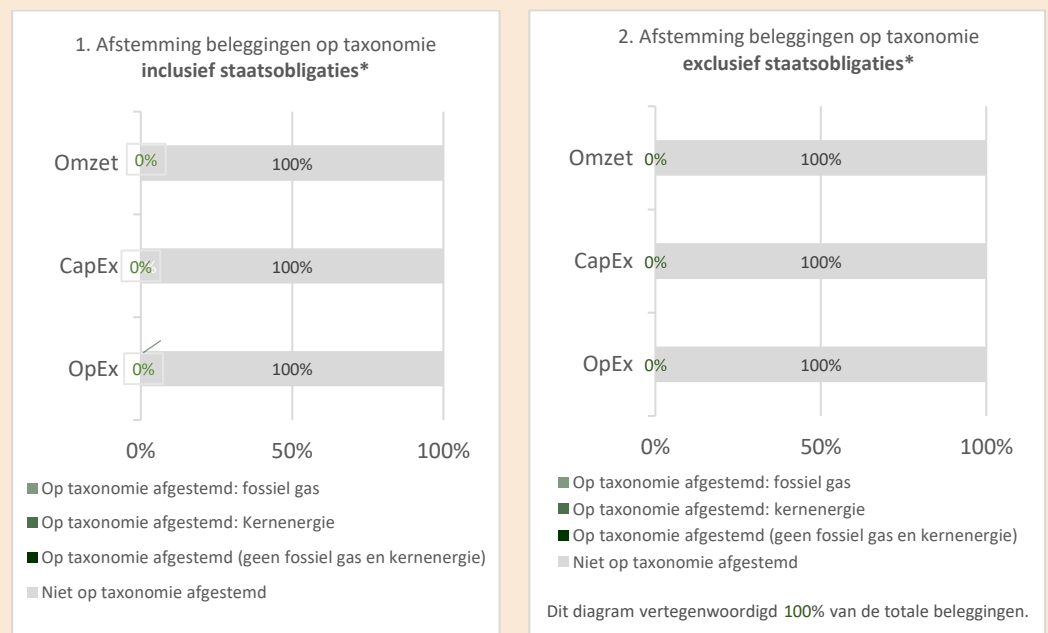
☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een 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 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?

Dit percentage is gestegen naar 2% ten opzichte van 1% een jaar eerder.

² 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) 2023/1214 van de Commissie.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 portefeuille 0,5% per 31 december 2024. Het doel van de kaspositie is om aan- en verkopen van aandelen te faciliteren alsmede inkoop van participaties door het DD Equity Fund.



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

Een aantal bedrijven met een hoge uitstoot zijn verkocht zoals Enel, China Longyuan en Rockwool. Hierdoor is de CO₂-uitstoot van de portefeuille fors gedaald.

Binnen de technologie portefeuille 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.



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.