



EUROPESE  
COMMISSIE

# DOELBELEGGEN

Brussel, 6.4.2022  
C(2022) 1931 final

ANNEX 2

## BIJLAGE

*bij*

### **Gedelegeerde Verordening (EU) .../..... van de Commissie**

tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het beginsel “geen ernstige afbreuk doen”, en tot nadere bepaling van de inhoud, methoden en presentatie van informatie met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het promoten van ecologische of sociale kenmerken en doelstellingen voor duurzaamheidsbeleggingen in precontractuele documenten, op websites en in periodieke verslagen

## BIJLAGE II

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als 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

Productbenaming: **DOELBELEGGEN**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

### Ecologische en/of Sociale (E/S) kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Yes

No

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: \_\_\_%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: \_\_\_%

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.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

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

Doelbeleggen bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Doelbeleggen streeft naar een gezondere samenleving, een veiligere leefomgeving en een toekomstbestendige samenleving. Doelbeleggen promoot dan ook sociale en ecologische kenmerken, waarbij wordt geborgd dat de fondsen waarin wordt belegd voldoen aan 'good governance'. Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als referentie-index voor het bereiken van de bovengenoemde milieu- en/of sociale kenmerken. Periodiek worden beleggingen getoetst.

**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.



**Duurzaamheidsindicatoren** 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?**

Uitsluitingen op fondsniveau:

- Percentage bedrijven dat inkomsten uit controversiële wapens genereren (productie, handel, opslag en gebruik)
- Percentage bedrijven dat inkomsten uit tabak genereren/produceren
- Percentage bedrijven dat de UNGC-beginselen structureel schenden

- **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?**

Niet van toepassing

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing

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



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.

**Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

- Ja, \_\_\_\_\_
- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelbeleggen biedt een actief en professioneel beheerde portefeuille aan van wereldwijde indexfondsen (ETF's) met een optimale verhouding tussen risico en rendement. Voor het mandaat wordt het Duurzaam Beleggingsbeleid gevolgd. Deze is gericht op het promoten van milieu- en/of sociale kenmerken. Het Duurzaam Beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het selectieproces van de fondsen en werkt met uitsluitingen.

Periodiek evalueert Doelbeleggen de portefeuilles en let daarbij op of de portefeuille voldoet aan de hierboven beschreven criteria. Mocht dan blijken dat een fonds niet meer voldoet aan een of meerdere van deze criteria dan wordt zo snel mogelijk naar een alternatief gezocht.

- **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**

Voor Doelbeleggen geldt een uitsluitingen beleid.

Er worden geen fondsen geselecteerd die beleggen in ondernemingen:

- die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens (0%);
- die betrokken zijn bij de productie van tabak (0%);
- die de UNGC overtreden (0%).

Er worden fondsen geselecteerd:

- waarvan is vastgesteld dat zij praktijken van goed bestuur naleven;
- waarbij duurzaamheidsrisico's in de beleggingsanalyse in aanmerking zijn genomen.

- **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?**

Voor fondsen waarin Doelbeleggen belegt, geldt als eis dat zij voldoen aan en dat hun beleggingen toetsen op 'good governance' (oftewel goed ondernemingsbestuur). Dat houdt bijvoorbeeld in dat deze bedrijven werknemers goed belonen en geen belasting ontduiken. Bij Doelbeleggen worden de fondsen hierop geselecteerd en dit is geborgd in het beleggingsproces.

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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

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

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 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.



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

Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om de door het financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken. Wij verwachten dat 100 % van de beleggingen in dit mandaat hieraan voldoen.

- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen**

Ja  In fossiel gas  in kernenergie


Neer

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

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

**Transitieactiviteiten** 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.

*De twee onderstaande diagrammen geven in 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 inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

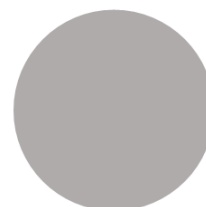
### 1. Afstemming op taxonomie van beleggingen incl. overheidsobligaties\*

- Op taxonomie afgestemd Fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd Kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas en kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



### 2. Afstemming op taxonomie van beleggingen excl. overheidsobligaties\*

- Op taxonomie afgestemd Fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd Kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas en kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



\*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

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

0% Niet van toepassing



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

0% Niet van toepassing



**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

0% Niet van toepassing



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

0% Niet van toepassing



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?

Niet van toepassing

- *Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*
- *Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?*
- *In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*
- *Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?*



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

Meer informatie is te vinden op <https://www.doelbeleggen.nl/esg-beleid-duurzaam-beleggen/duurzaamheidsbeleid/>

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