

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.



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: DPM Maatwerk Artikel 8+ 5% doelstelling

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): KHCL65TP05J1HUW2D560

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee

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 15% 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?

Het financiële product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Ondernemingen waarin wordt belegd moeten internationaal erkende normen op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en bestrijding van corruptie naleven.
- De aanzienlijke ongunstige effecten die samenhangen met het gebruik van controversiële wapens worden beperkt.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische en sociale kenmerken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot verwezenlijkt.

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

Het financiële product gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren voor het meten van de verwezenlijking van elk van de ecologische en sociale kenmerken die het financiële product promoot:

- Wel of geen naleving van de principes van het VN Global Compact door de ondernemingen waarin wordt belegd.
- Wel of geen betrokkenheid van ondernemingen bij controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, biologische wapens, clustermunitie, verarmd uranium, witte fosfor en nucleaire wapens wanneer sprake is van betrokkenheid van particuliere entiteiten in relatie tot landen die het Non-proliferatieverdrag (NPV) niet hebben ondertekend).

Deze duurzaamheidsindicatoren worden gemeten als een percentage van de beleggingen.

● ***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?***

Voor zover het financiële product duurzame beleggingen doet (waarbij geldt dat een beperkt deel van de beleggingen als duurzaam beschouwd kunnen worden) is het doel van de duurzame beleggingen het leveren van een bijdrage aan de transitie naar een duurzamere economie door te investeren in ondernemingen of in projecten die substantiële economische activiteiten ontplooiën die bijdragen aan deze transitie, zonder dat ernstige afbreuk wordt gedaan op andere gebieden. Een dergelijke bijdrage kan betrekking hebben op verschillende ecologische en sociale doelstellingen. Deze bijdrage kan betrekking hebben op één van de volgende gebieden: mitigatie en adaptatie van klimaatverandering, gezonde ecosystemen, bescherming van hulpbronnen, bieden van toegang tot basisbehoeften, ontwikkeling van menselijk kapitaal.

Er is een eigen kader voor duurzame beleggingen ontwikkeld dat wordt gebruikt om te beoordelen of door het financiële product gedane beleggingen als duurzame beleggingen kunnen worden beschouwd. Beleggingen kunnen alleen als duurzame beleggingen worden beschouwd als er bewijs is van bijdrage aan een geïdentificeerde ecologische of sociale doelstelling, de vereisten voor het voorkomen van ernstige afbreuk worden nageleefd en - voor ondernemingen - er sprake is van goed bestuur.

Indien het financiële product duurzame investeringen doet via fondsen, moeten dergelijke fondsen op een robuuste wijze aantonen en kunnen onderbouwen wat duurzame beleggingen zijn. Fondsen waarin het financiële product belegt worden onderworpen aan een due-diligenceproces op uiteenlopende gebieden. Dit omvat de robuustheid van het beleggingsproces, de personen die de strategie bepalen, het risicogewogen rendementsprofiel, de fondsbeheerder, de corporate governance en ondertekening van de UN Principles for Responsible Investment.

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

Om als duurzame belegging te worden aangemerkt moeten directe beleggingen aan een aantal vereisten voldoen (indien het financiële product belegt in directe beleggingen). Zo mogen die duurzame beleggingen geen afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen. In verband hiermee moeten beleggingen voldoen aan intern vastgestelde specifieke criteria of drempels met betrekking tot ongunstige effecten en aansluiten bij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Indien het financiële product duurzame beleggingen doet via fondsen, moeten deze fondsen beschikken over beleidsregels met betrekking tot hun eigen onderzoeken en beleggingsproces om te verzekeren dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan, in elk geval door ongunstige effecten te evalueren en te verzekeren dat dergelijke beleggingen aansluiten bij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

Indien het financiële product belegt in duurzame directe beleggingen, moet rekening worden gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren om te verzekeren dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische en sociale doelstellingen. Er zijn specifieke criteria of drempels bepaald voor belangrijke ongunstige effecten (PAI's) van ondernemingsactiviteiten (zoals beschreven in bijlage I van de Gedelegeerde Regulation (EU) 2022/1288) die als relevant worden beschouwd voor de beoordeling van ernstige afbreuk, en waarvoor voldoende robuuste gegevens of schattingen beschikbaar zijn. Om ernstige afbreuk te voorkomen, moeten beleggingen onder deze drempels blijven of aan bepaalde door de fondsbeheerder vastgestelde criteria voldoen.

Indien het financiële product duurzame beleggingen doet via fondsen, moeten deze fondsen beschikken over beleidsregels en een formeel proces voor de evaluatie van ongunstige effecten als onderdeel van hun onderzoeks- en investeringsproces met betrekking tot duurzame beleggingen.

— — — Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

De afstemming van directe beleggingen (indien het financiële product belegt in directe beleggingen) op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, vindt plaats door onderzoek te laten doen door een gespecialiseerd extern onderzoeksbureau. Deze beoordeelt of een onderneming een of meer principes van het VN Global Compact, de

gerelateerde hoofdstukken van de OESO-richtlijnen en leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schendt of zou kunnen schenden. Als het oordeel is dat de onderneming principes of richtlijnen schendt, wordt dit beschouwd als ernstige afbreuk. Het gedeelte voor directe duurzame beleggingen van het financiële product zal er dan niet in beleggen.

Indien het financiële product belegt in andere fondsen, wordt er voor dergelijke fondsen onderzocht of in hun beleggingsproces structureel rekening wordt gehouden met de bovengenoemde richtlijnen en deze nageleefd worden, in elk geval bij de beleggingen die het andere fonds als duurzame beleggingen beschouwt.

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.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, wat 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 ecologische duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologische 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?

- Ja, het financiële product houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van een combinatie van methoden. Door de uitsluitingen van het financiële product wordt een aantal ongunstige effecten vooraf vermeden, omdat de uitsluitingscriteria betrekking hebben op gebieden waarvoor de ongunstige effecten te groot worden geacht om geschikt te zijn voor belegging door dit financiële product. Indien het financiële product belegt in fondsen, moeten die fondsen waar mogelijk en haalbaar, beschikken over een formeel beleid voor het aanpakken van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Informatie over hoe het financiële product rekening heeft gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt vermeld in de periodieke informatieverschaffing van het financiële product vanaf 2023.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit financiële product geeft op een maatwerk manier invulling aan het beheer van uw vermogen. Dit financiële product belegt actief. Dat wordt gedaan om uw beleggingsdoelstelling te realiseren en de ambitie om op lange termijn een goed rendement te behalen. Dit betekent dat het financiële product ernaar streeft om actief te anticiperen op marktontwikkelingen.

Hierbij gaat het financiële product voor het met u afgesproken risicoprofiel uit van een strategische assetallocatie die is bepaald op basis van historische en verwachte risico- of rendementskarakteristieken voor de lange termijn. De strategische assetallocatie komt tot uiting in de normwelingen in uw risicoprofiel.

Economische ontwikkelingen hebben een belangrijke invloed op financiële markten en op het rendement van uw beleggingen. In het beleggingsbeleid bepaalt het financiële product op basis van deze ontwikkelingen de actuele wegen in uw portefeuille, ook wel 'tactische allocatie' genoemd. Hiermee kan het risico van uw beleggingsportefeuille worden beperkt in tijden van economische onzekerheid en juist worden vergroot bij gunstige economische vooruitzichten.

Deze tactische assetallocatie kan afwijken van de strategische allocatie (normwelingen), maar wel altijd binnen de bandbreedte van uw risicoprofiel. Het financiële product kan besluiten om, indien de marktomstandigheden in uitzonderlijke situaties hiertoe aanleiding geven, tijdelijk af te wijken van de norm die hoort bij uw risicoprofiel.

Raadpleeg het dienstverleningsdocument (<https://www.insingergilissen.nl/nl-nl/voorwaarden>) voor meer informatie.

Bij het beleggingsproces hanteert het financiële product de volgende ecologische en sociale overwegingen:

1. Voor directe beleggingen (indien het financiële product belegt in directe beleggingen):
 - a. Uitsluiten van beleggingen op basis van de voor het financiële product geldende uitsluitingscriteria. Raadpleeg het Verantwoord beleggen beleid (<https://www.insingergilissen.nl/aanvullende-beleidsdocumenten>) voor meer informatie over de uitsluitingscriteria.
 - b. Uitsluiten van beleggingen als onderdeel van het portefeuillesamenstellingsproces voor het financiële product. Raadpleeg het Verantwoord beleggen beleid (<https://www.insingergilissen.nl/aanvullende-beleidsdocumenten>) voor meer informatie over het portefeuillesamenstellingsproces.
2. Voor beleggingen in fondsen (indien het financiële product belegt in fondsen):

Fondsen waarin het financiële product belegt worden onderworpen aan een due-diligenceproces op uiteenlopende gebieden. Dit omvat de robuustheid van het beleggingsproces, de personen die de strategie bepalen, het risicogewogen rendementsprofiel, de fondsbeheerder, de corporate governance en ondertekening van de UN Principles for Responsible Investment.

- **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?**

Het financiële product heeft de volgende bindende elementen:

1. Voor directe beleggingen (indien het financiële product belegt in directe beleggingen):
 - a. De uitsluitingscriteria die van toepassing zijn op alle directe beleggingen.
 - b. Alle directe beleggingen in ondernemingen moeten voldoen aan de principes van het VN Global Compact. Als dat niet het geval is, moet met betreffende ondernemingen worden overlegd.
 2. Voor fondsen (indien het financiële product belegt in fondsen):
 - a. Fondsen moeten een beleid van actief aandeelhouderschap voeren met betrekking tot beleggingen in ondernemingen waarvoor dit mogelijk en haalbaar is.
- **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 directe beleggingen in ondernemingen (indien het financiële product belegt in directe beleggingen) zijn goede bestuurspraktijken bij dergelijke ondernemingen een vereiste. Meer specifiek mogen ondernemingen niet betrokken zijn bij ernstige controverses rondom boekhouding, belastingen, ondernemingsbestuur, ondernemingsethiek en arbeidsrelaties. Dit wordt beoordeeld op het ondernemingsniveau, waarvoor het financiële product gebruikmaakt van gespecialiseerde externe gegevens en onderzoek.

Indien het financiële product belegt in fondsen, moeten die fondsen, waar mogelijk en haalbaar, een beleid hebben om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen en waarborgen.



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

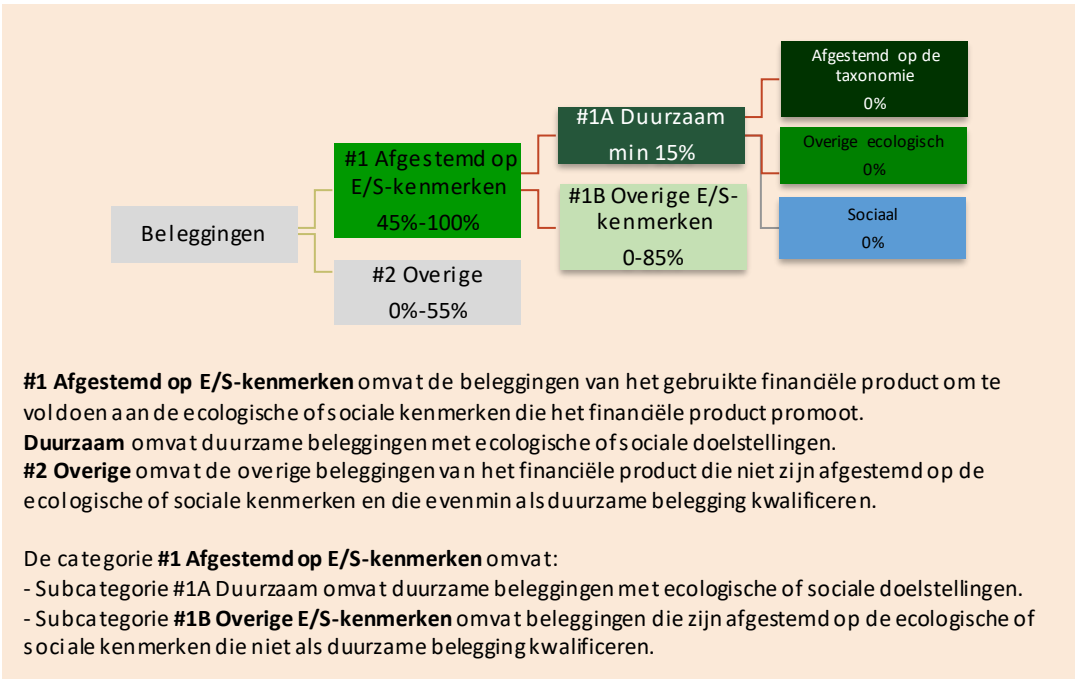
Ten minste 45% van de beleggingen moet aansluiten bij de ecologische en sociale kenmerken van het financiële product. Het resterende deel van de beleggingen wordt gebruikt voor diversificatie- en afdekkingsdoeleinden. In deze categorie zijn de liquiditeiten opgenomen zoals contanten voor aanvullende liquiditeit, maar ook staatsobligaties van hoge kwaliteit (indien van toepassing). Het minimumaandeel van duurzame beleggingen van het financiële product is 15%.

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

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in de 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.



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

Niet van toepassing.



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

Het financiële product beoogt duurzame beleggingen te doen, maar streeft niet specifiek naar het doen van beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Derhalve bedraagt het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxononomie 0%.

In het geval dat het financiële product zou beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die overeenstemmen met de EU-taxononomie, zou dit worden bepaald op basis van openbare informatie van de betreffende ondernemingen over hun op de EU-taxononomie overeenstemmende economische activiteiten, in relatie tot ondernemingsopbrengsten. In het geval dat gegevens over de mate waarin er is belegd in economische activiteiten die overeenstemmen bij de EU-taxononomie niet rechtstreeks beschikbaar is in openbare informatie van de betreffende ondernemingen, kan het financiële product gebruik maken van schattingen op basis van gegevens die afkomstig zijn van gespecialiseerde ESG-onderzoeksbureau's. In het geval dat het financiële product via fondsen belegt in activiteiten die overeenstemmen met de EU-taxononomie, zal afstemming op de EU-taxononomie worden bepaald op basis van de verslaglegging inzake overeenstemming met de EU-taxononomie van dergelijke fondsen.

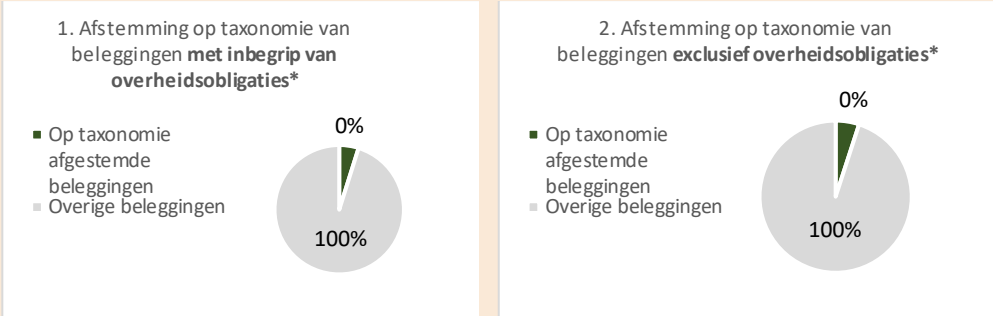
Overeenstemming van het financiële product met de vereisten van de EU-taxononomie is niet onderworpen aan assurance door een externe accountant.

Indien het financiële product ook kan beleggen in overheidsobligaties, kan er van deze overheidsobligaties niet worden beoordeeld in hoeverre deze bijdragen aan ecologisch duurzame economische activiteiten. Het financiële product hanteert geen minimum- of maximumallocatie voor overheidsobligaties.

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 broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.


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



* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

0%

 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 minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het financiële product beoogt duurzame beleggingen te doen. Dit kan duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling omvatten die niet aansluiten bij de EU-taxonomie, aangezien het financiële product niet specifiek streeft naar het doen van beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Er is geen doelstelling voor een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het financiële product beoogt duurzame beleggingen te doen. Dit kan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling omvatten. Er is geen doelstelling voor een minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen.



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

De onder '#2 Overige' opgenomen beleggingen zijn beleggingen voor diversificatie- en afdekkingsdoeleinden. In deze categorie zijn de liquiditeiten opgenomen zoals contanten voor aanvullende liquiditeit, maar ook staatsobligaties van hoge kwaliteit (indien van toepassing). Er gelden geen minimale ecologische of sociale waarborgen voor deze beleggingen.



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?

Nee

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Niet van toepassing.



Waar is online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.insingergilissen.nl/nl-nl/duurzaamheidsinformatie-fondsen-insingergilissen>

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