

Annex II - Bijgewerkt op 17 juni 2025

Precontractuele informatieverschaffing 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: Mpartners Value Balanced I

Identificatiecode voor juridische entiteiten: 724500V4VTV0BQUDGS49

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.



Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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 hebben van 20%. ☐ 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?

Deze portefeuille promoot ecologische en/of sociale kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Om dit te bewerkstelligen is een viertal formele processen van belang: meten van duurzaamheidsindicatoren, uitsluitingen toepassen, meten van ESG-risico's en het doen en meten van duurzame investeringen.

1. Duurzaamheidsindicatoren

Duurzaamheidsindicatoren worden voor de rapportage gemeten door Clarity AI. Deze zijn gebaseerd op de PAI's en gelinkt aan de zes milieudoelstellingen als benoemd in artikel 9 van de EU Taxonomie. De indicatoren worden gemeten per bedrijf en op portefeuilleniveau.

2. Uitsluitingen

Mpartners kiest ervoor enkele sectoren uit te sluiten van haar portefeuille. We gebruiken dit mechanisme zeer bewust en selectief, gezien actuele controverses hand in hand kunnen gaan met positieve veranderingen. Door een gedetailleerde analyse op individueel casusniveau uit te voeren brengen we altijd eerst in kaart wat de negatieve en positieve aspecten van een controversie zijn. Zo voorkomen we overhaaste beslissingen. In die gevallen waar de aard van het product of de dienst het overgangstraject naar een groter maatschappelijk belang op zijn best duister maakt, kiezen we ervoor om deze sectoren uit te sluiten van ons beleggingsuniversum. Deze portefeuille belegt niet in bedrijven die direct betrokken zijn bij de productie van tabak, adult-entertainment, en controversiële wapens, noch in de directe levering van gokdiensten.

3. ESG-risico's

Voor deze portefeuille wordt een beoordeling gedaan van ESG-risico's: een uitgebreide risicobeoordeling van materiële ESG-factoren. Hiervoor maken we gebruik gemaakt van Clarity AI. Ieder bedrijf krijgt een bepaalde score op basis van milieutechnische, sociale en bestuurlijke aspecten en zo komt er een score uit op portefeuilleniveau. Dankzij dit proces kan de portefeuille ESG-achterblijvers vermijden.

4. Duurzame Investerings

Op portefeuilleniveau meten we het aandeel duurzame investeringen op basis van de definitie van de SFDR. Hierbij geldt voor deze portefeuille een minimum van 20% duurzame beleggingen.

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

Op portefeuilleniveau zorgen we ervoor dat minimaal 20% van de portefeuille belegd is in duurzame beleggingen gebaseerd op de definitie zoals vastgesteld in de SFDR-regelgeving. SFDR stelt dat duurzame beleggingen, beleggingen zijn in economische activiteiten die bijdragen aan milieu en sociale doelstellingen, geen significante schade toebrengen aan andere doelstellingen en dat de bestuurspraktijken van de bedrijven goed zijn.

Duurzaamheidsindicatoren worden voor de rapportage gemeten door Clarity AI. Deze zijn gebaseerd op de PAI's (Principal Adverse Impacts) en gelinkt aan de zes milieudoelstellingen als benoemd in artikel 9 van de EU Taxonomie. De indicatoren worden gemeten per bedrijf en op portefeuilleniveau.



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

Ja, de Value Balanced I portefeuille neemt mogelijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking.

Zodra we hebben vastgesteld of een organisatie op betekenisvolle wijze bijdraagt aan een duurzame doelstelling, zullen we deze toetsten aan negatieve blootstelling en controverses, waarbij het bedrijf een voldoende of een onvoldoende krijgt. Organisaties met een blootstelling aan enkele van de PAI's of die binnen de onderste 5% van alle verplichte PAI's vallen, slagen niet voor de DNSH-test.

Mpartners publiceert de informatie gedeeltelijk periodiek in de verslagen aan klanten en op de website.

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.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De Value Balanced I portefeuille van Mpartners B.V. promoot zowel ecologische als sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Mpartners volgt sinds de oprichting in 2010 een beleggingsstrategie die zich richt op waardecreatie op de lange termijn. Wij erkennen dat verschuivingen in kapitaalstromen van beleggers bepalend zijn voor de manier waarop economische activiteiten inspelen op de veranderende behoeften van de samenleving. Ondernemingen die hier effectief op inspelen, vergroten hun marktaandeel. Als langetermijnbelegger vinden wij het essentieel om alle factoren te doorgronden die de intrinsieke waarde van een onderneming kunnen beïnvloeden, ook ESG-aspecten. Deze factoren nemen wij structureel mee in ons beleggingsproces door relevante en materiële ESG-overwegingen volledig te integreren in onze waardebeoordeling. Hoewel het publieke debat het belang van ESG-kwesties heeft onderstreept, zien wij de integratie van ESG-factoren in onze analyse vooral als een vanzelfsprekend onderdeel van verantwoord en zorgvuldig beleggen.

Deze Mpartners portefeuille valt onder artikel 8 van de SFDR regelgeving. Dit betekent dat deze portefeuille ecologische of sociale kenmerken promoot, maar geen duurzame doelstelling heeft zoals omschreven in de SFDR regelgeving.

Om deze doelstelling te integreren in het beleggingsproces hanteert Mpartners de eerdergenoemde vier procedures.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

De Value Balanced I portefeuille heeft de volgende bindende elementen:

- De analyse van de ESG-risico scores;
- Uitsluiting van bedrijven die direct betrokken zijn bij de productie van tabak, adult-entertainment en controversiële wapens, en in de directe levering van gokdiensten.
- Minimaal aandeel van duurzame beleggingen van 20%.

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

Niet van toepassing.

● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt belegd?**

Alle bedrijven binnen de portefeuille worden gescreend op goed bestuur. Specifiek kijkt Clarity AI naar de volgende sub-onderwerpen om ervoor te zorgen dat er sprake is van goed bestuur: belastingen; relatie tot werknemers en beloning; gezonde managementstructuren; aandeelhoudersrechten; transacties met voorkennis; lonen en arbeidsomstandigheden; kansen op diversiteit; managementcompensatie; boekhouding; belastingfraude/ontduiking en witwassen van geld.

De bedrijven moeten beleidsmaatregelen van kracht hebben om te voldoen aan de UN Global Compact of de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling)-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Bedrijven mogen niet in strijd handelen met de principes van het UNGC en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de OESO.

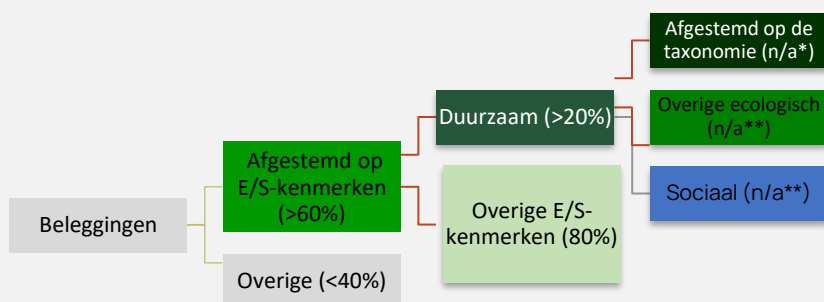
Daarnaast bekijken we in de module voor controverses van Clarity AI de incident detectie in artikelen die betrekking hebben op het bedrijf. Deze worden door Clarity verwerkt met AI-tools om de ernst van de incidenten te kwantificeren.



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

De Value Balanced I portefeuille promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Hieronder een overzicht van de allocatie van deze portefeuille met betrekking tot E/S-kenmerken.

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



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.

Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

- Subcategorie **Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op de **taxonomie** afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **De omzet** die aangeeft hoe "groen" de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- **De kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- **De operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

**Vanwege de nog voortdurende ontwikkeling van de EU-taxonomie, de open interpretatie ervan en het daarbij behorende gegeven dat wij hier geen garanties in kunnen geven, hebben wij geen minimumpercentage voor beleggingen afgestemd op de EU taxonomie.*

***Voor deze sub-categorieën hanteren wij geen minimum.*

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

Niet van toepassing.



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



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

Niet van toepassing: vanwege de nog voortdurende ontwikkeling van de EU-taxonomie, de open interpretatie ervan en het daarbij behorende gegeven dat wij hier geen garanties in kunnen geven, hebben wij geen minimumpercentage voor beleggingen afgestemd op de EU taxonomie.

- ***Wat is het minimumaandeel van beleggingen in overgangs- en faciliteerde activiteiten?***

Niet van toepassing.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Er geldt geen minimumaandeel duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie; het minimum duurzame beleggingen is 20%.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De portefeuille mag maximaal 10% liquide middelen aanhouden. Hiervoor bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Referentiebenchmarks 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 specifieke index die als referentiebenchmark is aangewezen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer product-specifieke informatie op onze website, en dan specifiek de webpagina over duurzaamheid:

<https://www.m-partners.nl/compliance/duurzaamheidsinformatie>