

## Bijlage II

Model voor de precontractuele informatieverstrekking 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: Value I Balanced Portfolio

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500V4VTVOBQUDGS49

### Ecologische en/of Sociale (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 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 20% 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?

De Value I Balanced portefeuille promoot zowel ecologische als sociale kenmerken.

Om deze promotie te integreren in het beleggingsproces hanteert Mpartners drie formele procedures:

- 1. Uitsluitingsbeleid** – We maken selectief gebruik van deze procedure omdat we ervan overtuigd zijn dat als we ons concentreren op de huidige controverses of ogenschijnlijk negatieve gevolgen van producten/diensten, potentieel positieve veranderingen over het

hoofd kunnen worden gezien die duidelijker worden wanneer een meer gedetailleerde analyse op individueel niveau wordt uitgevoerd. In die gevallen waar de aard van het product of de dienst het overgangstadium naar een groter maatschappelijk goed in het beste geval troebel maakt, kiezen we ervoor om deze sectoren/industrieën uit te sluiten van ons beleggingsuniversum. Daarom belegt de portefeuille niet in bedrijven die direct betrokken zijn bij de productie van tabak, pornografie voor volwassenen en controversiële wapens, noch in de directe levering van gokdiensten.

2.

**2 Beoordeling van het ESG – risico** – Er wordt een uitgebreide risicobeoordeling van materiële ESG- factoren uitgevoerd voordat er beleggingsbeslissingen worden genomen. Het Clarity AI systeem is de primaire tool om deze beslissing te maken aangezien het 47 Milieu statistieken, 34 Social statistieken en 35 Governance statistieken analyseert om tot een bedrijfsspecifieke score te komen die vervolgens wordt aangepast aan het geïmplementeerde mitigerende beleid en de huidige controverses. Dankzij dit proces kan de portefeuille ESG-achterblijvers vermijden.

**3. Het meten van de portefeuille allocatie aan duurzame beleggingen (DB)** – Op portefeuille niveau zorgen we ervoor dat minimaal 20% van de portefeuille in duurzame beleggingen wordt geïnvesteerd, op basis van de definitie zoals uitgezet in de SFDR. Gezien ons proces en onze focus op de lange termijn is het percentage aan DB historisch hoger geweest. De portefeuille rapporteert elk kwartaal over deze maatstaf.



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

Op portefeuille niveau 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.

In de eerste stap screenen we bedrijven aan de hand van drie raamwerken om te bepalen of zij bijdragen aan een duurzame doelstelling. Op basis van regelgeving referenties, markt doelstellingen en research van Clarity AI hebben we de verplichte PAI's, de EU-taxonomie en de Sustainable Revenue Alignment geselecteerd en voor elk raamwerk specifieke drempels vastgesteld.

De belangrijkste duurzame doelstellingen die via de PAI rapportage worden gemeten, zijn de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, waterbeheer, beheer van gevaarlijk afval, naleving van de UNGC- en OESO-MNE-principes, gendergelijkheid en blootstelling aan controversiële wapens (voor bedrijven) en broeikasintensiteit en sociale overtredingen (voor overheden).

Deze verplichte PAI's, gecombineerd met de optionele PAI's kunnen worden gekoppeld aan de 17 SGD-doelen waar onze posities op worden gescreend om een betekenisvolle (>20%)

alignment van revenue te kunnen ontdekken. De SDG's erkennen dat het beëindigen van armoede en andere ontberingen hand in hand moet gaan met strategieën die gezondheidszorg en educatie verbeteren, ongelijkheid terugdringt en economische groei stimuleert. Dit alles terwijl klimaatverandering wordt aangepakt en wordt gewerkt aan behoud van onze oceanen en bossen.



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



Ja, De Value I Balanced 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 (PAI's), waarbij het bedrijf een voldoende of een onvoldoende krijgt.

Organisaties met een blootstelling aan de hieronder beschreven PAI's of die binnen de onderste 5% van alle verplichte PAI's vallen, slagen niet voor de DNSH- test.

#### *Verplichte Negatieve Exposure en Controverse PAI's*

##### Exposure PAI's

PAI 4. Blootstelling aan fossiele brandstoffen

PAI 14. Blootstelling aan controversiële wapens

##### Controverse PAI's

PAI 7. n die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden.

PAI 10. Schending van UNCG en OECD-MNE

PAI 11. Gebrek aan mechanisme voor conformiteit met UNCG en OECD-MNE

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

### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

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

Mpartners hanteert sinds de oprichting in 2010 een beleggingsstrategie die kan worden gekenmerkt als lange termijn value (waarde) beleggen. Wij begrijpen dat de veranderende kapitaalstromen van beleggers een cruciale rol spelen in de manier waarop economische activiteiten worden gericht op het voldoen aan de veranderende behoefte in de samenleving. Diegene die deze taak goed uitvoeren winnen marktaandeel. Als langetermijnbeleggers is het voor ons als belegger cruciaal om het volledig scala aan

factoren te begrijpen die van invloed kunnen zijn op de intrinsieke waarde van een bedrijf, inclusief factoren die verband houden met milieu, maatschappij (sociaal) en governance (ESG). Wij plaatsen deze inspanningen centraal in ons beleggingsproces door er voor te zorgen dat een volledige overweging van relevante en materiële ESG-factoren worden geïntegreerd in onze beoordeling van de intrinsieke waarde. Hoewel de inspanningen van het publieke debat over ESG-kwesties het belang ervan duidelijk heeft gemaakt, beschouwen de integratie van relevante ESG-factoren in onze analyse eenvoudigweg als een vorm van verantwoord en behoedzaam beleggen.

De Mpartners portefeuilles vallen onder artikel 8 van de SFDR regelgeving. Dit betekent dat de Value II portefeuille ecologische of sociale kenmerken promoot, of een combinatie van deze twee kenmerken, op voorwaarde dat de bedrijven waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken volgen.

Om deze doelstelling te integreren in het beleggingsproces hanteert Mpartners drie formele procedures:

1. **Uitsluitingsbeleid** – We maken selectief gebruik van deze procedure omdat we ervan overtuigd zijn dat als we ons concentreren op de huidige controverses of ogenschijnlijk negatieve gevolgen van producten/diensten, potentieel positieve veranderingen over het hoofd kunnen worden gezien die duidelijker worden wanneer een meer gedetailleerde analyse op individueel niveau wordt uitgevoerd.
2. **Beoordeling van het ESG – risico** – Er wordt een uitgebreide risicobeoordeling van materiële ESG-factoren uitgevoerd voordat er beleggingsbeslissingen worden genomen. Het Clarity AI systeem is de primaire tool om deze beslissing te maken aangezien het 47 Milieu statistieken, 34 Social statistieken en 35 Governance statistieken analyseert om tot een bedrijfsspecifieke score te komen die vervolgens wordt aangepast aan het geïmplementeerde mitigerende beleid en de huidige controverses. Dankzij dit proces kan de portefeuille ESG-achterblijvers vermijden.
3. **Het meten van de portefeuille allocatie aan duurzame beleggingen (DB)** – Op portefeuille niveau zorgen we ervoor dat minimaal 20% van de portefeuille in duurzame beleggingen wordt geïnvesteerd, op basis van de definitie zoals uitgezet in de SFDR. Gezien ons proces en onze focus op de lange termijn is het percentage aan DB historisch hoger geweest. De portefeuille rapporteert elk kwartaal over deze maatstaf.

Door deze selectiecriteria toe te passen en te monitoren streeft Mpartners naar een leefbare en toekomstbestendige maatschappij.

**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 Value I Balanced portefeuille heeft de volgende bindende elementen:

- De analyse van de ESG-risico scores
- Uitsluiting van:

de portefeuille belegt niet in bedrijven die direct betrokken zijn bij de productie van tabak, pornografie voor volwassenen en controversiële wapens, noch in de directe levering van gokdiensten.

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



**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?**

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 zijn 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 I Balanced Portefeuille promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

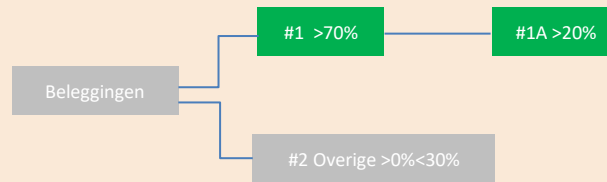
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.

**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 i veaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



**#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.

**# subcategorie 1A** omvat duurzame beleggingen met milieu- of sociale doelstellingen of afgestemd op de EU-taxonmie.

**#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 kwalificeren.



**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-taxonmie?**

Niet van toepassing

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

Ja, de portefeuille kan gedeeltelijk beleggen in financiële instrumenten actief in fossiel gas/ en of kernenergie gerelateerde activiteiten, met een minimum van 0%.

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

Niet van toepassing

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



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

Niet van toepassing



**Wat is het minimaal aandeel 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?**

De bandbreedte voor het aanhouden van liquide middelen is 0% tot 20%. Hiervoor bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen. De bandbreedte voor het aanhouden van commodity's bedraagt 0% tot 10%. Hiervoor worden geen promotie van e en s kenmerken toegepast.



**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 productspecifieke informatie op de website:

[Duurzaam - Mpartners \(https://m-partners.nl/vermogensbeheer/duurzaam/\)](https://m-partners.nl/vermogensbeheer/duurzaam/)