



DE
VERMOGENSBEHEERDERS

Duurzaamheidsverklaring



Inleiding

Per 10 maart 2021 is de Europese verordening betreffende informatieverstrooming over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) in werking getreden. Op grond van deze verordening dienen beleggingsondernemingen zoals De Vermogensbeheer duidelijk aan te geven in hoeverre zij in hun beleggingsbeleid expliciet rekening houden met duurzaamheidsthema's. Onder duurzaamheid vallen onderwerpen als klimaatverandering, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie.

De Vermogensbeheerders treedt naar buiten met verschillende handelsnamen. Daarbij heeft elke handelsnaam zijn eigen doelgroep die hij wenst te bereiken en diensten aanbiedt. Een handelsnaam mag op een andere wijze rekening houden met duurzaamheidsthema's zoals beschreven in dit document, mits deze strikter (duurzamer) zijn dan beschreven in dit document. Indien dit van toepassing is zal op de website van de desbetreffende handelsnaam van De Vermogensbeheerders hier een aangepaste duurzaamheidsverklaring beschikbaar worden gesteld.

Graag informeren wij u in deze brochure hoe wij met de SFDR omgaan en wat dit concreet betekent voor de dienstverlening aan u.

Belangrijke punten vooraf

- Allereerst willen hier we benadrukken dat De Vermogensbeheerders geen duurzame vermogensbeheerportefeuilles promoot of tot doel heeft (artikel 6 SFDR).
- De duurzaamheidsrisico's waaraan de vermogensbeheerportefeuilles blootstaan, en de mogelijke impact daarvan, hebben dan ook geen invloed op het beloningsbeleid binnen De Vermogensbeheerders.
- De onderliggende beleggingen van de vermogensbeheerportefeuilles houden ook geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.
- De Vermogensbeheerders houdt bij haar selectie van beleggingen in de onderliggende vermogensbeheer rekening beperkt rekening met enkele duurzaamheidsaspecten.
- De vermogensbeheerportefeuilles van De Vermogensbeheerders zijn niet geschikt voor de duurzame belegger.

Hoe De Vermogensbeheerders dan wél omgaat met verschillende duurzaamheidscriteria, hopen wij u in het volgende duidelijk te maken.

Wat is duurzaam / duurzaamheid?

Duurzaamheid bij beleggen betekent dat je niet alleen kijkt naar hoeveel geld je kunt verdienen, maar ook naar hoe goed het is voor de wereld. Je let op bedrijven die vriendelijk zijn voor het milieu, goed omgaan met mensen en eerlijk en open bestuurd worden. Dus, als je belegt op een duurzame manier, investeer je in bedrijven die proberen de wereld beter te maken, niet alleen om winst te maken.

Wat we precies onder duurzaam verstaan, is lastig aan te geven. Er is (helaas) geen eenduidige definitie. Wat bijvoorbeeld de één duurzaam vindt, vindt de ander lang niet ver genoeg gaan. Om bedrijven enigszins objectief met elkaar te kunnen vergelijken maakt men internationaal veel gebruik van de term 'ESG'.

ESG staat voor Milieu, Sociaal en Goed Bestuur. Het is een manier om te kijken naar bedrijven en te beoordelen hoe ze omgaan met het milieu, hoe ze met mensen omgaan, en hoe goed ze bestuurd worden. Dus, als we praten over ESG bij beleggen, betekent het dat we letten op bedrijven die vriendelijk zijn voor het milieu, goed omgaan met hun werknemers en eerlijk en goed geleid worden.

De bepaling van duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsrisico's bij beleggen verwijzen naar risico's die voortkomen uit factoren op het gebied van milieu, sociale verantwoordelijkheid en goed bestuur (ESG-factoren). Deze risico's kunnen invloed hebben op de financiële prestaties van beleggingen en worden steeds meer erkend als belangrijke overwegingen in de

beleggingsbesluitvorming.

Voorbeelden van duurzaamheidsrisico's kunnen liggen in bijvoorbeeld:

- Klimaatverandering (bescherming, aanpassing en transitie)
- mensen- en arbeidsrechtengeschillen (personeelsbeleid, beloningsbeleid)
- arbeidsomstandigheden (kinderarbeid, veiligheid en gezondheid van werknemers)
- ondernemingsbestuur (corruptie, witwaspraktijken, fiscale integriteit)
- omgang met natuur (ontbossing)
 - milieu (vervuiling)

De impact van dergelijke risico's op het rendement kunnen fors zijn. Mogelijke gevolgen kunnen immers zijn:

- Negatieve pers.
- Boycot van klanten, toeleveranciers, beleggers.
- Boetes en schadeclaims.
- Verbanning naar het 'strafbankje' of geheel niet meer in de aandelen kunnen handelen.
- Gedwongen stoppen met de onderneming.

De vermogensbeheerportefeuille van De Vermogensbeheerders bestaat uit beleggingen in verschillende financiële waarden zoals aandelen en obligaties van meerdere bedrijven uit diverse sectoren en of alternatieve beleggingen. De activiteiten van die bedrijven kunnen ongunstige effecten hebben op de omgeving waar het bedrijf actief is. Te denken valt onder andere aan:

- Forse uitstoot van CO₂ / stikstof / fijnstof, waardoor de leefomgeving verslechtert en de biodiversiteit vermindert.

- Verwoesting cultureel erfgoed.
- Excessief watergebruik waardoor watertekort in de omgeving wordt veroorzaakt.
- Slechte werkomstandigheden, slaven- of kinderarbeid.
- Problematische personeels- of managementcondities, denk hierbij ook aan omkoping of belastingontduiking.
- Mogelijke corruptie.
- Ontbossing.
- Vervuiling van grond / gebied.
- Vervuiling van water.
- Droogte.

Vervolgens kunnen deze ongunstige effecten ook een negatieve impact krijgen op de performance van het bedrijf op de beurs en schieten ze zich dus in de voet met hun slechte gedrag.

De negatieve impact van duurzaamheidsrisico's op de totale portefeuille trachten wij te beperken door zeer gespreid te beleggen.

Als De Vermogensbeheerders ongunstige effecten op entiteitsniveau zouden meenemen, zijn wij wettelijk verplicht om te rapporteren op alle verplichte en alle relevante additionele indicatoren ongunstige effecten op duurzaamheid (PAI-indicatoren) uit gedelegeerde verordening 2022/1288.

Op dit moment is nog niet al deze informatie voor al onze beleggingen beschikbaar of is het niet beschikbaar tegen acceptabele kosten.

Bovendien moeten wij deze informatie dan ook verzamelen voor vermogensbeheerconcepten waarbij geen rekening gehouden wordt met ongunstige effecten. Uiteraard blijven wij de ontwikkelingen op dit gebied monitoren en als er meer (betaalbare)

informatie beschikbaar is, zullen wij onze keuze heroverwegen.

Beleggingsfilosofie De Vermogensbeheerders

Bij De Vermogensbeheerders maken wij onze eigen analyse waarbij de beleggingsexperts van de diverse handelsnamen van De Vermogensbeheerders een weloverwogen afweging van de beschikbare beleggingen maken. Hier wordt naar de specifieke samenstelling van de belegging gekeken en zodoende bepaald welke belegging de beste selectie is voor de vermogensbeheerportefeuille passend bij de wensen van de klant.

Bij de selectie van beleggingen beoordelen wij of en in welke mate een belegging duurzaam is of niet, maar prevaleren andere aspecten in het selectieproces. Hierdoor worden beleggingen als deze niet geheel aan de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten voldoen niet actief uitgesloten. De negatieve impact van (duurzaamheids-) risico's op de totale portefeuille trachten wij te kunnen beperken door zeer gespreid te beleggen.