

DUURZAAMHEID EN INFORMATIEVERPLICHTINGEN SFDR

Duurzaam beleggen is voor ons (Van Lawick & Co.) geen doel op zich. Het in stand houden van het vermogen van de cliënt of groei daarvan staat centraal in het beleggingsbeleid. Het belang van de cliënt en aandacht voor duurzaamheid hoeven echter niet tegenstrijdig te zijn: bedrijven die doelgericht aandacht hebben voor duurzaamheid en verantwoord ondernemen zullen op lange termijn beter in staat zijn een goed rendement te behalen dan bedrijven die dat niet of in mindere mate doen. Wij houden daarom bij de uitvoering van het beleggingsbeleid rekening met duurzaamheidsrisico's. Hierbij streven wij naar de juiste balans van vermogensbehoud/vermogensgroei en eventuele duurzaamheidsrisico's van de beleggingen, met het belang van de cliënt voorop.

Ter uitvoering van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europese Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverplichting over duurzaamheid in de financiële sector (de "Sustainable Finance Disclosure Regulation", verder afgekort tot "SFDR") informeren wij u hieronder over de volgende onderwerpen:

- de integratie van duurzaamheidsrisico's in ons beleggingsproces
- ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren
- beloningsbeleid en duurzaamheidsrisico's

IN HET BELEGGINGSPROCES WORDT REKENING GEHOUDEN MET DUURZAAMHEIDSRISICO'S

Een "duurzaamheidsrisico" in de zin van de SFDR betekent: "een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een negatief effect op de waarde van de beleggingen van een cliënt kan veroorzaken".

Duurzaamheidsrisico's op ecologisch gebied gaan onder andere over klimaatverandering, waterschaarste en het gebruik van natuurlijke hulpbronnen. Sociale risico's betreffen onder andere productaansprakelijkheid en de eerbiediging van arbeidsrechten. Op het gebied van governance kunnen zich risico's voordoen ten aanzien van beloning, stabiliteit en diversiteit van bestuurders, bedrijfsethiek en aandeelhoudersrechten.

Wij beleggen voor onze cliënten voornamelijk in beleggingsfondsen. Bij het selecteren en monitoren van een beleggingsfonds wordt ook beoordeeld of dat fonds in voldoende mate rekening houdt met duurzaamheidsrisico's. Door voornamelijk te beleggen in beleggingsfondsen die duurzaamheidsrisico's zo veel mogelijk vermijden en bovendien gespreid beleggen wordt zo goed mogelijk gewaarborgd dat er geen waardeverlies optreedt als gevolg van duurzaamheidsrisico's.

Een klein deel van de portefeuilles van de cliënten wordt belegd in staatsleningen. Dat zijn alleen Euro- staatsleningen van Eurolanden omdat daaraan naar onze mening geen duurzaamheidsrisico's kleven.

ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN WORDEN NIET IN AANMERKING GENOMEN

Met “duurzaamheidsfactoren” in de zin van de SFDR wordt bedoeld: “*ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping*”.

Wij promoten met onze beheerportefeuilles geen ecologische en/of sociale kenmerken (“lichtgroene beleggingen” zoals bedoeld in artikel 8 SFDR) en zijn ook niet expliciet gericht op het opnemen van duurzame beleggingen (“donkergroene beleggingen” zoals bedoeld in artikel 9 SFDR).

Op het gebied van duurzaamheid volstaan wij met het beoordelen van de impact van duurzaamheidsrisico’s op de portefeuilles van de cliënten op de manier zoals hiervoor (“Integratie van duurzaamheidsrisico’s in het beleggingsproces”) beschreven. Wij houden daarbij niet gericht rekening met wat de effecten van onze beleggingsbeslissingen (zouden) kunnen zijn op duurzaamheidsfactoren en stellen daarom stellen niet jaarlijks een zogenaamde “*principal adverse sustainability impacts statement*” (hierna: “impactverklaring”) op. Dit om de volgende redenen:

- (i) onderdeel van ons beleggingsbeleid is om duurzaamheidsrisico’s zoveel mogelijk te vermijden of te beheersen. Dat is iets anders dan het uit idealistische overwegingen vermijden van (mogelijk) ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren en of het actief bevorderen van (beter) duurzaam gedrag. Het afgeven van een impact statement met behulp waarvan een cliënt de resultaten van het bevorderen van duurzaam gedrag kan beoordelen heeft dus geen toegevoegde waarde;
- (ii) de informatie die nodig is om een impactverklaring die voldoet aan de daaraan gesteld regels op te stellen is niet beschikbaar binnen onze organisatie en er zouden dus maatregelen genomen moeten worden om die informatie te verkrijgen en op de juiste wijze te verwerken. De eventuele toegevoegde waarde voor onze (potentiële) cliënten van het afgeven van een impactverklaring staat in geen verhouding tot de kosten, hoeveelheid tijd en aandacht die met het opstellen en bijhouden van die verklaring gemoeid zullen zijn.

De mogelijkheid bestaat dat wij in de toekomst wel over zullen gaan tot het rekening houden met de effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Bijvoorbeeld wanneer het opstellen van een impactverklaring aanmerkelijk minder bezwaarlijk wordt dan nu het geval is, of indien blijkt dat het merendeel van de cliënten behoefte heeft aan een impactverklaring.

Den Haag, maart 2021

Van Lawick & Co. Vermogensbeheer B.V.
(LEI-nummer: 724500MLCQR8SYHLC643)

BELONINGSBELEID EN DUURZAAMHEIDSRISICO’S

Ons beloningsbeleid bevat geen prikkels die er toe zouden kunnen leiden dat duurzaamheidsrisico’s worden veronachtzaamd bij het nemen van beleggingsbeslissingen en het monitoren van de beleggingen.