

Verklaring inzake duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen

Maatschappelijk thema

Beleggingen kunnen het milieu en de maatschappij op verschillende manieren beïnvloeden, zowel in positieve als in negatieve zin. Duisenburgh geeft in deze verklaring inzicht in hoe zij omgaat met duurzaamheidsrisico's en hoe deze geïntegreerd zijn in het beleggingsproces of -advies. Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, sociaal of governance (ESG) die de waarde van een belegging zou kunnen laten dalen.

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

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

Integratie

Duisenburgh houdt bij het verlenen van beleggingsdiensten aan professionele en niet-professionele cliënten rekening met duurzaamheidsrisico's. Dit doet Duisenburgh onder meer door mee te wegen in hoeverre er bij de samenstelling van haar beleggingsportefeuilles, redelijkerwijs sprake kan zijn van omstandigheden op ecologisch, sociaal of governance gebied die materiële negatieve gevolgen voor de waarde van de onderliggende beleggingen kunnen hebben. Voor zover de aanbieder van een beleggingsproduct hierover informatie beschikbaar heeft, houden wij daar in onze selectie rekening mee. De ESG-score van een onderneming of beleggingsproduct speelt daarbij een belangrijke rol.

ESG-score

Hoe beter een bedrijf scoort op zaken zoals milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur, hoe hoger de ESG-score van het bedrijf. Hierbij kan worden gedacht aan onderwerpen zoals CO2-uitstoot/carbon footprint, arbeidsomstandigheden, discriminatie, ethiek, temperatuurstijging en onafhankelijk bestuur. In de gevallen waarbij de ESG-score een selectiecriteria is, bepaalt de mede of een bedrijf wordt opgenomen in een etf of een beleggingsfonds.

Onze modelportefeuilles

De effecten van duurzaamheidsrisico's op de (model)portefeuilles van Duisenburgh zijn in beginsel beperkt omdat Duisenburgh in haar modellen kiest voor een brede spreiding in de vorm van etf's en beleggingsfondsen en daarmee individuele (bedrijfs)risico's zoveel mogelijk vermijdt.

Beleggingsbeleid

Wij stellen vast dat de aandacht voor duurzaamheid steeds breder gedragen wordt en dat het in de gehele beleggingsketen, van asset managers, banken/vermogensbeheerders tot cliënten een actueel thema is. Deze aandacht komt onze beleggingsportefeuilles ten goede. Echter, we zien ook dat er nog een aantal beleggingscategorieën zijn die lastiger te verenigen zijn met duurzaamheidscriteria. Ook bestaan er grote verschillen in de kwaliteit van de data en de interpretatie ervan. Om helder en eenduidig te zijn in de uitvoering van ons beleid en om de schijn van 'greenwashing' te voorkomen stellen wij ons op het volgende standpunt:

“Duisenburgh Vermogensregie streeft ernaar dat haar modelportefeuilles in toenemende mate duurzamer van aard worden. Bij de selectie van de beleggingsinstrumenten hanteert Duisenburgh afgeleide duurzaamheidscriteria. Dit betekent dat primair financiële criteria leidend zijn en blijven. Duurzaamheidscriteria vormen een secundair selectie criterium. Bij gelijke geschiktheid van instrumenten kiezen wij voor de meest duurzame oplossing. Deze methodiek heeft de afgelopen jaren geleid tot een ‘organische’ verduurzaming van onze modelportefeuilles.”

Rendementsverwachting

Duisenburgh ondersteunt de visie dat duurzame bedrijven, die met hun bedrijfsvoering investeren in een betere wereld, vaak innovatiever en financieel gezonder zijn. Daarnaast zijn deze bedrijven beter in staat talentvolle medewerkers te werven en te behouden en raken ze minder in schandalen verwickeld. Dit komt uiteindelijk ten goede aan de bedrijfswinsten en het rendement.

Toekomst

Om duurzaamheid nog meer in ons beleid te integreren hebben wij in 2021 een ‘nulmeting’ van ons beleid en onze modelportefeuilles laten uitvoeren. De uitslag van deze meting vormt de basis voor het bepalen van onze duurzaamheidsdoelstellingen die wij willen realiseren binnen een periode van 5 jaar vanaf deze meting.