



F I N D E X

VERMOGENSBEHEER

# Duurzaamheidsverklaring Findex Vermogensbeheer

Findex Vermogensbeheer is een handelsnaam van



DE  
VERMOGENSBEHEERDERS



## Inleiding

Per 10 maart 2021 is de Europese verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) in werking getreden. Op grond van deze verordening dienen beleggingsondernemingen zoals Findex 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.

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 Findex Vermogensbeheer 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 Findex Vermogensbeheer.
- De onderliggende beleggingen van de vermogensbeheerportefeuilles houden ook geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.
- Findex Vermogensbeheer houdt bij haar selectie van beleggingen in de onderliggende vermogensbeheerrekening beperkt

rekening enkele duurzaamheidsaspecten.

- De vermogensbeheerportefeuilles van Findex Vermogensbeheer zijn niet geschikt voor de duurzame belegger.

Hoe Findex Vermogensbeheer dan wél omgaat met verschillende duurzaamheidscriteria, hopen wij u in het volgende duidelijk te maken. Maar eerst, wat is duurzaam beleggen eigenlijk?

## Wat is duurzaam?

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 precies onder duurzaam wordt 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. Hier zijn enkele kernaspecten van duurzaamheid binnen beleggingsbeleid:

#### *Milieufactoren (Environmental)*

Dit omvat overwegingen met betrekking tot de impact van een bedrijf op het milieu. Beleggers kunnen letten op zaken als het energieverbruik, de uitstoot van broeikasgassen, waterverbruik, afvalproductie en het gebruik van duurzame hulpbronnen.

#### *Sociale factoren (Social)*

Dit omvat de impact van een bedrijf op mensen en gemeenschappen. Beleggers kunnen kijken naar zaken als arbeidspraktijken, arbeidsrechten, diversiteit en inclusie, mensenrechten en betrokkenheid bij de gemeenschap.

#### *Governance-factoren (Governance)*

Dit verwijst naar de manier waarop een bedrijf wordt bestuurd en gecontroleerd. Aspecten zoals transparantie, ethisch gedrag, de samenstelling van het bestuur, beloningsstructuren en anti-corruptiebeleid vallen onder governancefactoren.

### Zijn er uniforme standaarden voor duurzaam beleggen?

Voor duurzaamheid en duurzaam beleggen is er nog één uniforme bepaling die bepaald wat nu eigenlijk met duurzaam wordt bedoeld. Er zijn evenwel verschillende standaarden en initiatieven die ervoor zorgen dat financiële partijen als banken, investeerders, vermogensbeheerders en verzekeraars niet helemaal zelf kunnen bepalen of een investering duurzaam is.

Voorheen leidde dit tot greenwashing: een investering wordt voorgesteld als goed voor het milieu terwijl dat niet zo is.

### 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. Hier zijn enkele voorbeelden van duurzaamheidsrisico's:

- Milieurampen door brand, ontploffing dan wel vandalisme / terrorisme
- Blootstelling aan hittegolven / overstromingen / orkanen.
- Oorlogen.

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

De vermogensbeheerportefeuille van Findex Vermogensbeheer bestaat uit beleggingen in verschillende financiële waarden zoals aandelen en obligaties van meerdere bedrijven uit diverse sectoren. 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 CO<sub>2</sub> / 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.

### Beleggingsfilosofie Findex Vermogensbeheer

Bij Findex Vermogensbeheer maken wij onze eigen analyse waarbij de beleggingsexperts van Findex Vermogensbeheer een afweging van de beschikbare beleggingen. 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 deze selectie beoordelen wij of en in welke mate een belegging duurzaam is of niet, maar prevaleren andere aspecten in het selectieproces. Hierdoor worden beleggingen niet actief uitgesloten als deze niet geheel aan de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten voldoen.

Findex Vermogensbeheer heeft een beleggingsfilosofie welke is gebaseerd op een zeer uitgebreid (wetenschappelijk) beleggingsonderzoek en maakt gebruik van drie pijlers.

- Index Tracking
- Fundamentele analyse
- Technische analyse

Deze drie pijlers vormen de basis voor de selectie en invulling van de effecten in de effectenportefeuille. Findex Vermogensbeheer is ervan overtuigd dat wanneer beleggers volgens deze filosofie beleggen zij betere beleggingsresultaten zullen behalen dan de meeste andere beleggers.

Resultaten bieden geen garantie voor de toekomst!

Findex Vermogensbeheer is geregistreerd bij de AFM en wordt mede gecontroleerd door de DNB.