



duurzaam beleggen en maatschappelijke betrokkenheid



doubledividend
FINANCIAL & SOCIAL RETURNS

3 Introductie DoubleDividend

4 Onze beleggingsfilosofie

5 Beleggen in kwaliteit:
onze 'schijf van vijf'

7 Wat betekent duurzaamheid
voor DoubleDividend

9 Innovatie is intrinsiek
aan duurzaamheid

10 Voorbeelden
duurzaamheidsanalyse

13 Beleggingsfondsen beheerd
door DoubleDividend

14 Vermogensbeheer

15 Risicoprofielen

16 Informatieverschaffing

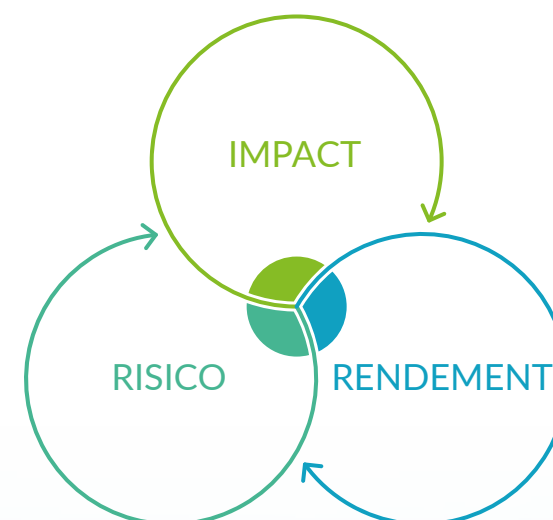
*Dit is een publicitaire
mededeling.*

DOUBLEDIVIDEND STAAT VOOR KWALITEIT, OVERTUIGING EN BETROKKENHEID

DoubleDividend is een onafhankelijke specialist op het gebied van verantwoord beleggen. Zij is beheerder van beleggingsfondsen en biedt vermogensbeheer op maat.

DoubleDividend wil met haar beleggingen een brug slaan tussen financieel en maatschappelijk rendement, waarbij een balans wordt gezocht tussen risico, rendement en impact.

Juist het zoeken naar deze balans is een grote uitdaging. Beleggen betekent risico's nemen en daar hoort een financieel rendement tegenover te staan. Denkt u er ook zo over? Dan kunt u kiezen voor één van onze beleggingsfondsen of wij kunnen een beleggingsportefeuille op maat samenstellen.



We beleggen hoofdzakelijk in bedrijven die koploper zijn in verduurzaming en die worden gesteund door hoge marges, een sterke balans en trendmatige groei.

DoubleDividend heeft passie voor beleggen en is maatschappelijk betrokken

DoubleDividend:

- Heeft een onderscheidende beleggingsfilosofie met goede resultaten.
- Is een onafhankelijk partnership.
- Heeft jarenlange kennis en ervaring opgebouwd met beleggen, duurzaamheid en corporate governance.
- Staat onder toezicht van de AFM en DNB (Wft-vergunning).

De partners van DoubleDividend beleggen een substantieel deel van hun eigen vermogen in de beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend (DD-Fondsen).

Onze dienstverlening bestaat uit:

Beheer van DD-Fondsen

- DD Equity Fund; een actief beheerd wereldwijd aandelenfonds.
- DD Income Fund; een actief beheerd wereldwijd obligatiefonds.
- DD Alternative Fund; een actief beheerd wereldwijd aandelenfonds dat belegt in alternatieve beleggingscategorieën.

Vermogensbeheer

- Goed gespreide, duurzame beleggingsportefeuille van hoge kwaliteit.
- In beginsel wordt de beleggingsportefeuille ingevuld met DD-Fondsen.

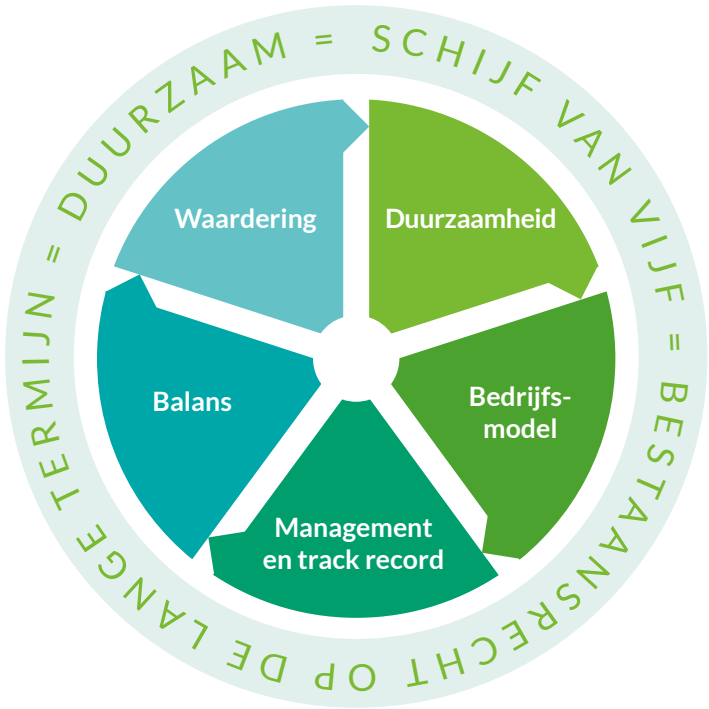
Onze beleggingsfilosofie

KWALITEIT	Beleggen in kwaliteit zorgt voor een weerbare beleggingsportefeuille.
DUURZAAMHEID	Duurzaamheid levert een positieve bijdrage aan het risico-rendementsprofiel van een beleggingsportefeuille.
FOCUS OP LANGE TERMIJN	De waarde van de beleggingen wordt bepaald op de lange termijn.
OOG VOOR RISICO	Risico is het permanent verliezen van kapitaal gegeven de beleggingshorizon en niet de tussentijdse beweeglijkheid.
GEEN BENCHMARK	Gericht op het behalen van een absoluut rendement, niet het verslaan van een benchmark.
REALISTISCH RENDEMENT	Focus op een realistisch rendement met aandacht voor risico.

hoge
kwaliteit
focus op de
lange termijn
geen
benchmark
duurzame
ondernemingen
oog voor
risico
realistisch
rendement

Beleggen in kwaliteit: onze 'schijf van vijf'

Ondernemingen die worden geselecteerd voor de DD-Fondsen moeten voldoen aan de DoubleDividend 'schijf van vijf'.



1. DUURZAAMHEID

Duurzaamheid levert een positieve bijdrage aan het risico-rendementsprofiel van een onderneming. De geselecteerde ondernemingen hebben een focus op de lange termijn en zijn innovatiever.

2. BEDRIJFSMODEL

Een sterk bedrijfsmodel is essentieel voor de lange termijn. We geven de voorkeur aan ondernemingen met een sterk merk, een stevige marktpositie en hoge marges.

3. MANAGEMENT EN TRACK RECORD

Een onderneming en haar management moeten beschikken over een bewezen track record ten aanzien van omzet- en winstgroei.

4. BALANS

Een sterke balanspositie is van groot belang. Het geeft een buffer om moeilijke periodes goed door te komen en mogelijkheden voldoende te investeren in het eigen bedrijfsmodel.

5. WAARDERING

Het betalen van een redelijke prijs voor een belegging is van belang om de rendementsdoelstelling te behalen.

EEN STERK BEDRIJFS-MODEL IS ESSENTIEEL VOOR DE LANGE TERMIJN

beleggen in duurzaamheid is investeren in geluk

Wat betekent duurzaamheid voor DoubleDividend

Verduurzamen volgens ons is inspelen op de onderstaande wereldwijde uitdagingen.



KLIMAAT

Opwarming van de aarde als gevolg van CO₂-uitstoot zorgt voor een groter risico op extreme weersomstandigheden en heeft belangrijke gevolgen voor o.a. de wereldwijde voedselzekerheid, welzijn en veiligheid.



ECOSYSTEMEN

Aantasting van het ecosysteem door vervuilende en grondstof-intensieve bedrijfsprocessen, ontbossing en overbevinging leidt tot vervuiling, schaarste van belangrijke grondstoffen en verlies van biodiversiteit.



WELZIJN

Heeft betrekking op volksgezondheid, armoede en ondervoeding, gebrekkig onderwijs, geslachtelijke ongelijkheid, kwaliteit van gezondheidszorg, ongelijkheid op de werkvloer en corruptie.



ONS DOEL IS EEN FINANCIEEL ÉN EEN MAATSCHAPPELIJK RENDEMENT

Binnen de beleggingsfilosofie van DoubleDividend versterken financiële en duurzaamheidsaspecten elkaar en zijn onderdeel van één en dezelfde analyse. Verantwoord beleggen is dus investeren in ondernemingen met als doel een financieel én een maatschappelijk rendement. Ondernemingen met een brede duurzaamheidsagenda zijn volgens de beleggingsfilosofie van DoubleDividend meer gericht op de lange termijn, doen meer aan innovatie, hebben een sterker bedrijfsmodel en kennen een lager risicoprofiel.

Dit zijn ondernemingen die:

- de risico's die met onze uitdagingen samenhangen beheersen;
- inspelen op kansen en oplossingen bieden;
- een significante positieve impact hebben op één van de genoemde uitdagingen;
- dit tot uiting laten komen in hun productieproces en/of producten of diensten.

Duurzaamheid is daarmee onderdeel van kwaliteit en duurzaamheid biedt daarmee voor de belegger een positieve bijdrage aan het risico- rendementsprofiel van een beleggingsportefeuille.



innovatie met maatschappelijke relevantie

Innovatie is intrinsiek aan duurzaamheid

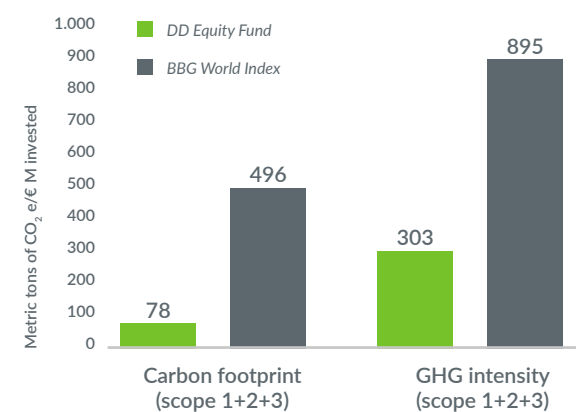
Investeren in maatschappelijke relevante innovatie, met balans tussen risico, rendement en positieve impact.

Innovatie is voor bedrijven van cruciaal belang in een snel veranderende wereld met grote uitdagingen. Er bestaat een groeiende overlap tussen technologie en innovatie enerzijds en verduurzaming en gezondheidszorg anderzijds.

We richten ons op beleggingen in specifieke sectoren die een positieve maatschappelijke bijdrage leveren en daarmee op lange termijn bestaansrecht hebben.

Onze hoofdthema's in de beleggingsportefeuilles zijn digitalisering, gezondheidszorg en de energietransitie, allemaal aangejaagd door innovatie.

De impact op de door ons geformuleerde drie wereldwijde uitdagingen – Klimaat, Ecosystemen en Welzijn – is dan het grootst.



Bron: Bloomberg/DoubleDividend, data per 29 februari 2024

GHG intensiteit van DD Equity Fund ten opzichte van BBG World Index

De carbon footprint meet de CO₂-uitstoot in metric tons per miljoen euro geïnvesteerd kapitaal. Deze is op basis van berekeningen van Bloomberg voor het DD Equity Fund gemiddeld 84% lager dan de wereldwijde index (de Bloomberg Wereld Index) op basis van scope 1, 2 en 3. De GHG (broeikasgassen) intensiteit van de portefeuille is 66% lager dan de markt.

Scope 1&2: houdt rekening met de uitstoot van het bedrijf zelf en de uitstoot die verband houdt met de inkoop van energie van het bedrijf.

Scope 3: houdt ook rekening met de uitstoot gedurende de levensduur van de producten die een bedrijf maakt.

Thermo Fisher

ThermoFisher SCIENTIFIC

Thermo Fisher is een Amerikaans bedrijf actief op het gebied van gezondheidstechnologie. Het bedrijf levert producten en diensten op het gebied van analytische instrumenten, life-science oplossingen, laboratoriumapparatuur- en instrumenten en diagnostiek. Het bedrijf levert onder andere aan farma- en biotechbedrijven, diagnostische centra, academische onderzoekscentra en de industrie.

De missie van Thermo Fisher is de wereld gezonder, schoner en veiliger te maken. Het bedrijf heeft een sterke focus op innovaties. Thermo Fisher is een stabiele groeier met een gemiddelde omzetgroei van 14% over de afgelopen 10 jaar en een winstgroei van gemiddeld 17% per jaar. Het bedrijf groeit door een mix van innovaties en fusies en overnames.

Thermo Fisher zit sinds 2017 in de portefeuille van DD Equity Fund en is één van de grotere posities.

KLIMAAT

De analytische instrumenten van Thermo Fisher worden gebruikt in laboratoria en Research & Development centra van bedrijven, op universiteiten en (semi)overheidsinstellingen en leveren daarmee een belangrijke bijdrage aan innovaties die klimaatverandering kunnen tegengaan. Meetinstrumenten van Thermo Fisher worden onder andere gebruikt bij studies naar emissies, het monitoren van de luchtkwaliteit en onderzoek naar het gebruik van hernieuwbare energiebronnen. Daarnaast heeft Thermo Fisher ambitieuze doelstelling met betrekking tot de eigen uitstoot, zo moet in 2030 de eigen uitstoot met 50% zijn gedaald en moet de uitstoot in 2050 netto-nul zijn.

ECOSYSTEMEN

Ook op ecosystemen leveren de producten van Thermo Fisher een bijdrage. De analytische instrumenten en laboratoriumproducten van het bedrijf worden onder andere gebruikt bij de analyse van water, lucht, aarde en voedsel. Toepassingen zijn onder andere het monitoren van de kwaliteit van oppervlakte en drinkwater en de zuivering van afvalwater. Het eigen beleid op ecosystemen richt zich vooral op de reductie van het watergebruik en afvalproductie, zowel in de eigen huishouding als bij het gebruik van de producten van Thermo Fisher.

WELZIJN

Thermo Fisher levert voornamelijk aan de gezondheidszorg en aanverwante sectoren, waaronder farma- en biotechbedrijven, diagnostische centra, ziekenhuizen en academische onderzoekscentra. Hiermee levert Thermo Fisher een bijdrage aan de ontwikkeling van nieuwe medicijnen alsook aan een betere en snellere diagnose bij patiënten. Producten variëren van laboratoriuminstrumenten, software, gen-technologie, contractonderzoek tot biologische producten zoals antilichamen. Met de overname van PPD in 2021 richt het bedrijf zich in toenemende mate op het verlenen van diensten bij de ontwikkeling van nieuwe medicijnen.

Adobe



Adobe is een Amerikaans softwarebedrijf dat vooral bekend is vanwege de uitvinding van de Portable Document Format (ofwel de PDF file), Adobe Photoshop en Illustrator. Inmiddels is het bedrijf uitgegroeid tot één van de belangrijkste softwareleveranciers voor de creatieve sector, digitale media en digitale marketing.

De dienstverlening van Adobe is volledig cloud based. Adobe levert veel diensten aan creatieve zelfstandigen en het midden- en kleinbedrijf. Adobe heeft volop geprofiteerd van de digitalisering van het mediaveld en de groei van het aantal creatieve beroepen. Voor de toekomst ziet het bedrijf een belangrijke rol weggelegd voor kunstmatige intelligentie in haar producten.

Het aandeel Adobe profiteert van bovengemiddelde omzetgroei en winstmarges en zit sinds 2019 in de portefeuille van DD Equity Fund.



KLIMAAT

Adobe hecht als technologiebedrijf veel belang aan klimaatbeleid. Het bedrijf heeft ambitieuze doelstellingen om de negatieve impact op het klimaat te beperken. In 2025 moet alle energie die het bedrijf gebruikt uit hernieuwbare bronnen komen. Daarnaast zijn er verschillende initiatieven om het gebruik van energie te verminderen met de bouw van energie-efficiënte datacentra en gebruik van energie-gecertificeerde kantoren. De emissies van het bedrijf laten al enkele jaren een dalende trend zien ondanks de forse groei van de omzet. In 2025 moet de uitstoot met 35% zijn gedaald en in 2050 moet de totale uitstoot netto nul zijn.

ECOSYSTEMEN

Als uitvinder van de PDF file levert Adobe een bijdrage aan het reduceren van het gebruik van papier en printers. Ook additionele diensten zoals software voor het digitaal beheer en ondertekenen van contracten en cloudoplossingen helpen het ecosysteem te ontlasten. De eigen keten van Adobe is sinds 2019 geheel digitaal. Alle producten worden online verkocht, dus geen winkels, geen transport, geen verpakkingen. Het cloud softwaremodel zorgt voor een efficiënter gebruik van energie en apparatuur bij klanten. De eigen afvalstroom van Adobe moet met 90% dalen middels reductie en recycling.

WELZIJN

De producten van Adobe zoals Adobe Creative Cloud met o.a. Photoshop en Illustrator leveren een belangrijke bijdrage aan de creatieve sector. Ook levert Adobe veel producten en diensten aan het midden- en kleinbedrijf.



toekomstbestendig rendement is per definitie duurzaam

Beleggingsfondsen beheerd door DoubleDividend

De DD-Fondsen sluiten volledig aan bij onze onderscheidende beleggingsfilosofie, voldoen aan onze hoge kwaliteitseisen en kennen een goede spreiding.

Daarnaast bieden de DD-Fondsen een aantal additionele voordelen:

- Een kosten- en belastingefficiënte invulling.
- Jaarlijkse dividenduitkering(en).
- Complete rapportage via het maandbericht, met daarin onder andere de wijzingen in de portefeuilles en risico-indicatoren.
- Goede liquiditeit; open-end en dagelijks verhandelbaar.

DD EQUITY FUND



Klik hier voor
meer informatie

- Wereldwijd actief beheerd aandelenfonds.
- Brede spreiding van ondernemingen van hoge kwaliteit.
- We beleggen hoofdzakelijk in bedrijven die koploper zijn in verduurzaming en die worden gesteund door hoge marges, een sterke balans en trendmatige groei.
- Streeft naar een netto rendement van 8% gemiddeld per jaar over de lange termijn en heeft geen benchmark.

DD INCOME FUND



Klik hier voor
meer informatie

- Wereldwijd actief beheerd obligatiefonds.
- Streeft naar een brede en wereldwijde invulling van vastrentende waarden.
- Belegt in staatsobligaties van ontwikkelde en opkomende landen, bedrijfsobligaties en in microfinanciering en andere financiële instrumenten met een stabiel inkomen.
- Streeft naar een rendement dat over de economische cyclus (vijf tot zeven jaar) 100-200 basispunten boven de 3-maands Euribor ligt.

DD ALTERNATIVE FUND



Klik hier voor
meer informatie

- Wereldwijd actief beheerd aandelenfonds dat belegt in alternatieve beleggingscategorieën.
- Belegt in het bijzonder in ondernemingen die beleggen in vastgoed en infrastructuur.
- Streeft naar een netto rendement van 7% gemiddeld per jaar over de lange termijn en heeft geen benchmark.

Vermogensbeheer

Persoonlijk contact vinden wij belangrijk. Daarom krijgen vermogensbeheercliënten een vaste relatiemanager toegewezen. De portefeuille wordt doorlopend afgestemd op uw persoonlijke situatie en tenminste één keer per jaar vindt een monitoringsgesprek plaats.



PERSOONLIJK CONTACT VINDEN WIJ BELANGRIJK



We verzorgen uitgebreide schriftelijke kwartaal-rapportages over onder andere de beleggingen, de waarde en samenstelling van het vermogen en het behaalde rendement. Op onze website vindt u belangrijke documenten zoals ons stewardshipbeleid en de consumentenbrief.

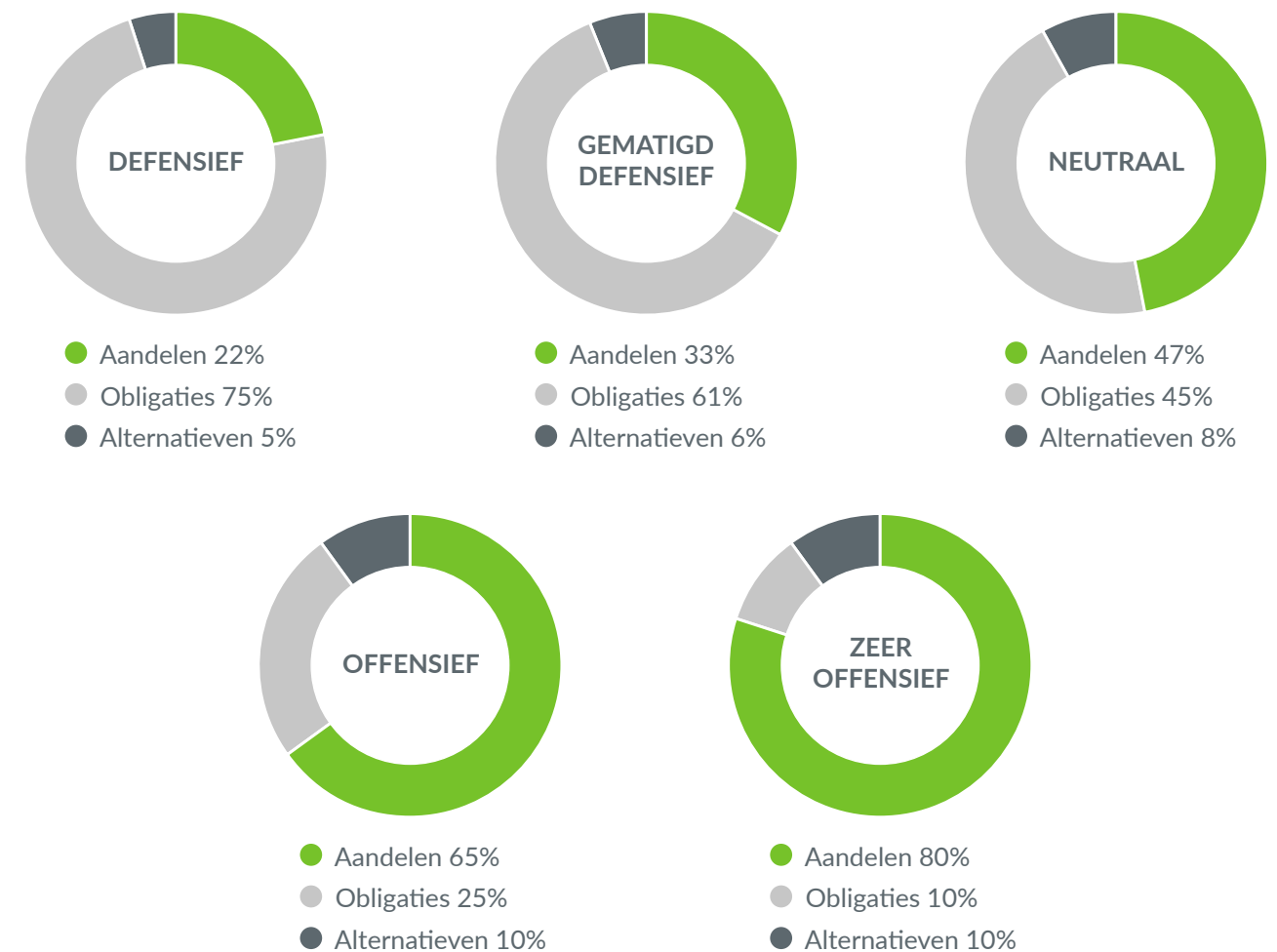
In beginsel wordt de beleggingsportefeuille ingevuld met DD-Fondsen. Deze fondsen sluiten volledig aan bij onze onderscheidende beleggingsfilosofie, voldoen aan onze hoge kwaliteitseisen en zijn goed gespreid.

DoubleDividend heeft vijf sterren gekregen bij twee onafhankelijke vergelijkssites: Vermogensbeheer.nl en Finner.nl



Risicoprofielen

Hieronder volgen de vijf standaard risicoprofielen voor de vermogensbeheerportefeuille. (Maatwerk risicoprofielen is mogelijk)



Kosten

- > Over het deel van het vermogen dat is belegd in de DD-Fondsen (DD Equity Fund, DD Income Fund en het DD Alternative Fund) wordt geen vermogensbeheervergoeding berekend, aangezien al een managementvergoeding aan DoubleDividend wordt betaald in de DD-Fondsen. Er worden dus geen dubbele kosten gerekend.
- > DoubleDividend brengt een servicevergoeding in rekening van € 100 excl. BTW per kwartaal voor de dienstverlening die met vermogensbeheer samenhangt, zoals de allocatie naar de beleggingscategorieën, rapportagekosten, etc.
- > Naast bovengenoemde kosten zijn er overige kosten, zoals bewaarloon en transactiekosten. In het beleggingsvoorstel worden alle kosten uitgewerkt. Deze zijn afhankelijk van het gekozen risicoprofiel en de omvang van het belegd vermogen.

Op onze site kunt u per risicoprofiel en inleg berekenen wat de totale verwachte kosten zijn van de dienstverlening van DoubleDividend.



Informatieverschaffing

DUURZAAMHEID

Op grond van de SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation, de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU 2019/2088), dient DoubleDividend op haar website informatie op te nemen over de wijze waarop zij bij het beleggen rekening houdt met duurzaamheidsfactoren.

De definitie van duurzaamheidsfactoren is: ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Klik hier voor meer informatie

De belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

DoubleDividend houdt in haar beleggingsproces rekening met de belangrijkste nadelige effecten. Daartoe heeft de beheerder een ESG- analyse uitgevoerd. ESG staat voor milieu (Environmental), sociale (Social) en goed ondernemingsbestuur (Governance). In de ESG-analyse zijn een groot aantal indicatoren opgenomen die de ecologische en sociale kenmerken van een onderneming in kaart brengen. Bij de selectie van overheden wordt gekeken naar democratie, corruptie en milieubeleid. Overheden moeten voldoen aan een minimale score op de Democratie Index van The Economist, de Corruption Perception Index en de Yale Environmental Performance Index. DoubleDividend houdt met haar ESG-analyse rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

HOOG NIVEAU VAN TRANSPARANTIE EN INTEGRITEIT

Duurzaamheidsrisico's

Beleggingen kunnen blootgesteld zijn aan duurzaamheidsrisico's. Door de integratie van duurzaamheidsfactoren in het beleggingsbeleid wordt bijgedragen aan het beheersen van duurzaamheidsrisico's.

Op onze website vindt u meer informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid van de DD-Fondsen, de ecologische en/of sociale kenmerken van beleggingen en de ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

Informatieverschaffing over duurzaamheid:

DD Equity Fund

Klik hier voor meer informatie

DD Income Fund

Klik hier voor meer informatie

DD Alternative Fund

Klik hier voor meer informatie

Vermogensbeheer

Klik hier voor meer informatie

BETROKKEN AANDEELHOUDERSCHAP

Betrokken aandeelhouderschap is voor DoubleDividend een belangrijk onderdeel in het beleggingsproces. Voor DoubleDividend betekent betrokken aandeelhouderschap het volgende:



DoubleDividend stelt zich op als een betrokken aandeelhouder. Verantwoordelijk gedrag betekent niet alleen dat DoubleDividend een geïnformeerde stem uitbrengt op de aandeelhoudersvergaderingen, maar ook dat ondernemingen waarin wordt belegd doorlopend worden gemonitord op behaalde resultaten afgezet tegen de aangekondigde prognoses en doelstellingen.

Op onze website vindt u meer informatie over stewardshipbeleid (beleid inzake betrokken aandeelhouderschap) en het stembeleid. Daarnaast hanteert DoubleDividend een uitsluitingenlijst (lijst met ondernemingen en landen waarin DoubleDividend niet belegt).

Extra informatieverschaffing over:

Stewardshipbeleid

Klik hier voor meer informatie

Stembeleid

Klik hier voor meer informatie

Uitsluitingenlijst

Klik hier voor meer informatie

ONDERNEMINGEN
WAARIN WORDT BELEGD
WORDEN DOORLOPEND
GEMONITORD...

financieel én maatschappelijk rendement

doubledividend

FINANCIAL & SOCIAL RETURNS

Onze overtuiging is dat duurzame ondernemingen van hoge kwaliteit op lange termijn kansrijker zijn, minder risico's lopen en daardoor een beter financieel en maatschappelijk rendement opleveren.

Denkt u er ook zo over? Neem dan contact met ons op via:

doubledividend.nl

contact@doubledividend.nl

+31 (0)20 520 76 60

Affiliates



Interesse om direct in (één van) de DD-Fondsen te beleggen? Dit is een publicitaire mededeling. Deze informatie biedt onvoldoende basis voor een beleggingsbeslissing. Lees daarom het Essentiële-informatiedocument en het prospectus van het DD Equity Fund, DD Income Fund of DD Alternative Fund voor meer informatie over onder andere het beleggingsbeleid, de risico's en de impact van de kosten op het bedrag van uw belegging en het verwachte rendement voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Deze zijn verkrijgbaar op de website van DoubleDividend Management B.V. (www.doubledividend.nl).

DoubleDividend

Herengracht 320
1016 CE Amsterdam

+31 (0)20 520 7660

doubledividend.nl

© DoubleDividend – maart 2024. Dit document is geprint op duurzaam papier.