

An aerial photograph of a landscape featuring several wind turbines. A central portion of the image is covered by a semi-transparent green rectangle, which serves as a background for the main title. The title is written in white, bold, sans-serif font. Two horizontal green bars are positioned above and below the title text. The overall image has a dark, moody aesthetic with a focus on renewable energy.

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 Integratie ESG en Sustainable
Development Goals
- 10 Voorbeelden duurzaamheids-
analyse: Danone en Adidas
- 13 Beleggingsfondsen beheerd
door DoubleDividend
- 14 Vermogensbeheer
- 15 Risicoprofielen bij
DoubleDividend
- 16 Informatievoorziening
- 16 Kosten vermogensbeheer
- 17 Affiliates

DOUBLEDIVIDEND STAAT VOOR KWALITEIT, OVERTUIGING EN BETROKKENHEID

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



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.

Belangrijke criteria voor ons beleggingsbeleid zijn: lange termijn, hoge kwaliteit, relatief laag risicoprofiel, overtuiging en betrokkenheid. Denkt u er ook zo over? Dan kunt u kiezen voor één van onze duurzame beleggingsfondsen of wij kunnen een beleggingsportefeuille op maat samenstellen.



Ook in 2020 is DoubleDividend, winnaar van de IEX Gouden Stier 2019, uitgeroepen tot 'Beste keuze' in de categorie 'Beste Vermogensbeheerder van Nederland'.

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 wereldwijd duurzaam aandelenfonds.
- DD Income Fund; een wereldwijd duurzaam obligatiefonds.
- DD Alternative Fund; een wereldwijd duurzaam 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.



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. Duurzame 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.



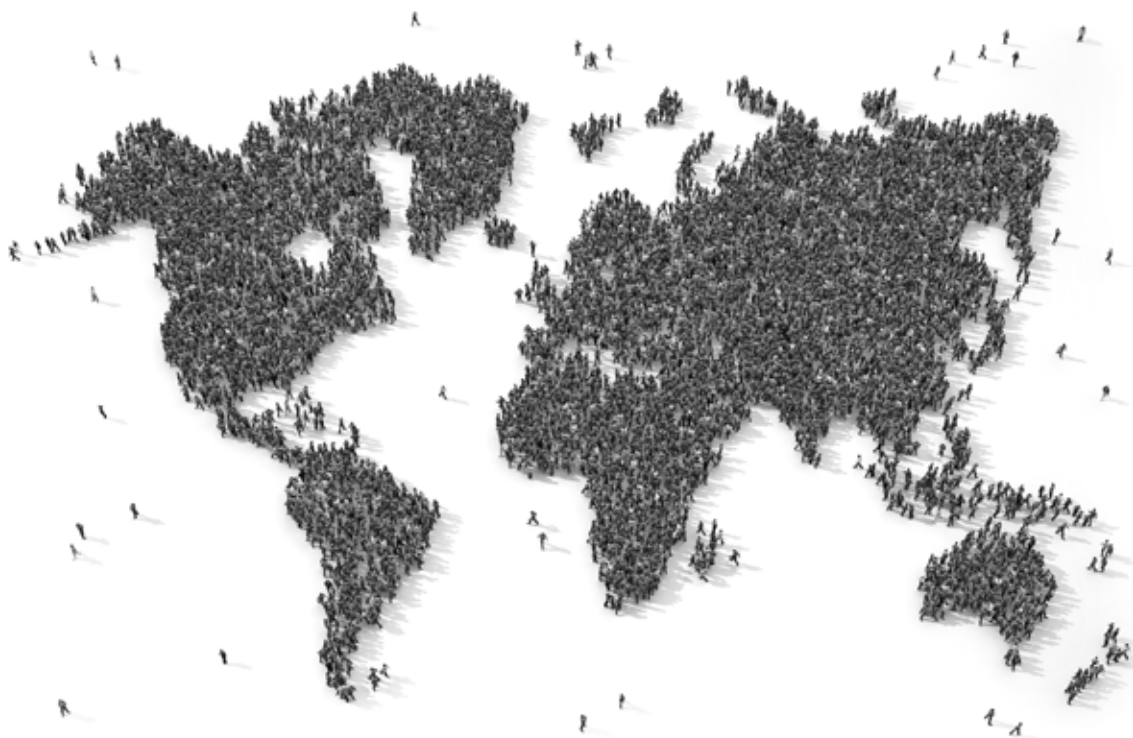
KLIMAAT



ECOSYSTEMEN



WELZIJN



Verantwoord beleggen is investeren in ondernemingen met als doel een financieel én een maatschappelijk rendement.

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.*

**ONS DOEL IS EEN
FINANCIIEEL ÉN EEN
MAATSCHAPPELIJK
RENDEMENT**



**innovatie met
maatschappelijke
relevantie**



Integratie ESG¹ en Sustainable Development Goals

Onder de drie door DoubleDividend benoemde wereldwijde uitdagingen, te weten 1) klimaat 2) ecosystemen en 3) welzijn kunnen de zeventien Sustainable Development Goals (SDGs) gerangschikt worden. De SDGs zijn onderdeel van de 2030 agenda voor duurzame ontwikkeling van de Verenigde Naties en zijn naar onze mening een goed uitgangspunt voor een brede duurzaamheidsagenda. Door deze focus zijn de SDGs meegenomen in onze duurzaamheidsanalyse.



KLIMAAT



ECOSYSTEMEN



WELZIJN



¹ ESG staat voor: milieu (Environmental), sociale (Social) en goed ondernemingsbestuur (Governance) aspecten.

Voorbeeld duurzaamheidsanalyse Danone



Danone is met een omzet van € 24 miljard één van de grootste voedselproducenten in de wereld. Het Franse bedrijf is gespecialiseerd in zuivelproducten, bronwater, babyvoeding en medische voeding. Het duurzaamheidsbeleid van Danone heeft als thema 'One health One planet'. Danone is ervan overtuigd dat de gezondheid van de planeet en de mensen die daarop wonen sterk met elkaar verbonden zijn en heeft haar duurzaamheidsbeleid hierop ingericht. Danone wil met het aanbod van producten de gezondheid en het welzijn van mensen verbeteren. Ook zet Danone zich in voor een gezondere levensstijl. Daarnaast wil Danone als grote voedselproducent de impact minimaliseren op het klimaat en ecosysteem, door het aanbod van plantaardige alternatieven uit te breiden en het beleid in de productieketen daarop in te richten.



KLIMAAT



ECOSYSTEMEN



WELZIJN



KLIMAAT

Danone is zich ervan bewust dat ook het bedrijf afhankelijk is van het klimaat en ecosystemen. Klimaat is van grote invloed op de voedselketen en klimaatverandering is dus een belangrijke risicofactor voor Danone. Het beleid is erop gericht om in 2050 volledig klimaatneutraal te zijn. Het tussentijdse doel is een reductie van 50% klimaatintensiteit in de gehele keten. Daarnaast moet in 2030 alle energie uit duurzame bronnen komen.

ECOSYSTEMEN

Als grote voedselproducent kan Danone een belangrijke bijdrage leveren aan het in stand houden van het ecosysteem. De grootste positieve impact heeft het bedrijf door de inkoop van duurzame ingrediënten. Het beleid van Danone is gericht op samenwerking met boeren met als doel verduurzaming van de landbouw en het welzijn van dieren. Daarnaast heeft het bedrijf beleid op watergebruik, verduurzaming van verpakkingen en recycling.

WELZIJN

De missie van Danone is gericht op het leveren van betere en gezondere producten en het stimuleren van een gezonde levensstijl. Onder gezond verstaat het bedrijf veilige producten met de juiste voedingswaarde. Met het 'Better lives' programma wil Danone een beter leven realiseren voor alle stakeholders in de gehele productieketen; toeleveranciers, werknemers en consumenten. Danone wil dit onder meer bereiken door duurzame en eerlijke inkoop, goed werkgeverschap en de verkoop van gezonde producten.

Voorbeeld duurzaamheidsanalyse

Adidas



Adidas is met een omzet van zo'n € 22 miljard en een marktaandeel van circa 12% marktleider op het gebied van sportkleding, samen met Nike. Sporten is gezond en het verbindt mensen. De producten van Adidas worden steeds duurzamer geproduceerd, zowel qua materiaalgebruik, energieverbruik als werkomstandigheden. Adidas heeft een sterk track record en een sterke balans.



KLIMAAT



ECOSYSTEMEN



WELZIJN



KLIMAAT

Het tegengaan van klimaatverandering is één van de speerpunten van het duurzaamheidsbeleid van Adidas. Zowel de CO₂-uitstoot als de energieconsumptie moet worden verminderd, onder andere door middel van verduurzaming van de productiefaciliteiten, kantoren, winkellocaties en logistiek. Adidas heeft als doelstelling een absolute reductie van de CO₂-uitstoot van 3% per jaar. Positief is ook dat Adidas niet alleen doelstellingen heeft met betrekking tot de eigen bedrijfshuishouding maar ook eisen stelt aan haar toeleveranciers.

ECOSYSTEMEN

Adidas is een grote producent van kleding en heeft daarmee een belangrijke verantwoordelijkheid ten aanzien van de bescherming van het ecosysteem. De kledingindustrie is een grootverbruiker van materialen en water. Het beleid van Adidas is er vooral op gericht het watergebruik te verminderen en minder schadelijke materialen in kleding en schoenen te verwerken. Het doel is een reductie van 35% in het watergebruik, zowel bij Adidas als toeleveranciers. Voor wat betreft het materiaal zijn er doelstellingen met betrekking tot het gebruik van innovatieve materialen en het vermijden van schadelijke materialen. Ook streeft Adidas naar het gebruik van 100% duurzaam geproduceerd katoen.

WELZIJN

De producten van Adidas leveren een bijdrage aan het welzijn van mensen, omdat sporten gezond is en verbindt. Daarnaast is Adidas indirect een zeer grote werkgever in landen als China, Vietnam en Bangladesh, omdat daar een groot deel van de productie plaatsvindt. Bovendien zorgt Adidas ervoor dat de beloning eerlijk is en de werkomstandigheden bij toeleveranciers voldoen aan strenge eisen, ook op het gebied van veiligheid. Zo biedt Adidas onder andere trainingen en scholing aan werknemers, waardoor mensen uit de armoede kunnen komen en de lokale economie een impuls krijgt.



**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

- Wereldwijd duurzaam aandelenfonds.
- Brede spreiding van ondernemingen van hoge kwaliteit.
- Streeft naar een netto rendement van 8% gemiddeld per jaar over de lange termijn en heeft geen benchmark.
- Vijf sterren rating van Morningstar op het gebied van rendement en risico.
- Vijf globes van Morningstar op het gebied van duurzaamheid.

DD INCOME FUND

- Wereldwijd duurzaam 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.
- Vijf globes van Morningstar op het gebied van duurzaamheid.

DD ALTERNATIVE FUND

- Wereldwijd duurzaam 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

DoubleDividend maakt voor vermogensbeheerklanten een beleggingsvoorstel, inclusief de kosten, waarin de volgende stappen worden uitgewerkt:

STAP 1 Keuze van het risicoprofiel en strategische allocatie naar de beleggingscategorieën aandelen, obligaties, alternatieven en liquiditeiten.

Het risicoprofiel komt tot stand op basis van de:

- financiële situatie
- risicobereidheid
- beleggingshorizon en
- rendementsdoelstelling

STAP 2 Keuze van de bandbreedte van het risicoprofiel. Dit biedt de mogelijkheid om met een tactische allocatie in te spelen op de actuele marktomstandigheden.

STAP 3 Invulling van de tactische allocatie naar aandelen, obligaties, alternatieven en liquiditeiten. 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 bij DoubleDividend

Hieronder volgen de vijf standaard risicoprofielen met een risicograad die oploopt van laag naar hoog. De norm bij elk risicoprofiel is de strategische allocatie. De invulling binnen de bandbreedte is de tactische allocatie.

DEFENSIEF	Minimaal	Norm	Maximaal
Aandelen	0%	22%	30%
Obligaties	55%	73%	100%
Alternatieven	0%	5%	15%
Liquiditeiten	0%	0%	45%

GEMATIGD DEFENSIEF	Minimaal	Norm	Maximaal
Aandelen	10%	33%	40%
Obligaties	30%	61%	90%
Alternatieven	0%	6%	20%
Liquiditeiten	0%	0%	60%

NEUTRAAL	Minimaal	Norm	Maximaal
Aandelen	25%	47%	55%
Obligaties	25%	45%	70%
Alternatieven	5%	8%	25%
Liquiditeiten	0%	0%	45%

OFFENSIEF	Minimaal	Norm	Maximaal
Aandelen	40%	65%	80%
Obligaties	0%	25%	50%
Alternatieven	5%	10%	25%
Liquiditeiten	0%	0%	55%

ZEER OFFENSIEF	Minimaal	Norm	Maximaal
Aandelen	50%	80%	100%
Obligaties	0%	10%	35%
Alternatieven	0%	10%	30%
Liquiditeiten	0%	0%	50%

Informatievoorziening

➤ Persoonlijk contact vinden wij belangrijk

- wij zijn er voor u
- zowel online als fysiek altijd welkom

➤ Uitgebreide schriftelijke kwartaalrapportage vermogensbeheer, zoals:

- de beleggingen
- de waarde en samenstelling van het vermogen
- het behaalde rendement

➤ Maandelijkse nieuwsbrief met onder meer:

- uitgebreide maandberichten vermogensbeheer en
- de DD-Fondsen

➤ Op onze website doubledividend.nl vindt u belangrijke documenten, zoals:

- duurzaamheidsrapport
- stewardshipbeleid en
- consumentenbrief



PERSOONLIJK CONTACT VINDEN WIJ BELANGRIJK

Kosten vermogensbeheer

➤ 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.



HOOG NIVEAU VAN
TRANSPARANTIE
EN INTEGRITEIT

Affiliates





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



DoubleDividend

Herengracht 320
1016 CE Amsterdam

+31 (0)20 520 7660

doubledividend.nl