

Duurzaamheid & beleggingsfilosofie DoubleDividend

Ter uitvoering van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector EU 2019/2088 (de 'Sustainable Finance Disclosure Regulation', verder afgekort tot 'SFDR') wordt hieronder beschreven hoe DoubleDividend Management B.V. (hierna DoubleDividend) op hoofdlijnen voldoet aan de nieuwe wettelijke voorschriften van de SFDR die betrekking hebben op het beleggingsproces.

Integratie duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid

Duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in het beleggingsproces van DoubleDividend. De definitie van duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Voorbeelden hiervan zijn klimaatverandering, verlies van biodiversiteit en corruptie. Ondernemingen die worden geselecteerd door DoubleDividend voor de beleggingsportefeuille moeten voldoen aan de ['schijf van vijf'](#) kwaliteitscriteria, waaronder duurzaamheid.

In de door DoubleDividend (hierna ook de Beheerder) zelf ontwikkelde ESG¹-analyse wordt onderzoek verricht naar de door de Beheerder gehanteerde criteria op het gebied van milieu, sociale en corporate governance aspecten. Op milieu en sociaal gebied is de ESG-analyse ingedeeld op drie wereldwijde uitdagingen die volgens de Beheerder het belangrijkste zijn voor de kwaliteit van de samenleving.

Onderzocht wordt of de ondernemingen een substantiële inspanning doen op één van de volgende uitdagingen:

KLIMAAT



ECOSYSTEMEN



WELZIJN



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

Door de focus op de drie door DoubleDividend benoemde wereldwijde uitdagingen (klimaat, ecosystemen en welzijn) zijn de SDGs meegenomen in onze ESG-analyse.

De ESG-analyse integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces door diverse kwantitatieve en kwalitatieve duurzaamheidsindicatoren volgens een eigen systematiek te beoordelen. Op deze manier worden de duurzaamheidsrisico's effectief in kaart gebracht. Voorbeelden van deze indicatoren zijn onder andere CO₂-uitstoot, waterverbruik en afvalbeheer (milieu), aandacht voor mensenrechten en genderdiversiteit (sociaal), en blootstelling aan corruptie, omkoping of andere schandalen (goed bestuur). Wanneer de duurzaamheidsrisico's te hoog worden ingeschat, zal er niet worden geïnvesteerd in het betreffende aandeel of obligatie. Op deze manier worden duurzaamheidsrisico's een integraal onderdeel van zowel beleggingsbeslissingen als het monitoren van beleggingen. Om deze risico's te beheersen, wordt er selectief geïnvesteerd en vindt er actieve monitoring van de portefeuille plaats.



United Nations
Global Compact

Ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

De Beheerder neemt (mogelijke) ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking bij het nemen van beleggingsbeslissingen. De Beheerder heeft in haar ESG-analyse een aantal indicatoren opgenomen die de duurzaamheidsfactoren in ogenschouw nemen.

De gehanteerde indicatoren door DoubleDividend beslaan ten minste de indicatoren genoemd in Tabel 1 en de relevante indicatoren van Tabel 2 en 3 van de technische standaard behorende bij de Verordening 2019/2088.

Aan de hand van gepubliceerde openbare informatie wordt per indicator gekeken naar mogelijk ongunstig effecten op duurzaamheidsfactoren. De Beheerder merkt op dat zij afhankelijk is van de beschikbaarheid van niet-financiële (duurzame) informatie van de ondernemingen en de kwaliteit van deze data.

Met ingang van het boekjaar 2022 neemt de Beheerder informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Zie [website](#) van de Beheerder.