

Sinds de Sustainable Finance Disclosure Regulation van kracht is dienen partijen die actief zijn op de financiële markten inzicht verschaffen hoe zij omgaan met duurzaamheid. Afhankelijk van de aangeboden producten en diensten verschillen de vereisten aan de informatievoorziening.

Duurzaamheidsrisico's

Beleggingen kunnen blootgesteld zijn aan duurzaamheidsrisico's. De definitie van duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van duurzaamheid. Voorbeelden van zulke gebeurtenissen of omstandigheden zijn klimaatverandering, betrokkenheid bij kinderarbeid, of schaarste aan grondstoffen. Zulke gebeurtenissen en omstandigheden kunnen een negatief effect hebben op de waarde van beleggingen. Zo kan grondstoffenschaarste ervoor zorgen dat bepaalde bedrijven minder kunnen produceren, waardoor aandelen in deze bedrijven in waarde kunnen verminderen.

Door de integratie van duurzaamheidsfactoren in het beleggingsbeleid wordt bijgedragen aan het beheersen van duurzaamheidsrisico's. Duurzaam Beleggen beoordeelt de mogelijke impact van duurzaamheidsrisico's voor alle beleggingen op eenzelfde manier als andere risico's zoals bijvoorbeeld marktrisico's. Al deze risico's resulteren in de mogelijkheid dat het verwachte of beoogde rendement niet wordt behaald. Bij iedere belegging kan zich in meer of mindere mate een duurzaamheidsrisico voordoen dat ervoor kan zorgen dat de waarde van een belegging kan dalen. Als Duurzaam Beleggen hoge duurzaamheidsrisico's bij een belegging vaststelt, zal Duurzaam Beleggen niet in deze onderneming beleggen of een bestaande belegging vervangen. Hiermee is de beoordeling van duurzaamheidsrisico's in bestaande bedrijfsvoering geïntegreerd.

Ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden niet in aanmerking genomen

Duurzaam Beleggen Fondsbeheer (DBFB) neemt op dit moment op entiteitsniveau de mogelijke negatieve effecten van beleggingen op duurzaamheid nog niet mee. De reden hiervoor is dat DBFB op grond van de SFDR alle indicatoren van tabel 1 van gedelegeerde verordening 2022/1288 dient te beoordelen alsook de relevante indicatoren van tabel 2 en 3 als zij negatieve effecten op duurzaamheid op entiteitsniveau zou meenemen. DBFB is van oordeel dat er op dit moment onvoldoende betrouwbare data beschikbaar is om deze negatieve effecten allemaal adequaat te analyseren en te integreren in haar beleggingsproces. DBFB houdt op fondsniveau wél rekening met bepaalde negatieve effecten van beleggingen. Hoe wij dit doen, kunt u lezen in bijlage bij het informatiememorandum.

Duurzaam Beleggen Fondsbeheer zal de ontwikkelingen op dit gebied nauwlettend volgen en bovenstaande verklaring heroverwegen als blijkt dat voldoende betrouwbare data beschikbaar komt in de markt.