

Duurzaamheidsinformatie WMP

Op 10 maart 2021 is de 'Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector' (de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation, oftewel SFDR) in werking getreden. De SFDR is afkomstig uit het initiatief van de Europese Commissie om duurzame investeringen te stimuleren in de Europese Unie en is onderdeel van het Actie Plan voor Duurzame Financiering van de Europese Unie uit 2018.

WMP biedt aan haar relaties vermogensbeheerdienstverlening en beleggingen in private markets (via pools) aan. Als deelnemer aan de financiële markten is deze regelgeving daarom ook op WMP van toepassing. Hieronder zet de WMP de op grond van de SFDR verplichte mededelingen uiteen.

WMP heeft in haar bedrijfsvoering en processen verschillende maatregelen doorgevoerd op het gebied van ESG. ESG staat voor Environmental, Social en Governance (Milieu, Maatschappij en Governance). Door middel van de hiernavolgende informatie wordt toegelicht op welke wijze wij duurzaamheidsrisico's integreren in ons (beleggings)beleid. Tevens lichten wij toe welke zogenoemde SFDR classificatie wij aan onze producten hebben toegekend en wat dit betekent. Deze informatie inzake duurzaamheid zullen wij periodiek actualiseren in lijn met de voortgaande ontwikkeling in de wet- en regelgeving op het gebied van duurzaamheid.*

A. Integratie duurzaamheidsrisico's in het beleid van WMP

In dit onderdeel is opgenomen op welke wijze wij duurzaamheidsrisico's integreren in ons besluitvormingsproces beleggen.

Onder duurzaamheidsrisico verstaan wij "een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur die, indien hij optreedt, een feitelijk of potentieel wezenlijk negatief effect kan hebben op de waarde van de belegging".

Vermogensbeheerdienstverlening

In het beleggingsbeleid voor vermogensbeheerdienstverlening maakt WMP gebruik van ESG- criteria. In dit kader heeft WMP de UN Global Compact (UNCG) principes ondertekend. UNGC is een strategisch beleidsinitiatief voor bedrijven die zich committeren hun activiteiten en strategieën in lijn te brengen met tien universele principes op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu, en anti-corruptie. Hieruit volgt dat WMP in haar vermogensbeheerportefeuilles beleggingen in civiele vuurwapens, controversiële en nucleaire wapens, kolen- en teerzand industrie en de tabak industrie grotendeels uitsluit.

WMP streeft er daarnaast naar dat minimaal 80% van de beleggingsfondsen en indexproducten waarin wordt belegd een SFDR artikel 8 classificatie hebben. Een SFDR artikel 8 classificatie houdt in dat deze beleggingsfondsen en indexproducten ecologische of sociale kenmerken promoten.** Deze producten hebben echter geen zogenoemde 'duurzame beleggingsdoelstelling' (er wordt geen specifiek duurzaamheidsdoel nagestreefd).

* Met de relevante regelgeving wordt naast genoemde SFDR (2019/2088/EU) ook de EU Taxonomie Verordening (2018/0178/EU) bedoeld. In dit document wordt inzicht gegeven in de werkwijze van WMP in relatie tot de artikelen 3 t/m 6 SFDR.

** De SFDR wetgeving kent drie productkwalificaties. Een artikel 9 SFDR product (ook wel 'donkergroen' product genoemd) is een product dat (uitsluitend) uit 'duurzame beleggingen' bestaat, zoals nader is uitgewerkt in de regelgeving. Een artikel 8 SFDR product (ook wel een 'lichtgroen' product genoemd) is een product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Een artikel 6 SFDR product (ook wel 'grijs' product genoemd) is een product dat niet in aanmerking komt voor een artikel 8 of 9 kwalificatie en geen duurzaamheid promoot.

Indien gewenst kan binnen vermogensbeheer aanvullend worden gekozen voor een product met meer stringente ESG-selectie. Deze meer stringente selectie houdt in dat WMP het zogenoemde 'best in class principe' hanteert. Dit betekent, naast bovengenoemde uitsluitingen, dat bedrijven die relatief goed presteren op het gebied van ESG de voorkeur krijgen. Bovendien streeft WMP ernaar om in dit product exposure te hebben naar ETFs en/of fondsen die beleggen volgens Paris Aligned en/of Climate Transition Benchmark methodologieën. Tevens wordt in het product met de meer stringente criteria geïnvesteerd in duurzame trends.

Private market pools

Onze pools richten zich op investeringen in (portefeuille) fondsen die vrijwel uitsluitend toegankelijk zijn voor institutionele partijen. Institutionele investeerders wereldwijd hechten in toenemende mate belang aan ESG-criteria. Ook WMP is ervan overtuigd dat een goede manager bij het doen van transacties altijd belang zal hechten aan de verschillende facetten die samenkomen onder de noemer ESG, omdat deze bijdragen aan de performance. Managers zonder actief ESG-beleid zullen op een andere manier moeten bewijzen dat deze facetten zijn geborgd in investerings- en monitoringprocessen. Momenteel hebben alle geselecteerde managers van de pools een ESG-beleid opgesteld of worden ESG-criteria actief meegenomen in de processen. Tevens rapporteert een groot deel van deze managers op jaarlijkse basis over de voortgang van ESG binnen de onderliggende investeringen. ESG is hiermee één van de selectiecriteria in het investeringsproces. Onze private market pools formuleren derhalve geen eigen beleid gericht op duurzaamheidsdoelstellingen maar volgen de ESG-criteria van de door ons geselecteerde managers.

B. Beloningsbeleid

Dit onderdeel geeft informatie over hoe duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in het beloningsbeleid van WMP.

Het toetsen aan ESG en SRI van de geselecteerde beleggingsfondsen en investment managers is per 2021 onderdeel gemaakt van de doelstellingen en het beloningsbeleid voor de personen die bij WMP verantwoordelijk zijn voor het nemen van beleggingsbeslissingen en de monitoring van de beleggingen binnen vermogensbeheerdienstverlening.

C. Integratie duurzaamheidsrisico's in ons beleggingsproces

Vermogensbeheerdienstverlening

- Duurzaamheidsrisico's, zoals de effecten van extreem weerscenario's, natuurrampen, watercrises, verspreiding van besmettelijke ziektes en schaarste aan hulpbronnen, kunnen een negatief effect hebben op de beleggingsfondsenfondsen en/of ETFs in de vermogensbeheermandaten. Hoewel WMP niet in individuele bedrijven belegt en deze dus niet op duurzaamheid analyseert, toetst WMP wel de fondsen en indexproducten waarin wordt belegd op duurzaamheidsrisico's en –beleid.
- De strengheid van die toetsing is afhankelijk van het beleggingsmandaat. WMP kent binnen vermogensbeheer twee mandaten, namelijk Duurzaam Regulier en Duurzaam Extra. Beide mandaten heeft WMP als SFDR artikel 8 product geclassificeerd. Dit houdt in dat deze producten ecologische of sociale kenmerken promoten. Deze producten hebben echter geen zogenoemde 'duurzame beleggingsdoelstelling' (er wordt geen specifiek duurzaamheidsdoel nagestreefd).
- Bij selectie van beleggingsfondsen en ETFs besteedt het Investment Committee aandacht aan de SFDR-classificatie en het ESG-beleid van het beleggingsfonds of de ETF. Met betrekking tot het ESG-beleid wordt gekeken naar de uitsluiting van sectoren, hantering van het 'best-in-class' principe, controversies en aansluiting bij UN Global Compact Principles en de Paris Agreement om de stijging van de temperatuur te beperken tot maximaal twee graden en bij voorkeur tot 1,5 graad. Afhankelijk van het mandaat worden deze factoren meegewogen in de selectie. Zo worden in beide mandaten een aantal sectoren (civiele vuurwapens, controversiële en nucleaire wapens, kolen- en teerzandindustrie en de tabaksindustrie) grotendeels uitgesloten. Voor Duurzaam Extra mandaten ligt er daarnaast veel meer nadruk op het 'best in class' principe en de Paris Agreement. Het gebruik van duurzaamheidscriteria leidt ertoe de mandaten naar alle waarschijnlijkheid minder gevoelig zijn voor schokken zoals veroorzaakt door klimaatverandering. Andere schokken op financiële markten kunnen juist een groter effect hebben, omdat het gebruik van duurzaamheidscriteria leidt tot een kleiner universum van mogelijke beleggingen en dus tot minder spreiding in de portefeuilles.
- Na selectie monitort het Investment Committee periodiek de gestelde duurzaamheidscriteria aan de beleggingsfondsen en indexproducten die zijn opgenomen in de vermogensbeheerportefeuilles. Indien deze niet langer voldoen aan de door ons gestelde duurzaamheidscriteria gaan wij over tot vervanging.

Voor nadere informatie verwijzen wij u naar de precontractuele informatie sjablonen behorende bij deze producten.

Private Markets Pools

- Wij hebben de door WMP beheerde (private markets) pools geclassificeerd als SFDR artikel 6 producten. De WMP pools kwalificeren momenteel niet als fondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten of duurzame beleggingen tot doel hebben in de zin van artikel 8 of 9 van de SFDR, en derhalve doet de WMP geen mededelingen op grond van deze artikelen voor de pools. De beleggingen van de pools houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Algemene duurzaamheidsrisico's, zoals de effecten van extreem weerscenario's, natuurrampen, watercrises, verspreiding van besmettelijke ziektes en schaarste aan hulpbronnen, kunnen een negatief effect hebben op de portefeuillefondsen en de onderliggende beleggingsobjecten.

WMP heeft procedures geïmplementeerd om duurzaamheidsrisico's in haar investeringsbeslissing te betrekken. Duurzaamheidsrisico's worden meegewogen bij investeringsbeslissingen.

D. Verklaring ongunstige effecten duurzaamheidsfactoren

“Ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking genomen”

WMP neemt, zowel op entiteitsniveau als productniveau, de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking. De reden hiervoor is dat de WMP het gelet op (i) de beperkte omvang van haar bedrijf en (ii) de complexiteit van het verkrijgen van daartoe benodigde informatie van de fondsen waarin zij investeert, momenteel niet proportioneel acht om te voldoen aan de op basis van de SFDR opgelegde rapportageverplichtingen welke zouden gelden indien zij ervoor zou kiezen de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren wel in acht te nemen.

WMP zal haar besluit om de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking te nemen tenminste jaarlijks evalueren. Deze verklaring zal WMP ook als aparte verklaring op haar website publiceren.

Versie juni 2023*

* Deze publicatie is een geactualiseerde versie op basis van voortschrijdend inzicht van de publicatie die WMP op 8 april 2021 op haar website gepubliceerd heeft.