

## Duurzaamheid bij Singelstaete Vermogensbeheer

Per 10 maart 2021 is de Europese verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation afgekort 'SFDR') in werking getreden. De SFDR is van toepassing op alle financiële markt deelnemers en heeft dus ook impact op Singelstaete Vermogensbeheer. De SFDR beoogt de informatieverstrekking aan eindbeleggers, over de effecten op duurzaamheid door het beleggingsbeleid en de beleggingsbeslissingen, te verbeteren. Onder duurzaamheid vallen onderwerpen als klimaatverandering, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie.

Singelstaete Vermogensbeheer onderschrijft het belang van duurzaamheid in de financiële sector en de transparantie daarover en informeert u graag hoe zij hiermee omgaat en wat dit betekent voor haar dienstverlening aan u.

## Singelstaete Vermogensbeheer en Duurzaamheid

ESG-analyses worden steeds belangrijker voor deelnemers op de financiële markten om duurzame investeringsbeslissingen te kunnen nemen, waarbij duurzaamheid wordt beoordeeld op basis van drie internationale, objectieve criteria om bedrijven met elkaar te kunnen vergelijken; te weten **Environment** (milieuaspecten), **Social** (sociale aspecten) en **Governance** (bestuurlijke aspecten). Hierbij gaat het niet alleen om wat bedrijven nu doen maar ook om eventuele disruptieve veranderingen die significante implicaties kunnen hebben op de toekomstige winstgevendheid van die bedrijven en zelfs hun voortbestaan.

Singelstaete Vermogensbeheer richt zich in eerste instantie op het behalen van een absoluut positief rendement voor de cliënt op de langere termijn en legt bij de keuze van beleggingstitels duurzaamheidsscores vast. Voor wat betreft de internationale ESG-integratie zorgt Singelstaete Vermogensbeheer ervoor dat in haar beleggingsanalyses en -processen duurzaamheidsrisico's en –kansen voldoende worden meegewogen. Met name wat het effect zou kunnen zijn op het rendement omdat deze aspecten op langere termijn effect kunnen hebben op de resultaten van een onderneming en daarmee het beleggingsresultaat voor haar cliënten. Duurzaam en financieel rendement kunnen prima samengaan. Er zijn veel onderzoeken die aantonen dat duurzame aandelen minimaal een marktconform rendement behalen. Natuurlijk moet daarvoor ook worden gekeken naar de financiële kenmerken van een aandeel. Maar naast de bijdrage aan een mooiere wereld schuilt het voordeel van duurzaam beleggen in het lager risico.

Sociale bedrijven gaan bijvoorbeeld beter met hun personeel en de samenleving om. Daardoor lopen ze minder kans op personeelstekorten of een consumentenboycot. Ook de governance-richtlijnen zijn vooral bedoeld om risico's te verlagen.

Singelstaete Vermogensbeheer hanteert hierbij een **Drietrapsracket**:

1. De ondernemingen waarin Singelstaete Vermogensbeheer belegt, dienen allereerst te voldoen aan de voorwaarden dat zij zich niet begeven in de;

- wapenindustrie;
- gokindustrie;
- kinderarbeid;
- seksindustrie en/of die betrokken zijn bij corruptie en schending van mensenrechten.

In het algemeen geldt dat Singelstaete Vermogensbeheer niet belegt in ondernemingen waarvan de activiteiten in strijd zijn met maatschappelijke opvattingen;

2. Vervolgens meet Singelstaete Vermogensbeheer op basis van objectieve criteria hoe een onafhankelijk bureau een bepaald aandeel als duurzaam ervaart. Hierbij wordt gebruik gemaakt van en de ESG Risk Ratings van Refinitiv. Hierbij wordt gekeken naar twee percentages; de ESG Score en de ESG Combined Score. De ESG Combined Score bestaat uit de ESG Score en een ESG Controversie Score. Deze laatste score heeft te maken met boetes en schandalen op het gebied van duurzaam en verantwoord ondernemen waar een bedrijf eventueel mee te maken heeft (gehad). Door de toegenomen transparantie kan minder verborgen worden gehouden. De maatschappelijke aandacht voor duurzaamheid leidt bovendien vaak tot een scherpe koersdaling als een duurzaamheidsschandaal naar buiten komt.

Voor de aandelen en beleggingsfondsen waarvoor deze informatie niet beschikbaar is, wordt de Sustainability Rating van Morningstar gebruikt. Dit is een score die wordt gegeven op een schaal van 1 tot 5, waarbij 5 het beste is.

Op basis van deze twee maatstaven worden de cliëntportefeuilles geanalyseerd en op basis van het gewogen gemiddelde een eind rating berekend.

Per kwartaal meet Singelstaete Vermogensbeheer de rating van elk individueel aandeel in portefeuille en legt deze rating vast.

Het doel is om bij alle cliëntportefeuilles op een ESG (combined) rating van boven de 50% uit te komen. Ook de Morningstar rating van deze portefeuilles moet ten minste 2,5 bedragen.

3. Tenslotte beoordeelt Singelstaete Vermogensbeheer zelf in hoeverre een onderneming bezig is met de transitie naar duurzaamheid en of een onderneming een duurzaamheidsbeleid heeft.

Singelstaete Vermogensbeheer promoot met haar beheerportefeuilles geen ecologische en/of sociale kernmerken (artikel 8 SFDR) en is ook niet expliciet gericht op het opnemen van duurzame beleggingen (artikel 9 SFDR). Singelstaete Vermogensbeheer classificeert derhalve als artikel 6 onder SFDR en positioneert zich niet expliciet als duurzame vermogensbeheerder. Singelstaete Vermogensbeheer volstaat met het beoordelen van de impact van de duurzaamheidsrisico's op de portefeuilles van haar cliënten zoals hierboven is beschreven.

### **Het beloningsbeleid van Singelstaete Vermogensbeheer**

Singelstaete Vermogensbeheer heeft een beheerst beloningsbeleid, welke passend is bij de maatschappelijke functie van de onderneming.

De kenmerken van dit beleid zijn:

1. De eigenaren/bestuurders van Singelstaete Vermogensbeheer ontvangen maandelijks vanuit Singelstaete Vermogensbeheer B.V. een managementvergoeding in hun persoonlijke houdstermaatschappijen.
2. Werknemers van Singelstaete Vermogensbeheer ontvangen maandelijks een vast salaris. Dit salaris is afgestemd op de functie en competenties van de medewerker.
3. Daarnaast is mogelijk een bonusregeling afgesproken. Deze variabele beloning is alsdan te allen tijde beheerst en passend en gebaseerd op zowel financiële als niet-financiële criteria.
4. Een variabele beloning mag en zal zeker niet aanzetten tot ongewenst gedrag, zoals het nemen van onverantwoorde (duurzaamheids-) risico's of niet integer handelen. De duurzaamheidsrisico's waaraan de vermogensbeheerportefeuilles blootstaan en de mogelijke

impact daarvan, hebben geen invloed op het beloningsbeleid van Singelstaete Vermogensbeheer. Daarnaast bedraagt het totaal aan bonussen niet meer dan 20% van het totale jaarbedrag dat aan vaste beloningen wordt uitgekeerd. Daarmee voldoet Singelstaete Vermogensbeheer ook aan de wettelijke bepalingen.

### **Tot slot**

De wet verplicht Singelstaete Vermogensbeheer om te vermelden of een enkele persoon of aandeelhouder binnen de onderneming een beloning ontvangt die hoger is dan € 1.000.000. Dit is niet aan de orde.

Singelstaete Vermogensbeheer B.V. heeft dit document opgesteld per 15 oktober 2023 en verklaart hiermee in overeenstemming te zullen handelen.