



Informatieverschaffing duurzaamheid

Puur Beleggen

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Dit document is een samenvatting van het beleid en de voornemens van Puur Beleggen met betrekking tot duurzaamheid.

Een belangrijke 'investment belief' van Puur Beleggen is dat wij willen bijdragen aan een duurzame samenleving. In het beleggingsbeleid en bij de fondsselectie worden daarom duurzaamheidsaspecten betrokken, zonder overigens het rendement-risicoprofiel van de portefeuille uit het oog te verliezen. Daarbij zijn we er ook van overtuigd dat duurzaamheidsrisico's van invloed zijn op het rendementsprofiel van beleggingen, en dat deze invloed in de toekomst steeds groter wordt. In ons [Beleid Duurzaam en Verantwoord Beleggen](#) (DVB) leggen we vast welke duurzaamheidsdoelen we onszelf stellen en hoe we van plan zijn deze doelen te halen.

Als referentie dient de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De SFDR is een Europese verordening die voortkomt uit het EU Actieplan Duurzame Financiering en geldt vanaf maart 2021 voor vrijwel alle financiële marktdeelnemers, dus ook voor Puur Beleggen. Doelstelling van de SFDR is het harmoniseren en transparant maken van duurzaamheidsbeleid in de financiële sector. Puur Beleggen onderschrijft deze doelstelling en ons beleid sluit daarom aan bij de eisen van de SFDR. Puur Beleggen past deze eisen toe bij de uiteindelijke selectie van de beleggingsfondsen en ETF's die in de portefeuilles worden opgenomen.

Een centraal begrip in de SFDR is **duurzaamheidsrisico**. Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of bestuurlijk gebied (ofwel ESG: Environment, Social and Governance) die, als ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Omdat duurzaamheidsrisico's, net als andere risico's, gevolgen kunnen hebben voor het rendement op uw beleggingen, maken duurzaamheidsrisico's onderdeel uit van het beleggingsbeleid van Puur Beleggen.

Een ander kernpunt van de SFDR is dat het universum van beschikbare beleggingen in de volgende drie categorieën worden ingedeeld:

- 'Grijs' (artikel 6) : producten die geen ESG-kenmerken promoten;
- 'Lichtgroen' (artikel 8) : producten die duurzaamheid promoten en veel ESG-criteria bevatten;
- 'Donkergroen' (artikel 9) : producten die duurzaamheid als doelstelling hebben en over de beste governance (bestuur) beschikken

Belangrijkste bronnen voor deze duurzaamheidskenmerken zijn:

- ESG-informatie van de fondsbeheerders (o.a. het prospectus);
- dataleveranciers als ECR, Lipper en Morningstar;
- waar nodig en relevant, een rechtstreekse dialoog tussen Puur Beleggen en de asset manager

De ambitie van Puur Beleggen is om met name (sub)fondsen te selecteren die zich kwalificeren als fonds met duurzame kenmerken volgens artikel 8 SFDR.

Fondsen met een duurzame doelstelling (volgens artikel 9 SFDR) kunnen uiteraard ook geselecteerd worden, mits wordt voldaan aan eerdere stappen in het fondsselectieproces waarbij het rendement-risicoprofiel alsmede de fondskosten centraal staan.

Selectie van fondsen waarbij duurzaamheidsfactoren niet worden gepromoot in de zin van artikel 6 SFDR, is niet uitgesloten. De reden hiervoor kan zijn dat er in het selectieproces specifieke rendements-risico- en kosteneisen zijn waarbij er, na gedegen research, geen beleggingen beschikbaar blijken zijn die én geclassificeerd zijn als duurzaam én aan de gestelde criteria voldoen. Het streven is om de selectie van deze fondsen zo beperkt mogelijk te houden.

Puur Beleggen streeft er naar, onder verwijzing naar artikel 8 van de SFDR, zich in de loop van 2022 te kwalificeren als een “licht groene” belegger, waarbij, rekening houdend met de rendementsdoelstellingen, het grootste deel van de beleggingen ecologische en sociale kenmerken promoten. Tot die tijd maakt Puur Beleggen gebruik van de ‘opt out’ van de SFDR. Dit betekent dat Puur Beleggen zich formeel nog kwalificeert als een financiële onderneming overeenkomstig artikel 6. Een belangrijke reden voor deze voorlopige ‘opt out’ is dat de technische details van de regelgeving nog niet definitief zijn en dat nog niet alle fondsaanbieders en ondernemingen de vereiste data aanbieden om een adequaat oordeel te kunnen geven over de impact die de belegging heeft op duurzaamheidsfactoren.

Zodra Puur Beleggen van mening is dat het zich als zodanig kwalificeert wordt dat op de website bekendgemaakt.

Beloningsbeleid in relatie tot duurzaamheid

Puur Beleggen hanteert een zorgvuldig en beheerst beloningsbeleid. Er zijn geen prikkels die kunnen aanzetten tot het nemen van buitensporige (duurzaamheids-)risico's. Het beloningsbeleid kent ook geen directe koppeling met duurzaamheidsdoelstellingen of duurzaamheidsrisico's in relatie tot de beheerde beleggingsportefeuilles.

Laatste aanpassing van dit document: april 2022