

DUURZAAMHEID

Algemeen

Per 10 maart 2021 is de Europese verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) in werking getreden. Op grond van deze verordening dienen ondernemingen zoals Orchestra transparant te maken in hoeverre zij in hun beleggingsbeleid rekening houden met duurzaamheidscriteria. Dit ziet op specifieke onderwerpen als ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Graag informeren wij u over hoe wij met de SFDR omgaan en wat dit concreet betekent voor de dienstverlening aan u.

Hoewel wij een meer duurzame samenleving ondersteunen, richten wij ons niet specifiek op duurzaamheid of duurzaam beleggen. Wel houden we in ons beleggingsbeleid rekening met alle beleggingsrisico's en dus ook duurzaamheidsrisico's.

Duurzaamheidsrisico's

Een duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging qua waarde wordt beïnvloedt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid. Die kunnen mogelijk een effect hebben op de waarde van beleggingen. Wij zien dat dit in verschillende marktomstandigheden, dit een positief, negatief of een te verwaarlozen effect kan zijn.

Bij het beheren van uw vermogen worden aan de hand van het opgestelde beleggingsbeleid passende beleggingen geselecteerd. Bij het selecteren van beleggingen wordt rekening gehouden met tal van factoren die van invloed kunnen zijn op de waardeontwikkeling. Omdat duurzaamheidsrisico's ook van invloed kunnen zijn op deze waardeontwikkeling tezamen met alle andere gangbare beleggingscriteria, maken deze aspecten hier een impliciet onderdeel vanuit.

Effecten op duurzaamheid

Duurzaamheidsfactoren zijn bijvoorbeeld ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping. Hiervoor is toegelicht dat zulke factoren misschien van invloed zijn op (de waarde van) beleggingen.

De directie is van mening dat op dit moment onvoldoende betrouwbare data beschikbaar is om de mogelijke effecten van beleggingen ten aanzien van duurzaamheid vast te kunnen stellen. Er is immers geen uniformiteit bijvoorbeeld middels een keurmerk of gestandaardiseerde vorm. Waar gedetailleerde data wel beschikbaar is, is het verkrijgen hiervan bovendien vaak te duur of het proces niet volledig transparant.

Op dit moment houden wij daarom in ons beleggingsproces niet louter en expliciet rekening met de mogelijke selectie van beleggingen op duurzaamheidsfactoren. Wij beoordelen het volledig risico/rendementsprofiel met al haar aspecten van onze geselecteerde beleggingen..

Al met al menen wij daarom dat het geïsoleerd betrekken van duurzaamheids-effecten in het beleggingsproces geen significante veranderingen biedt. Om alle vornoemde redenen heeft Orchestra momenteel niet de intentie om in haar beleggingsproces een expliciet duurzaamheidsmandaat te hanteren, maar het is wel een impliciet onderdeel van de totale afweging bij het maken van beleggingskeuzes.