Duurzaamheid

Op grond van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een beheerder van beleggingsinstellingen, waaronder Driebeek Capital Management BV als light beheerder (of geregistreerde beheerder, zonder vergunning) verplicht bepaalde informatie over duurzaamheidsaspecten openbaar te maken.

In het kader hiervan heeft Driebeek Capital Management BV (hierna: de Beheerder) een ESG-visie en -strategie ontwikkeld, waarin wordt uiteengezet hoe duurzaamheid wordt geïntegreerd binnen de organisatie en haar beleggingsactiviteiten.

Deze duurzaamheidsverklaring beschrijft de wijze waarop de Beheerder duurzaamheid betrekt bij het beheer van haar beleggingen en omvat de volgende onderdelen:

1. De wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïdentificeerd en beheerst;
2. De wijze waarop negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden beoordeeld;
3. De taxonomieverklaring.

Omgang met duurzaamheidsrisico's

De beleggingsinstellingen (hierna: Fonds of Fondsen) hebben niet als doel duurzame beleggingen aan te bieden en evenmin het promoten van ecologische of sociale kenmerken in de zin van de SFDR. De onderliggende beleggingen van een Fonds houden daarom geen rekening met de Europese criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Desalniettemin worden duurzaamheidsrisico's voor de Fondsen meegenomen in de beleggings- en beheerprocessen. Onder een duurzaamheidsrisico wordt verstaan een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, maatschappij of ondernemingsbestuur die een wezenlijk negatief effect kan hebben op de waarde van een belegging.

Duurzaamheid wordt veelal beoordeeld aan de hand van ESG-factoren (Environmental, Social & Governance):

Environmental (E) – Milieuaspecten, waaronder klimaatverandering, CO_2-uitstoot, energieverbruik, biodiversiteit, afvalverwerking, watergebruik en het gebruik van natuurlijke hulpbronnen.

Social (S) – Sociale aspecten, waaronder arbeidsomstandigheden, mensenrechten, gezondheid en maatschappelijke impact.

Governance (G) – Aspecten van ondernemingsbestuur, waaronder bestuursstructuur, diversiteit, beloningsbeleid, bedrijfsethiek, naleving van wet- en regelgeving en aandeelhoudersrechten.

Het beheersen van duurzaamheidsrisico's is van belang om potentiële negatieve financiële gevolgen te beperken. Voor het Fonds zijn onder meer de volgende risico's relevant:

1. **Klimaatverandering**
   Klimaatverandering kan leiden tot fysieke risico's, zoals extreme weersomstandigheden, stijgende zeespiegels, verhoogde rivierafvoer en overstromingsrisico's, en veranderingen in neerslagpatronen, waaronder hevige regenval. De gevolgen van klimaatverandering kunnen leiden tot schade aan het vastgoed waarin een Fonds belegt, zoals schade door storm of water (zoals inregening of overstroming) die voor rekening en risico van een Fonds komt.
2. **Wijzigingen in wet- en regelgeving**
   Toekomstige ontwikkelingen in wet- en regelgeving op het gebied van milieu en duurzaamheid kunnen leiden tot aanvullende verplichtingen voor een Fonds. Hierdoor kunnen hogere investerings- en onderhoudskosten ontstaan, wat een negatief effect kan hebben op het exploitatieresultaat van een Fonds.

Beheersing van duurzaamheidsrisico's

Voorafgaand aan het beheer van een Fonds wordt een vastgoedpropositie geselecteerd binnen de kaders van het vastgestelde beleggingsbeleid van dat Fonds (hierna: het Beleggingskader). Daarbij is rekening gehouden met diverse factoren die van invloed kunnen zijn op de waardeontwikkeling van de beleggingen, waaronder duurzaamheidsrisico's en onder andere duurzaamheidsaspecten zoals energie labels van het vastgoed.

De beheersing van duurzaamheidsrisico's vormt een integraal onderdeel van het beleggingsproces. Bij de formulering en toepassing van het Beleggingskader wordt gemonitord of beleggingen voldoen aan de gestelde criteria en of relevante ESG-risico's voldoende worden beheerst.

Environment

Ter beperking van duurzaamheidsrisico's met betrekking tot vastgoed voert de Beheerder voorafgaand aan een belegging een zorgvuldig onderzoek uit naar relevante duurzaamheidsaspecten van het betreffende vastgoed. Hierbij wordt onder meer aandacht besteed aan fysieke en transitierisico's die verband houden met klimaatverandering en verduurzaming van vastgoed.

Social

De Beheerder hanteert een beleid waarin integriteit, transparantie, betrouwbaarheid, gelijke behandeling en verantwoordelijkheid centraal staan bij de uitvoering van de werkzaamheden en het beheer van Fondsen.

Governance

De Beheerder streeft naar een transparante en integere bedrijfsvoering en naar volledige naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving. Wanneer de Beheerder relaties aangaat met investeerders en overige zakelijke partners wordt onder meer aandacht besteed aan klantonderzoek in het kader van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

Verder streeft de Beheerder naar een samenstelling van vastgoedportefeuilles en beheersmaatregelen die zodanig zijn, dat een Fonds in beperkte mate wordt blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's.

Omgang met negatieve effecten op duurzaamheid

Duurzaamheidsfactoren omvatten onder meer milieuaspecten, sociale en arbeidsgerelateerde aangelegenheden, mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

Dergelijke factoren kunnen invloed hebben op de waarde van beleggingen. Omgekeerd kunnen beleggingsbeslissingen ook invloed uitoefenen op duurzaamheidsfactoren. Zo kan een investering in fossiele energiebronnen een andere milieu-impact hebben dan een investering in hernieuwbare energie.

De Fondsen die de Beheerder promoot hebben geen ESG-kenmerken en geen duurzame beleggingen als doelstelling. Gelet daarop acht de Beheerder het niet proportioneel of betekenisvol om de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren systematisch te meten en te rapporteren.

Indien de Beheerder ervoor zou kiezen deze effecten in aanmerking te nemen, zou dit leiden tot aanvullende rapportageverplichtingen voor de Fondsen overeenkomstig de daarvoor voorgeschreven SFDR-formaten. Hiervan wordt op dit moment afgezien.

Het bestuur van de Beheerder heroverweegt deze afweging periodiek en ten minste jaarlijks en sluit niet uit dat in de toekomst alsnog een duurzaamheidsverklaring voor de Fondsen worden opgesteld.

Taxonomieverklaring

De Europese Taxonomie vormt een classificatiesysteem waarmee wordt vastgesteld welke economische activiteiten als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt.

Voor financiële producten die ecologische of sociale kenmerken promoten of duurzame beleggingen als doel hebben, geldt op grond van de SFDR een rapportageverplichting ten aanzien van de mate waarin de onderliggende beleggingen kwalificeren als ecologisch duurzame activiteiten volgens de Taxonomieverordening.

De Fondsen promoten geen ESG-kenmerken en hebben evenmin duurzame beleggingen als doelstelling. Overeenkomstig artikel 7 van Verordening (EU) 2020/852 betreffende de vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (de Taxonomieverordening) wordt daarom verklaard dat de onderliggende beleggingen van de Fondsen geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.