

## Voorwoord

Na onze initiële registratie en de ondertekening van de UN Global Compact (UNGC) in 2011, doet het mij een genoegen de onderschrijving van Wealth Management Partners NV (WMP) aan de tien principes van de UNGC op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en anti-corruptie (zogenoemde ESG-criteria) te bevestigen.

WMP wil een duidelijk statement van deze toewijding naar haar relaties maken. Wij erkennen dat een belangrijke voorwaarde voor deelname aan de UNGC de jaarlijkse indiening van een mededeling over de voortgang is. Dit is onze achtste jaarlijkse voortgangsrapportage. We beschrijven hierin onze acties om de UNGC en de principes in ons duurzaam beleggingsbeleid te integreren.

Gekozen is voor een duurzaam beleggingsbeleid dat zich volledig confirmeert aan de United Nations Global Compact (UNGC) en zich hiermee baseert op deze internationale normen voor duurzaam beleggen. Naast de UNGC houdt WMP ook rekening met diverse internationale conventies en hanteert WMP de uitsluitingscriteria conform de richtlijnen van de brancheorganisatie Goede Doelen Nederland (voorheen VFI). Veel aandacht besteden wij aan de rapportage aan cliënten. Wij maken duidelijk welke uitsluitingen worden gehanteerd binnen ons duurzaam beleid.

Aanbieders van beleggingsproducten kunnen steeds beter rekening houden met duurzame criteria en kunnen op verschillende niveaus uitsluitingen realiseren. Dit creëert uiteindelijk voor de eindbelegger meer keuze. Voor ons betekent het dat wij steeds vaker aan specifieke uitsluitingswensen tegemoet kunnen komen.

Namens alle medewerkers van WMP,

Hoogachtend,

w.g. P.P.E.M. Mol  
Directeur

## 1. Toelichting uitsluitingscriteria duurzame portefeuille

- Bij het beheer van duurzame portefeuilles ligt de nadruk op het investeren in bedrijven met de hoogste maatstaven voor milieu, maatschappij en corporate governance (ESG). WMP heeft hiertoe een duurzaam beleid ontwikkeld dat wordt toegepast op alle beleggingscategorieën (aandelen, obligaties etc.) zodat de totale portefeuille een hoog ESG-duurzaamheidsprofiel heeft.
- De belangrijkste eis bij de samenstelling van de duurzame portefeuilles is dat beleggingen in bedrijven die niet voldoen aan ethische, maatschappelijke of milieucriteria worden vermeden door gebruik te maken van expliciete, op concrete waarden gebaseerde uitsluitingscriteria. WMP neemt daartoe informatie over de prestaties van bedrijven op het gebied van milieu, mensenrechten, goed bestuur, werkomstandigheden en anti-corruptie (zogenoemde ESG-criteria) mee in het beleggingsproces.
- WMP heeft zich in 2011 aangesloten bij de United Nations Global Compact (UNGC) en baseert zich op deze internationale normen voor duurzaam beleggen. Daarnaast houdt WMP rekening met diverse internationale conventies en hanteert WMP de uitsluitingscriteria conform de richtlijnen van de brancheorganisatie Goede Doelen Nederland.

## 2. Fondsselectie

- WMP selecteert voor haar duurzame portefeuilles alleen fondsen waarvan de achterliggende portefeuilles volledig voldoen aan alle genoemde uitsluitingen.
- Voor de samenstelling van de portefeuilles wordt gebruik gemaakt van het kwalitatief hoogwaardige onderzoek en de ervaring op het gebied van ESG-analyse van Dow Jones, EIRIS, MSCI, Sustainalitics en RobecoSAM. De portefeuilles worden voor het grootste gedeelte samengesteld uit passieve fondsen die ESG indices van Dow Jones, MSCI, Bloomberg Barclays en Think (EIRIS) repliceren. Voor categorieën waar passieve fondsen niet voorhanden zijn worden actieve fondsen geselecteerd.
- Dankzij de combinatie van de uitsluitingen uit de UNGC en de uitsluitingen uit de bijzondere richtlijnen van de brancheorganisatie Goede Doelen Nederland hebben de portefeuilles een hoog ESG-duurzaamheidsprofiel. De fondsen die worden gebruikt in de portefeuilles hebben voor het grootste deel Morningstar Sustainability Rating 'High'. De rating van de totale portefeuille komt hierdoor ook uit op 'High'.

Overzicht Morningstar Sustainability Rating

Distribution	Score	Descriptive Rank	Rating Icon
Highest 10%	5	High	
Next 22.5%	4	Above Average	
Next 35%	3	Average	
Next 22.5%	2	Below Average	
Lowest 10%	1	Low	

Source: Morningstar, Inc.

## 3. UN Global compact

- Global Compact is een initiatief van de Verenigde Naties voor maatschappelijk verantwoord ondernemen. Met het UNGC wil de VN bedrijven, VN-organisaties, vakbonden en maatschappelijke organisaties met elkaar verbinden. Samen moeten deze partijen een bijdrage leveren aan internationaal maatschappelijk verantwoord ondernemen. Partijen onderschrijven de tien principes zoals vermeld op de volgende pagina.

Ondernemingen zullen:

- internationaal uitgevaardigde mensenrechten ondersteunen en respecteren; en
- zich er steeds van verzekeren dat zij niet medeplichtig zijn aan schending van de mensenrechten;
- de vrijheid van vakvereniging erkennen en het recht op collectieve onderhandelingen handhaven;
- alle vormen van verplichte en gedwongen arbeid uitbannen;
- de effectieve afschaffing van kinderarbeid bevorderen;
- de bestrijding van discriminatie in arbeid en beroep ondersteunen;
- voorzorg betrachten bij het belasten van het milieu;
- initiatieven ondernemen om een groter milieubewustzijn te bevorderen;
- de ontwikkeling en de verspreiding van milieuvriendelijke technologieën stimuleren;
- elke vorm van corruptie tegen gaan, inclusief afpersing en omkoping.

#### 4. Uitsluitingen op basis van UN Global Compact

- Ondernemingen die op structurele basis in strijd handelen met een of meerdere van bovenstaande principes worden door de fondsen die WMP selecteert voor haar duurzame portefeuilles uitgesloten.

#### Uitgesloten worden:

Bedrijven die zich schuldig maken aan schending van mensenrechten.

Bedrijven die zich schuldig maken aan kinderarbeid.

Bedrijven die zich schuldig maken aan dwangarbeid.

Bedrijven waar vrije vakvereniging en collectieve onderhandelingen onmogelijk gemaakt worden.

Bedrijven die zich schuldig maken aan discriminatie.

Bedrijven die zich schuldig maken aan corruptie, afpersing of omkoping.

Bedrijven die zijn betrokken bij ernstige schade aan natuur, milieu en klimaat.

Bedrijven die zijn betrokken bij productie en levering van landmijnen.

Bedrijven die zijn betrokken bij productie en levering van clustermunities.

Bedrijven die zijn betrokken bij productie en levering van atomaire, biologische en chemische wapens.

#### 5. Richtlijnen Goede Doelen Nederland (voorheen VFI)

- Naast hiervoor genoemde uitsluitingscriteria vanuit de UN Global Compact heeft de brancheorganisatie Goede Doelen Nederland een aantal aanvullende controversiële activiteiten gedefinieerd die moeten worden vermeden in duurzame beleggingsportefeuilles. Het beleid van WMP sluit zowel aan bij de algemene richtlijnen voor beleggen van de brancheorganisatie Goede Doelen Nederland (vergelijkbaar met de Global Compact) als bij de bijzondere richtlijnen voor beleggen van de brancheorganisatie Goede Doelen Nederland. De additionele criteria van de brancheorganisatie Goede Doelen Nederland zorgen ervoor dat WMP ook bedrijven die zich schuldig maken aan de hierna volgende controversiële activiteiten voor belegging uitsluit.

<b>Uitgesloten worden:</b>
Bedrijven die zijn betrokken bij productie en levering van andere wapensystemen die geen onderscheid maken tussen militaire en burgerdoelen of waarvan de effecten disproportioneel zijn.
Bedrijven die zijn betrokken bij productie of distributie van militaire en civiele vuurwapens.
Alle bedrijven die als nucleair 'nutsbedrijf' zijn geclassificeerd en alle bedrijven die betrokken zijn bij uraniummijnbouw, verrijking van kernbrandstof en het ontwerp van kernreactoren.
Bedrijven die zijn betrokken bij productie of distributie van alcoholhoudende dranken (indien omzet uit alcohol gerelateerde activiteiten groter is dan 5% of meer dan USD 500 mln.).
Alle tabaksproducenten, distributeurs, handelaren en leveranciers die 15% of meer uit de verkoop van tabak genereren.
Alle bedrijven die kunnen worden geclassificeerd als 'producent van producten met erotische content' en die meer dan 5% van hun omzet of meer dan USD 500 mln. met deze activiteit genereren.
Bedrijven die zijn betrokken bij productie van bont.
Operationele en ondersteunende bedrijven die 5% of meer verdienen, of meer inkomsten genereren, of meer dan USD 500 mln. aan omzet genereren aan gok gerelateerde activiteiten.
Genetisch Gemodificeerde Organismen. Hieronder worden bedrijven gecategoriseerd die omzet genereren met activiteiten zoals genetische modificatie van planten, zaden of gewassen en andere organismen bedoeld voor landbouwkundig gebruik of menselijke consumptie.

## 6. Due Diligence

- WMP maakt bij het uitvoeren van haar beleggingsbeleid gebruik van beleggingsfondsen en indexfondsen. Voordat een nieuw fonds in de portefeuille wordt opgenomen, vult de verantwoordelijke fondsmanager een uitgebreide vragenlijst in. Hierin wordt uitdrukkelijk gevraagd hoe de fondsmanager zijn beleggingsbeleid duurzaam vormgeeft en welke criteria hij daarbij gebruikt. De fondsmanagers worden daarnaast actief geïnformeerd over de duurzame beleggingsvisie van WMP. Alle geselecteerde asset managers die worden gebruikt in duurzame portefeuilles hanteren zelf een duurzaam beleggingsbeleid.
- Daarnaast willen we de fondsmanagers die nog geen duurzame beleggingsstrategie aanbieden, stimuleren om hiermee te beginnen. Dit kan bijvoorbeeld door de UNGC te onderschrijven en door een eigen duurzaam beleggingsbeleid te formuleren. Daarom gaan we met iedere manager een gesprek aan om het duurzaam beleggingsbeleid van WMP toe te lichten. Zo willen we het begrip en het draagvlak voor verantwoorde beleggingskeuzes vergroten.

## 7. Monitoring duurzaam beleggingsbeleid

- WMP vraagt in Morningstar de fondsportefeuille op van externe managers en verifieert vervolgens of de samenstelling van deze fondsen in overeenstemming is met de criteria die WMP heeft geformuleerd. Mocht dit niet het geval zijn dan wordt het fonds vervangen.

Daarnaast checken we de Morningstar Sustainability Rating voor het betreffende fonds en vergelijken deze met vergelijkbare producten.

#### **8. Verantwoording naar cliënten**

- Transparantie is een van de belangrijkste kenmerken van de werkwijze van WMP. In de rapportages aan cliënten zal WMP daarom verslag doen over de toegepaste duurzame beleggingsstrategie en over de uitsluitingen. Cliënten kunnen deze rapportages inzien via de beveiligde omgeving op de WMP website en kunnen deze op verzoek toegestuurd krijgen.

#### **9. Gesprekken met fondsmanagers**

- Naast de schriftelijke rapportage spreken we de managers waarin we belegd zijn voor onze cliënten op regelmatige basis.

Amstelveen, maart 2020