

WIJZIGINGSDOCUMENT

VOORWAARDEN **VERMOGENSBEHEER** BELEGGINGSGIRO

GVB Rotatiebeleggen

15-01-2024

1. INLEIDING

De Voorwaarden Vermogensbeheer Beleggingsgiro zijn gewijzigd. De nieuwe voorwaarden met versie GVB Rotatiebeleggen 15-01-2024 [kunt u hier vinden](#). Wijziging van de voorwaarden is van tijd tot tijd noodzakelijk vanwege onder meer wijzigingen in wet- en regelgeving, de gegevens omtrent Wijs & van Oostveen en/of de Stichting Nederlandse Beleggingsgiro en vanwege taalkundige correcties en verduidelijkingen.

2. WIJZIGINGEN

De volgende wijzigingen hebben plaatsgevonden:

Zie blz. 7. Hier is artikel 2.8 nieuw ingevoerd.

2.8 DUURZAAMHEID

2.8.1 De onderhavige beleggingsdienst kwalificeert in het kader van duurzaamheid als lichtgroen product (artikel 8 SFDR).

2.8.2 In hoofdstuk 8 'Duurzaamheidsverklaring' is informatie opgenomen inzake het duurzaamheidsbeleid.

Tevens is in hoofdstuk 8 'Duurzaamheidsverklaring' het nieuwe beleid inzake het duurzaamheid neergelegd.

8. DUURZAAMHEIDSVERKLARING

Informatie inzake het duurzaamheidsbeleid Wijs & van Oostveen voor de dienstverlening.

8.1 VN-KLIMAATAKKOORD VAN PARIJS

Op grond van het VN-klimaatakkoord van Parijs, welke is ingegaan per 2020, worden er maatregelen genomen om de wereld te beschermen tegen de gevolgen van klimaatverandering. Het voorkomen van verdere klimaatverandering kan worden gedaan door de uitstoot van broeikasgassen te verminderen. Het belangrijkste doel van het Klimaatakkoord is om de CO₂-uitstoot, ten opzichte van 1990, in 2030 met 49% en in 2050 met 95% te verminderen.

In voornoemd kader is onder meer per 10 maart 2021 de ESG-verordening (2019/2088) over informatieverstrekking inzake duurzame beleggingen van kracht. ESG staat voor Environmental, Social en Governance (Milieu, Maatschappij en Governance) en verwijst naar de drie centrale factoren in het meten van de duurzaamheid van een belegging. Op grond van deze verordening hebben financiële ondernemingen, waaronder Wijs & van Oostveen, bepaalde informatieverplichtingen inzake onder meer transparantie in het meewegen van de negatieve duurzaamheidsimpact bij investeringsbeslissingen en de publicatie van precontractuele duurzaamheidsinformatie.

8.2 DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN BELEGGINGSBESLISSINGEN

In het beleggingsbeleid houdt Wijs & van Oostveen voor zover de informatie voorhanden is rekening met duurzaamheidsrisico's. Een duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch (milieu), Sociaal (mens of maatschappij) of Governance (ondernemingsbestuur) gebied. Door rekening te houden met deze risico's worden negatieve financiële gevolgen van een

gebeurtenis op ESG zoveel mogelijk vermeden. Er zijn verschillende belangrijke duurzaamheidsrisico's waar bedrijven en samenlevingen wereldwijd mee te maken hebben. Enkele voorbeelden van veel voorkomende duurzaamheidsrisico's zijn.

1. Klimaatverandering: het veranderende klimaat brengt risico's met zich mee, zoals extreme weersomstandigheden, stijgende zeeniveaus en veranderingen in neerslagpatronen. Deze risico's kunnen zeer nadelige financiële gevolgen hebben voor sectoren zoals landbouw, toerisme, verzekeraars en infrastructuur;
2. Schaarste van grondstoffen: de uitputting van natuurlijke hulpbronnen, zoals water, mineralen en fossiele brandstoffen, kan leiden tot schaarste, prijsvolatiliteit en verstoring van toeleveringsketens. Dit kan ertoe leiden dat er minder producten gemaakt kunnen worden en daardoor de omzet van bedrijven daalt;
3. Slechte sociale of arbeidsomstandigheden: risico's op het gebied van arbeidsomstandigheden, mensenrechten, arbeidsrechten en sociale ongelijkheid kunnen de reputatie van bedrijven aantasten en leiden tot juridische geschillen, boycotts of werkonderbrekingen. Dit heeft vervolgens weer een negatieve invloed op de winst van de onderneming; en
4. Bad governance: slecht bestuur, corruptie, belangenconflicten en gebrek aan transparantie kunnen leiden tot reputatieschade en juridische consequenties voor bedrijven, wat vervolgens weer een negatieve invloed heeft op het rendement van de onderneming.

Bij iedere belegging kan zich in meer of mindere mate een duurzaamheidsrisico voordoen dat ervoor kan zorgen dat de waarde van een belegging kan dalen. Indien zich een duurzaamheidsrisico zich voordoet, kan dit ertoe leiden dat het verwachte of beoogde doelvermogen niet wordt behaald, of er tussentijdse of uiteindelijke verliezen worden geleden.

Bij de selectie van een belegging voor onze vermogensbeheerportefeuilles houden wij rekening met verschillende factoren, waaronder voor zover mogelijk duurzaamheidsrisico's. Wijs & van Oostveen belegt voornamelijk in beleggingsfondsen.

Voor de beleggingen in de beleggingsfondsen zijn de fondsmanagers van deze fondsen verantwoordelijk voor de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid. Daarnaast kennen de beleggingsfondsen die Wijs & van Oostveen selecteert een grote spreiding over sectoren en regio's wat bijdraagt aan de beperking van duurzaamheidsrisico's.

De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt in de gehele portefeuille. Door de brede diversificatie van beleggingen in beleggingsfondsen zowel geografisch als tussen beleggingscategorieën en de indirecte monitoring van de duurzaamheidsrisico's verwacht Wijs & van Oostveen dat een waardedaling als gevolg van dit type risico's op de gehele portefeuille beperkt is.

8.3 ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale- en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en van omkoping. Wijs & van Oostveen neemt op dit moment geen ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op entiteitsniveau en voor de concrete verschillende soorten vermogensbeheer-dienstverlening mee.

8.4 DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN RELATIE TOT HET BELONINGSBELEID

Het beloningsbeleid van Wijs & van Oostveen is via W&O Personeels-BV van toepassing en een samenvatting is te vinden via: <https://www.wijs.nl/belangrijke-informatie>.

Dit beloningsbeleid is in lijn met onze strategie, risicobereidheid, doelstellingen en waarden. Het beloningsbeleid is erop gericht dat beloning van medewerkers niet leidt tot onwenselijke (duurzaamheids)-risico's of gedrag. Onze medewerkers krijgen een vaste maandelijks vergoeding. Deze vergoedingen worden afgestemd op de competenties van de medewerkers. Wijs & van Oostveen heeft de mogelijkheid om variabele beloningen uit te keren. De variabele beloning is zowel op financiële als op niet-financiële criteria gebaseerd. Minimaal 50% moet gebaseerd zijn op niet-financiële criteria. Door dit beleid wordt niet aangezet tot ongewenst gedrag, zoals het nemen van onverantwoorde (duurzaamheids)-risico's.

8.5 KWALIFICERING VAN DE VERMOGENSBEHEERDIENSTVERLENING ALS LICHTGROEN PRODUCT

8.5.1 LICHTGROEN PRODUCT (ARTIKEL 8 SFDR)

Aangezien de verschillende soorten van vermogensbeheerdienstverlening kwalificeren in het kader van duurzaamheid als lichtgroen product (artikel 8 SFDR), is het volgende van toepassing:

- Bij het bepalen van de mate waarin een belegging ecologisch duurzaam is, wordt een economische activiteit aangemerkt als ecologisch duurzaam indien die economische activiteit onder meer geen ernstige afbreuk doet aan de milieudoelstellingen genoemd in de SFDR. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de beleggingen die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen van het resterende deel houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten; en
- De verschillende soorten vermogensbeheerdienstverlening promoten ecologische en/of sociale kenmerken. Op de website kan de participant in SFDR Annex II informatie vinden over de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot.

8.5.2 SELECTIEMETHODE

Bij Wijs & van Oostveen wordt belegd in financiële producten van derden. De aanbieders van deze financiële producten geven zelf aan de betreffende financiële producten vallen onder artikel 6, 8 of 9 van de SFDR.

Bij het duurzaamheidsbeleid van de dienstverlening wordt voor elk risicoprofiel een gewogen gemiddelde (cijfer) bepaald, waarvan de gebruikte cijfers corresponderen met artikel 6 (grijs product), 8 (lichtgroen product) en 9 (groen product) SFDR. De gewogen uitkomst zal ten minste op '7' moeten uitkomen. Hierdoor zal (in de praktijk) voor ten minste 50% worden belegd in duurzame beleggingen. Voorbeeld: 40% (gewicht) van de financiële producten waarin wordt belegd is een artikel 6 product en 60% (gewicht) is een artikel 8 product. Het gemiddelde cijfer is 7,2 ($40\% \times 6 + 60\% \times 8$) en voldoet daarmee aan de eis (van ten minste 7).

Zie blz. 28. Hier is in het kader van de duurzaamheidswetgeving SFDR Annex II ingevoegd. Zie hiervoor de volgende bladzijden.

SFDR ANNEX II

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Rotatiebeleggen

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500TG7366QUILKU74

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja

☒ Nee

☐ Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Bij het duurzaamheidsbeleid van de dienstverlening Rotatiebeleggen wordt voor elk risicoprofiel een gewogen gemiddelde (cijfer) bepaald, waarvan de gebruikte cijfers corresponderen met artikel 6 (grijs product), 8 (lichtgroen product) en 9 (groen product) SFDR. De gewogen uitkomst zal ten minste op '7' moeten uitkomen. Hierdoor zal (in de praktijk) voor ten minste 50% worden belegd in duurzame beleggingen. Voorbeeld: 40% (gewicht) van de financiële producten waarin wordt belegd is een artikel 6 product en 60% (gewicht) is een artikel 8 product. Het gemiddelde cijfer is 7,2 (40% x 6 + 60% x 8) en voldoet daarmee aan de eis (van ten minste 7). Door deze methode promoot Rotatiebeleggen onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Op grond van de kwalificering door de fondsmanagers van de door ons geselecteerde beleggingsfondsen.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Bij Rotatiebeleggen wordt de nadruk gelegd op de meest kansrijke beleggingscategorieën. Dit noemen wij roteren. Dat gebeurt op basis van heldere uitgangspunten: de belangrijkste fundamentele cijfers, zoals de werkgelegenheid, en koerspatronen. Deze gegevens bepalen welke categorieën het meest kansrijk zijn. De verdeling tussen de categorieën is afhankelijk van uw beleggingsprofiel. De strategie roteert tussen de volgende categorieën: aandelen, obligaties, goud en liquiditeiten.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Bij het duurzaamheidsbeleid van de dienstverlening Rotatiebeleggen wordt voor elk risicoprofiel een gewogen gemiddelde (cijfer) bepaald, waarvan de gebruikte cijfers corresponderen met artikel 6 (grijs product), 8 (lichtgroen product) en 9 (groen product) SFDR. De gewogen uitkomst zal ten minste op '7' moeten uitkomen. Hierdoor zal (in de praktijk) voor ten minste 50% worden belegd in duurzame beleggingen. Voorbeeld: 40% (gewicht) van de financiële producten waarin wordt belegd is een artikel 6 product en 60% (gewicht) is een artikel 8 product. Het gemiddelde cijfer is 7,2 ($40\% \times 6 + 60\% \times 8$) en voldoet daarmee aan de eis (van ten minste 7). Door deze methode promoot Rotatiebeleggen onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

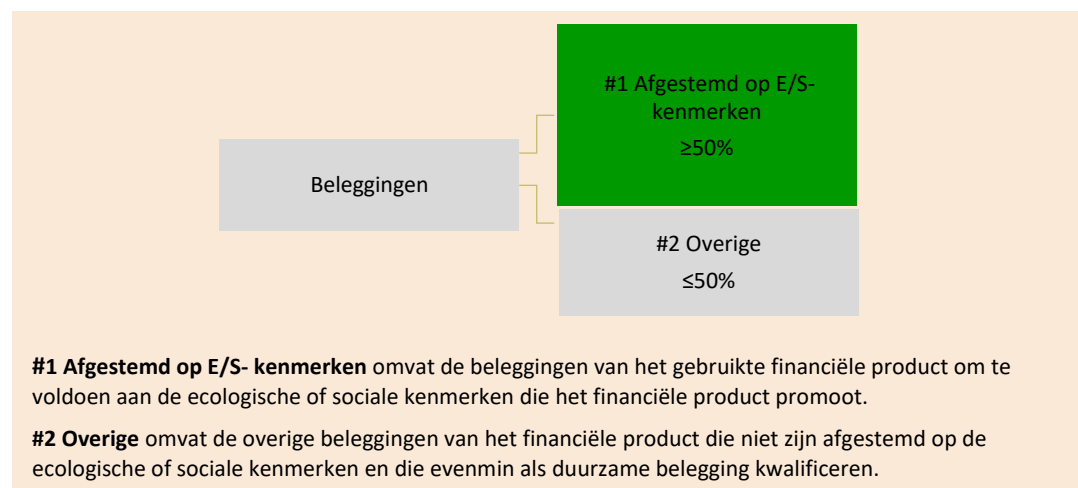
Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Niet van toepassing.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten

maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn

activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

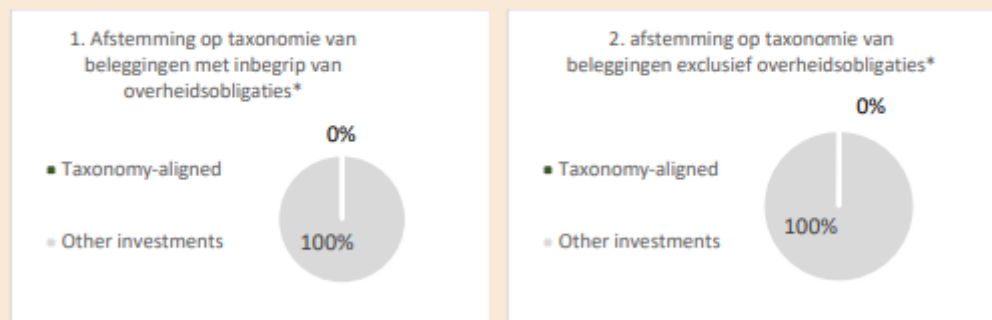


zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met ingegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.



Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Alle beleggingen die door het vereiste van het gewogen gemiddelde van minstens 7 niet in de portefeuille kunnen worden opgenomen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.rotatiebeleggen.nl/home>

3. TOEPASSELIJKHEID

De nieuwe Voorwaarden Vermogensbeheer Beleggingsgiro versie GVB Rotatiebeleggen 15-01-2024 zijn van toepassing op alle cliënten die vanaf 15 januari 2024 cliënt worden en zullen een maand na bekendmaking tussen de reeds bestaande cliënt en Wijs & van Oostveen van toepassing zijn.

VOORWAARDEN VERMOGENSBEHEER BELEGGINGSGIRO	
Oude voorwaarden	Nieuwe toepasselijke voorwaarden
Voorwaarden Vermogensbeheer Beleggingsgiro GVB 05-05-2021	Voorwaarden Vermogensbeheer Beleggingsgiro GVB Rotatiebeleggen 15-01-2024