

Beleid inzake integratie van duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren in beleggingsbeleid en investeringsbeslissingen

Inleiding

Janbelco B.V. (hierna: Janbelco) is een vrijgestelde, intern beheerde alternatieve beleggingsinstelling. Desalniettemin is Janbelco op grond van de Transparantieverordening (ook genoemd: Sustainable Finance Disclosure Regulation, of SFDR) verplicht om informatie te verstrekken over de rol van duurzaamheid in haar beleggingsbeleid en investeringsbeslissingen. Zo dient Janbelco haar beleggers te informeren over de wijze waarop zij duurzaamheidsrisico's integreert in het nemen van beleggingsbeslissingen en over of, en zo ja, de wijze waarop zij in haar beleggingsbeleid rekening houdt met duurzaamheidsfactoren op het gebied van milieu, sociale omstandigheden/domein en governance (ESG). Tevens dient zij informatie te geven over de wijze waarop deze duurzaamheidsrisico's zijn verwerkt in het beloningsbeleid van Janbelco. In dit document lichten wij toe hoe Janbelco aan die Transparantieverordening voldoet.

ESG bewustzijn

Janbelco is zich bewust van haar maatschappelijke verantwoordelijkheid, waaronder zij onder andere ook (ESG) schaart. Als beleggingsinstelling tracht Janbelco in de brede zin te handelen in lijn met haar maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeleid

Janbelco verstaat onder *duurzaamheidsrisico* iedere gebeurtenis op ESG gebied die een negatieve impact heeft op de waarde van de activa (de ondernemingen) waarin zij belegt.

Janbelco beoordeelt in het kader van het nemen van beleggingsbeslissingen allerlei verschillende risicofactoren. Denk daarbij aan krediet-, liquiditeits-, operationeel, strategisch en reputatierisico. Duurzaamheidsrisico's maken daar net zo goed onderdeel van uit. Echter, Janbelco is van oordeel dat duurzaamheidsrisico's op zichzelf geen materiële negatieve impact hebben op de waarde van de bestaande portefeuille van het Fonds.

Janbelco meent dat het niet in acht nemen van ESG elementen in het beleid van de relevante deelnemingen verwaarloosbare impact zal hebben op de vraag naar aandelen van die desbetreffende ondernemingen en derhalve van marginale invloed zijn op de waarde van de deelnemingen die deel uitmaken van Janbelco's portefeuille. Daarnaast gaan wij ervan uit dat de markt een eventueel tekortschieten van een onderneming op dit punt reeds heeft in geprijsd in de koers. Voor zover een individuele deelneming blootgesteld is of kan zijn aan een duurzaamheidsrisico dat wel een materiële negatieve impact kan hebben, dan wordt dit risico alsdan meegewogen in de beleggingsbeslissing. Dit is echter nu niet te overzien aangezien de portefeuille aan wijziging onderhevig is.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning-
en prospectusplicht voor deze activiteit.**



Assessment van duurzaamheidsfactoren

Janbelco neemt duurzaamheidsfactoren niet zelfstandig in aanmerking bij de uitvoering van het due diligence proces ten aanzien van de door haar beoogde investeringen, op basis van het 'comply or explain' principe in overeenstemming met artikel 4 sub 1 onder b van de SFDR.

Janbelco streeft naar een optimale balans tussen rendement en risico en heeft niet expliciet de ongunstige effecten van haar investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in haar beleggingsbeleid geïntegreerd. Daarnaast meent Janbelco dat gezien haar beperkte omvang ten aanzien van werknemers en in termen van organisatie en activa onder beheer, het opstellen van een principal adverse impact (PAI) statement buiten proportioneel zou zijn.

Duurzaamheid in relatie tot het Fonds

Janbelco heeft de door haar aangeboden financiële producten op grond van de SFDR geclassificeerd als een zogenaamd Artikel 6-product (*niet op ESG gerichte financiële producten*).

In lijn met het bovenstaande geldt meer specifiek in relatie tot het Fonds dat ook hier de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds niet zelfstandig worden beoordeeld en de duurzaamheidsfactoren niet zelfstandig worden meegenomen in de afwegingen voor het maken van beleggingsbeslissingen. Bovendien meent Janbelco zoals hiervoor aangegeven dat duurzaamheidsrisico's geen materieel negatieve impact op de waarde hebben van de portefeuille van het Fonds als geheel.

Duurzaamheidselementen in het Janbelco beloningsbeleid

Janbelco heeft onder de SFDR de verplichting om inzicht te geven in de wijze waarop het interne beloningsbeleid overeenkomt met de integratie van duurzaamheidsrisico's.

Janbelco heeft in haar beleid geen elementen geïntegreerd die aanmoedigen tot het nemen van meer risico's dan die voor Janbelco aanvaardbaar zijn. Dit geldt ook voor de prestatievergoeding die op het niveau van het Fonds wordt uitbetaald aan de fondsdirectie.

Nadere informatie over ons beloningsbeleid is opgenomen in jaarrekening en informatiememorandum.

Periodieke assessment

Janbelco heroverweegt dit beleid op periodieke basis. Mocht hiertoe aanleiding bestaan op grond van wijzigingen in wet- of regelgeving, relevante guidance van de bevoegde toezichthoudende instanties of wijzigingen in het gekozen beleggingsbeleid, zal Janbelco het bovenstaande heroverwegen en, waar nodig, een PIA statement afgeven. Indien op enig moment wordt vastgesteld dat Janbelco zich binnen de reikwijdte van het *promotie* begrip zoals benoemd in de ESMA guidance over de SFDR begeeft, hetgeen nadrukkelijk niet haar intentie is op dit moment, zal zij de kwalificatie van het fonds en dit duurzaamheidsbeleid, waar nodig, aanpassen en aanvullen.

Janbelco B.V., 5 oktober 2021

www.janbelco.nl

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.



Disclaimer

Dit document dient uitsluitend ter informatie en vormt geen aanbod of uitnodiging om in het Fonds te beleggen. Verwijzingen naar het Fonds en/of haar participaties zijn geen aanbeveling om hierin te investeren. Alhoewel wij de informatie en documentatie waarnaar in dit document wordt verwezen hebben verkregen uit door ons betrouwbaar geachte bronnen, doen wij geen uitspraken over de betrouwbaarheid of volledigheid daarvan. Hierop kan derhalve niet worden vertrouwd. De fondsbeheerders accepteren geen aansprakelijkheid voor eventuele investeringen die op basis van dit document worden gedaan. De fondsbeheerders wijzen er nadrukkelijk op dat investering in het Fonds aanzienlijke risico's met zich meebrengt en niet geschikt is voor alle soorten portefeuilles. In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige prestaties. Aandelen in het Fonds mogen niet (in-)direct worden aangeboden aan of gekocht door US personen of juridische entiteiten. Voorafgaand aan investering in het Fonds dienen potentiële beleggers zorgvuldig het Informatiememorandum te bestuderen en zelfstandig juridisch en fiscaal advies in te winnen over de gevolgen van een investering in het Fonds. Dit document is uitsluitend bedoeld voor exclusief gebruik door (potentiële) aandeelhouders van Janbelco BV en abonnees op deze nieuwsbrief en mag niet worden verspreid of verstrekt aan derden zonder de uitdrukkelijke voorafgaande toestemming van de fondsbeheerders.

Janbelco B.V. is een closed-end beleggingsfonds opgericht naar Nederlands recht. Het Fonds is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten en de maakt gebruik van een uitzondering van de prospectusplicht en vergunningplicht voor het beheren van een beleggingsfonds onder artikel 2:66a van de Wet op het financieel toezicht. Het Fonds en een investering in het Fonds staat niet onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten of De Nederlandsche Bank. Het fonds is eveneens geregistreerd bij de FSMA in België overeenkomstig Artikel 128 van de Belgische AICB-wet. Dit document is gericht op well-informed investors in Nederland en België die een totale tegenwaarde van tenminste EUR 100.000 investeren.

Risico-overwegingen: Rendementsdoelen of marktverwachtingen worden niet gegarandeerd en kunnen leiden tot kapitaalverlies. Posities van het Fonds zijn onderhevig aan veranderingen in de toekomst. Beleggen in het Fonds brengt risico's met zich mee, waaronder mogelijk verlies van (het gehele bedrag aan ingelegd) kapitaal. Er wordt geen garantie gegeven dat de beleggingsdoelstelling van het Fonds zal worden bereikt of dat er een rendement op kapitaal zal zijn. De waarde van een belegging kan zowel dalen als stijgen en mogelijk krijgt u niet het bedrag terug dat u oorspronkelijk heeft geïnvesteerd. Het Fonds heeft geen kapitaalbescherming. Het Fonds houdt inherente risico's in, waaronder risico's verbonden aan beleggingen in gewone aandelen, risico's verbonden aan beleggingen in kleinere bedrijven, risico's verbonden aan valutaposities en risico's verbonden aan aandelerderivaten. Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het Informatiememorandum.

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.

