

Duurzaam ondernemen & beleggen

BeSmart en haar medewerkers staan midden in de maatschappij en neemt haar duurzame verantwoordelijkheid zowel als onderneming, maar ook belegger in financiële producten. Duurzaam beleggen is echter een ruim begrip geworden, waardoor het belangrijk is geworden te onderstrepen wat je precies doet op dit gebied en hoe je het duurzame beleggingsbeleid hebt vormgegeven.

Een betere wereld begint bij jezelf is een bekend adagium, dus ook wij dragen graag ons steentje bij. Zo zorgen wij voor een minimale eigen footprint door nagenoeg geheel papierloos te werken en alle werkprocessen en rapportages zijn digitaal. We stimuleren thuiswerken en het gebruik van digitale vergaderingen of telefonisch overleg. Om onze footprint verder te verkleinen planten we per klant ieder jaar één boom via de stichting Trees for All.

Duurzaam beleggingsbeleid

De doelstelling van het vermogensbeheer bij BeSmart is het behalen van een optimaal rendement overeenkomstig het gekozen clientprofiel en rekening houdend met het risico in brede zin. Rendement is wat ons betreft niet alleen financieel, maar dus ook maatschappelijk en duurzaam. Dit hoeft elkaar niet in de weg te zitten. Sterker nog, wij zijn van mening dat op lange termijn duurzame beleggingen beter presteren en ook de risico's van een effectenportefeuille verlagen. Duurzame bedrijven die met hun bedrijfsvoering investeren in een betere wereld zijn vaak innovatiever, financieel gezonder, werven en behouden talentvolle medewerkers en zijn minder in schandalen verwickeld, hetgeen de bedrijfswinsten en het rendement ten goede komt.

Beleggingen in het algemeen kunnen een negatief effect hebben op de duurzaamheidskenmerken, bijvoorbeeld door klimaatverandering of slechte arbeidsomstandigheden. Deze effecten kunnen de continuïteit en winstgevendheid van een bepaalde bedrijf onder druk zetten. BeSmart houdt in haar beleggingsbeleid rekening met deze effecten en zal ze zoveel mogelijk beperken. Wanneer duurzame kenmerken van een belegging een negatief effect hebben op de waarde van een belegging spreekt men van een duurzaamheidsrisico. Bijvoorbeeld als door het integreren van duurzaamheid de spreiding over bedrijven of specifieke sectoren te beperkt zou zijn. BeSmart maakt gebruik van externe fondsen en ETF's die in verschillende regio's actief zijn. Hierdoor is een brede spreiding en divers productaanbod geborgd. Bij het selecteren van deze fondsen en ETF's houden wij specifiek rekening met duurzaamheidskenmerken en duurzaamheidsrisico's. Ook gaan we na over iedere aanbieder zelf een eigen duurzaam beleid heeft geformuleerd.

Milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur

Duurzame fondsen en ETF's houden bij hun selectie van bedrijven rekening met overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (ESG). Er verschillende strategieën om deze duurzame selectie te bereiken:

-Uitsluiting: Bedrijven met controversiële producten, diensten en activiteiten worden uitgesloten om in te beleggen. Voorbeelden zijn bedrijven die actief zijn in bijvoorbeeld de wapenindustrie, tabak, gokken of thermische kolen.

-Hoge ESG-score: Bedrijven opnemen met een hoge ESG-rating en die dus goed scoren op onderwerpen zoals bijvoorbeeld CO2-uitstoot, arbeidsomstandigheden, discriminatie, ethiek en onafhankelijk bestuur.

Bedrijven die bijdragen aan één of meerder van de 17 duurzame ontwikkelingsthema's van de Verenigde Naties en die een hoge ESG-score hebben ontvangen, nadat ze zijn (branche of sector specifiek) geanalyseerd door speciale duurzame rating-bedrijven worden opgenomen in een duurzame index en vervolgens dus in diverse hierop gebaseerde ETF's.



Figuur 1. De SDG's (SustainableDevelopment Goals of Duurzame Ontwikkelingsdoelen) zijn zeventien doelen om van de wereld een betere plek te maken in 2030. De SDG's zijn bepaald door de Verenigde Naties (VN).

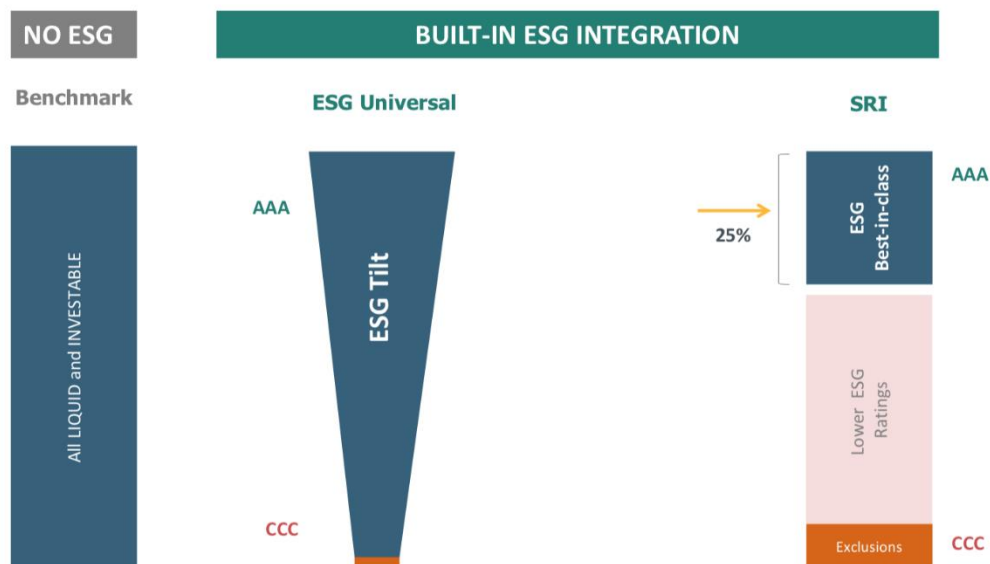
Typering ESG en SRI

Duurzame fondsen en ETF's richten zich op bedrijven met een bovengemiddelde of hoge ESG-score. Deze ESG-score van individuele bedrijven wordt weergegeven aan de hand van letters en kan variëren tussen AAA (leiders) tot CCC (achterblijvers).



Bron: MSCI ESG INDEX Methodologies.

We kunnen onderscheidt maken tussen fondsen met de typering ESG en SRI, waarbij SRI zich richt op de bedrijven met de hoogste ESG score, ook wel de best-in-class genoemd. Bij de vergelijking en selectie van fondsen en ETF's houdt BeSmart, naast de algemene kenmerken, rekening met deze duurzaamheidskenmerken en zal de voorkeur geven aan fondsen en ETF's met een SRI typering (best-in-class).



Bron: MSCI ESG INDEX Methodologies

Artikel 6, 8 of 9 Fondsen

Het Sustainable Finance Action Plan (SFAP) is erop gericht om duurzame beleggingen te stimuleren in de EU en om de klimaatdoelen van het Akkoord van Parijs en de Europese Green Deal te realiseren.

Dit plan omvat nieuwe regels, zoals de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) en Taxonomy Regulation. De SFDR streeft ernaar om het duurzaamheidsprofiel van fondsen beter vergelijkbaar te maken. Een nieuw element in de regelgeving is de indeling van fondsen en ETF's in drie categorieën, zoals beschreven in artikel 6, 8 en 9 van de SFDR.

-Artikel 6 Fondsen (Grijs): Niet duurzame beleggingen.

-Artikel 8 Fondsen (Lichtgroen): Beleggingen die deels rekening houden met ESG-factoren.

-Artikel 9 (Donkergroen) : Beleggingen die als doel hebben om ecologische en/of sociaal maatschappelijke impact te realiseren.

Het verschil tussen artikel 8 en artikel 9 fondsen is het ambitieniveau van het product, waarbij met impactbeleggen (art. 9) de focus ligt op het positieve effect op het milieu of de maatschappij en minder op het financiële rendement.

De effectenportefeuilles van BeSmart met een duurzaam mandaat vallen onder artikel 8 van de SFDR regelgeving en behoort tot de categorie “lichtgroen”.

Verslaglegging en rapportage

Over ons duurzame beleggingsbeleid zullen we op transparante wijze communiceren via onze website, in nieuwsbrieven en in clientrapportages. Op portefeuilleniveau vergelijken we de resultaten met de MSCI wereldindex. Zie Annex II en op termijn annex IV.