

Duurzaamheidsinformatie

Product:

Dit product betreft de duurzame portefeuille van BeSmart Vermogensbeheer.

Samenvatting:

Binnen het duurzame beleid van BeSmart wordt er gekeken naar verschillende duurzaamheidskenmerken. Hierbij wordt gebruik gemaakt van de dataverwerker MSCI. Dit is een grote en betrouwbare partij in de financiële wereld. Wij hebben er vertrouwen in dat wij met de informatie van MSCI een weloverwogen duurzame keuze kunnen maken voor onze cliënten. Bij de methode die zij gebruiken komen verschillende ESG-facetten aan bod. Hierbij kan gedacht worden aan de koolstofintensiteit (E), Implied Temperature Rise (E), ESG-score, Sociale zekerheid (S) en ondernemersbestuur (G). Er wordt niet gewerkt met een index als referentiebenchmark maar er wordt ook gewerkt met hoe het fonds gepresteerd heeft tov de peers in dezelfde categorie.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling:

BeSmart is een voorstander van ecologische en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Ecologische en sociale aspecten van de duurzame portefeuille:

De portefeuille zal vooral rekening houden met de onderstaande duurzaamheidsfactoren:

- Afremmen van de klimaatverandering
- Het duurzame gebruik van water
- Het verminderen en recyclen van afval
- Voorkomen van vervuiling
- Het beschermen van een gezond ecosysteem
- Mensenrechten
- Voorkomen van ongelijkheid

Kenmerken:

- Reduceren van de carbon emissies
- Lage carbon transitie score
- UN Global Compact (10 principes)
- BeSmart zal voor minimaal 80% beleggen in SFDR 8 of 9

Het betreft een SFDR 8 product: “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.”.

Uitsluitingen:

Binnen de duurzame portefeuille wordt er rekening gehouden met de onderstaande uitsluitingen.

- UNCG violations (UN Global Compact - 10 principes - mensenrechten, arbeid, milieu, anti-corruptie)
- Red Flag Controversions
- Controversiele wapens
- Tabak
- Thermische Kolen
- Oliezand
- Kernwapens
- Civiele vuurwapens
- Gokken

Beleggingsstrategie:

De doelstelling en de strategie 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.

Portefeuille verdeling per profiel:

Het duurzame pallet bestaan uit 5 risicoprofielen.

Bij BeSmart hanteren wij de volgende risicoprofielen:

<i>Profiel</i>	<i>Aandelen</i>	<i>Obligaties</i>	<i>Alternatieven</i>	<i>Liquide</i>
Defensief	20-40%	50-70%	0-20%	0-20%
Gem Defensief	30-50%	40-60%	0-20%	0-20%
Neutraal	40-60%	30-50%	0-20%	0-20%
Offensief	60-80%	10-30%	0-20%	0-20%
Zeer Offensief	70-90%	0-20%	0-20%	0-20%

Monitoring ecologische en sociale kenmerken:

De duurzame beleggingsportefeuilles van BeSmart zijn verwerkt in een eigen database (gevoed met informatie uit de MSCI). Op deze manier kunnen wij snel monitoren of de keuzes die wij gemaakt hebben nog voldoen aan onze ecologische en sociale kenmerken.

Wij zullen aan de hand van onderstaande criteria beoordelen of de juiste keuzes zijn gemaakt. De monitoring door BeSmart vindt plaats door eens in de zoveel tijd de portefeuille in zijn geheel te laten analyseren op basis van deze methode door MSCI.

- Koolstofintensiteit
- Implied temperature rise
- ESG score
- Sociale zekerheid
- Ondernemersbestuur

Duurzaamheidsrisico's:

Wij zullen in het beleggingsproces rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's.

Een "duurzaamheidsrisico" in de zin van de SFDR betekent: "een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een negatief effect op de waarde van de beleggingen van een cliënt kan veroorzaken".

(E) Ecologische risico's:

Klimaatverandering

Waterschaarste

Gebruik van natuurlijk hulpbronnen

(S) Sociale risico's:

Productaansprakelijkheid

Eerbiediging van arbeidsrechten

(G) Governance risico's:

Beloning

stabiliteit en diversiteit van bestuurders

Bedrijfsethiek en aandeelhoudersrechten

Wij beleggen voor onze cliënten voornamelijk in indexfondsen en ETF's. Hierbij wordt vooral beoordeeld of het indexfonds/ETF in voldoende mate rekening houdt met duurzaamheidsrisico's (gevoed door de data van MSCI).

Duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in het beleggingsproces. Dit proces bestaat uit: het herkennen van de mogelijkheden, beoordelen van de beleggingen, uitvoeren van de keuzes, continue portefeuilles beheren.

Door voornamelijk te beleggen in indexfondsen/ETF's die duurzaamheidsrisico's zo veel mogelijk vermijden en bovendien gespreid beleggen wordt zo goed mogelijk gewaarborgd dat er geen waardeverlies optreedt als gevolg van duurzaamheidsrisico's.

Methodologieën:

De aanbieders van de producten waarin wij beleggen maken op dit moment allemaal gebruik van de MSCI methodologie. Deze is op grote lijnen allemaal vergelijkbaar met elkaar.

Bedrijven met controversiële producten, diensten en activiteiten kunnen worden uitgesloten van opname in een duurzame index. Voorbeelden van bedrijven die kunnen worden uitgesloten zijn bedrijven die actief zijn in bijvoorbeeld de wapenindustrie, tabak, gokken, kernenergie of thermische kolen. Uiteindelijk heeft elke aanbieder van de ETF's hun eigen beleid hierin.

Bij BeSmart is gekozen voor een brede invulling van duurzaamheid: een "best in class" methode. Er worden in eerste instantie geen bedrijven uitgesloten. In de "best in class" methode zijn bedrijven die beter presteren op duurzaamheid, sterker vertegenwoordigd in het beleggingsuniversum. Daarbij beoordelen wij altijd de financieel-economische omstandigheden: is het een aantrekkelijke investering en past deze belegging bij onze visie? Pas dan is het een passend instrument in de portefeuille.

Data en bronverwerking:

Voor het in kaart brengen van alle data maken wij op dit moment gebruik van de MSCI ESG Fund Rating and Climate search tool. De data die wij hiervoor gebruiken komt hier direct vandaan.

Wij zien MSCI als een zeer betrouwbare partij in de markt van informatieverschaffing wereldwijd.

Onderstaande vragen komen bij de gebruikte tool aan bod:

- Hoe goed is het fonds afgestemd op de wereldwijde klimaatdoelstellingen (temperature rise)?
- Hoe is het fonds momenteel blootgesteld aan risico's en kansen op het gebied van klimaattransitie (koolstofintensiteit, verschil groene versus fossiele brandstoffen gebaseerde inkomsten)?
- Wat is de impact van milieu-, sociale en governance-kwesties (ESG) op het fonds (ESG rating en Peer en Global rank)?
- hoe afgestemd het fonds is op best practices op het gebied van onafhankelijkheid en diversiteit in de organisatie (onafhankelijkheid bestuur en gelijkheid manen / vrouwen)?
- Is het fonds blootgesteld aan bedrijven die betrokken zijn bij zakelijke activiteiten die sommige beleggers vermijden (UNCG overtredingen, rode vlag controversies, controversiële wapens, tabak enz)?

Methodologische en databeperkingen:

De belangrijkste beperking is dat wij niet zelf de data zullen verzamelen maar hiervoor gebruik maken van MSCI. Wij zijn hierdoor afhankelijk van de beschikbaarheid en de betrouwbaarheid van de data bij de eerder vermelde bronnen. Doordat de informatie dusdanig uitgebreid is vertrouwen wij erop dat wij hier goede keuzes uit kunnen maken en hiermee structureel onze beleggingen kunnen blijven monitoren.

Due Dilligence:

BeSmart zal periodiek de portefeuilles monitoren en herbalanceren. Structureel wordt er getoetst of de portefeuilles oa. voldoen aan de e/s kenmerken waaraan het moet voldoen.

Verder is het streven om de portefeuilles voor minimaal 80% in te richt met SFDR fondsen 8 en 9. Deze fondsen houden met hun keuze al rekening met de e/s kenmerken die wij belangrijk vinden. Dit samen met de methodologie van MSCI zorgen wij continue dat de portefeuilles op het gebied van duurzaamheid kloppend zijn.

Referentie Benchmark:

Er wordt niet gewerkt met een referentie benchmark. Wel worden de gekozen ETF's vergeleken met hun Parent Index (niet duurzame index) en worden zij afgezet tot hun peers in hun eigen categorie en wereldwijd.