



**iBeleggen**

*“Het mooiste dat we  
kunnen verdienen is **vertrouwen**”*

## Duurzaam beleggen

De Cuserstraat 91  
1081 CN Amsterdam  
+31(0)20 673 63 72  
[www.ibeleggen.nl](http://www.ibeleggen.nl)  
[info@ibeleggen.nl](mailto:info@ibeleggen.nl)

btw NL850856723B01  
KvK 53373685

# Een toekomstbestendige portefeuille

Wij vinden een schone en sociale toekomst belangrijk en dragen hier als vermogensbeheerder graag ons steentje aan bij. Daarom vullen wij uw portefeuille in met duurzaam gescreende indextrackers en marktfondsen.

## Verantwoord investeren

Duurzaamheid wordt met de dag belangrijker. Consumenten kiezen steeds vaker voor verantwoorde producten en diensten. Ook in de beleggingswereld is verduurzaming een onomkeerbaar proces, waarin steeds meer wordt geïnvesteerd.

Ons duurzame beleggingsbeleid draagt bij aan een positieve impact op mens, milieu en maatschappij én aan het behalen van een duurzaam rendement voor onze relaties. Daarbij suggereert onderzoek dat duurzame bedrijven over het algemeen beter bestand zijn tegen onzekere en grillige tijden.

## Wij volgen de markt

Wij selecteren beleggingen op hun spreiding, kosten én mate van duurzaamheid. Wij volgen de markt zo goed mogelijk tegen zo laag mogelijke kosten én dragen tegelijkertijd bij aan een betere toekomst.

## Duurzaamheidsrisico's

Wij houden rekening met alle relevante beleggingsrisico's, waaronder [duurzaamheidsrisico's](#). Gebeurtenissen op het gebied van duurzaamheid kunnen ervoor zorgen dat uw beleggingen minder waard worden. Omdat wij wereldwijd gespreid beleggen in verschillende aspecten van duurzaamheid, minimaliseren wij dit risico.

Omdat wij uw portefeuille invullen met duurzame beleggingen, kan er sprake zijn van een onder- en/of overweging van bepaalde sectoren ten opzichte van de wereldwijde marktkapitalisatie. Sectoren zoals technologie, gezondheidszorg en financiële dienstverlening wegen bijvoorbeeld over het algemeen zwaarder, terwijl energie en industrie (zoals olie en gas) juist minder zwaar wegen in een duurzame portefeuille. Deze onder- en overweging kan invloed hebben op de waarde van uw beleggingen. Echter, zullen wij ervoor zorgen dat de portefeuilles zoveel mogelijk overeenkomen met de marktkapitalisatie.

# Hoe duurzaam zijn uw beleggingen?

‘Duurzaam’ is net als ‘maatschappelijk verantwoord’ en ‘sociaal’ een ruim begrip. Hier kan op verschillende manieren invulling aan worden gegeven. Wat betekent duurzaam beleggen bij ons?

## Beleggingen met een positieve duurzame bijdrage

Beleggingen kunnen worden onderverdeeld in drie categorieën: niet-duurzame beleggingen, beleggingen met een positieve duurzame bijdrage en impactbeleggingen. Wat houdt dit in?

Wij kiezen in uw portefeuille voor bedrijven die op een positieve manier bijdragen aan duurzaamheid. Door hierin te investeren streven wij naar positieve verandering en behalen we tegelijkertijd een verantwoord rendement voor u als belegger.

Dit betekent dat bedrijven die zijn gelabeld als niet-duurzaam worden uitgesloten in uw portefeuille. Niet-duurzame bedrijven zijn bijvoorbeeld bedrijven die een negatieve klimaatimpact hebben of die betrokken zijn bij kinderarbeid of corruptie.

## ESG en SRI fondsen

Duurzame beleggingen zijn in hun benaming te herkennen aan de afkortingen ESG en SRI. Hieronder leggen we kort uit waar deze termen voor staan.

### ➤ ESG (Environment, Social en Governance)

Deze beleggingen zijn gericht op bedrijven die zich actief inspinnen om hun negatieve maatschappelijke invloed te beperken en/of voordelen te behalen voor de samenleving. Een olie- en gasbedrijf kan bijvoorbeeld als een verantwoorde investering worden beschouwd als het continu werkt aan het verminderen van de uitstoot.

### ➤ SRI (Socially Responsible Investments)

SRI gaat een stap verder dan ESG door bepaalde beleggingen actief uit te sluiten of juist te selecteren op basis van specifieke ethische richtlijnen, zoals religie, persoonlijke waarden of politieke overtuigingen. Deze strengere screening op ethische normen maakt SRI een nog duurzamere benadering dan ESG.

Wij beleggen zowel in ESG als SRI fondsen. Daarnaast conformeren alle marktfondsen en indextrackers waarin wij beleggen zich aan de 10 duurzame grondbeginselen van de Verenigde Naties op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. Alleen bedrijven die zich houden aan deze beginselen, worden opgenomen in uw portefeuille.

De toetsingen op duurzaamheid van ESG en SRI fondsen worden uitgevoerd door gerenommeerde screeningbureaus zoals MSCI en Sustainalytics. We onderhouden regelmatig contact met de fondsaanbieders om hun screeningmethoden, uitsluitingsbeleid, duurzaamheidskeuzes en toekomstplannen te bespreken.

# Samenstelling en monitoring

Hoe komen wij tot een duurzame portefeuille en hoe zorgen wij ervoor dat deze up-to-date blijft? Het selecteren van geschikte fondsen en het monitoren van beleggingen is van groot belang om ervoor te zorgen dat ze in lijn zijn (en blijven) met onze duurzaamheidsdoelstellingen.

## Samenstelling

Door grondig onderzoek te doen naar het aanbod ESG en SRI fondsen, streven we naar een optimale samenstelling van onze portefeuilles. Hierbij kijken we naar de gewenste asset allocatie, regioverdeling en sectorverdeling.

We voeren uitgebreid onderzoek uit naar alle marktfondsen en indextrackers die voldoen aan onze criteria, waaronder een brede spreiding, lage kosten, goede verhandelbaarheid en uiteraard duurzaamheid. We selecteren uiteindelijk het product dat een optimale mix biedt van deze kenmerken. Zo streven we naar een evenwichtige portefeuille die niet alleen financieel rendement genereert, maar ook bijdraagt aan een duurzame toekomst.

We maken gebruik van verschillende informatiebronnen en externe providers om een goede analyse te kunnen uitvoeren. We kijken onder andere naar de duurzaamheidsclausules in de prospectus van de betreffende marktfondsen of indextrackers. Dit helpt ons om inzicht te krijgen in de duurzaamheidsaspecten die de belegging hanteert en hoe deze overeenkomen met onze eigen duurzaamheidsdoelstellingen.

Op basis van onze analyses nemen we weloverwogen beslissingen over duurzame beleggingen die in lijn zijn met onze duurzaamheidsdoelstellingen.

## Monitoring

Eens per kwartaal evalueert ons beleggingscomité alle beleggingen in uw portefeuille. We onderzoeken of deze investeringen nog steeds voldoende bijdragen aan onze filosofie en aan de essentiële (duurzaamheids)kenmerken. Als er twijfel ontstaat over hun bijdrage, initiëren we een nieuw selectieproces waarbij we op zoek gaan naar fondsen die beter aansluiten op onze criteria.

Bij het selecteren van een nieuw fonds streven we naar een evenwichtige mix van kenmerken op het gebied van spreiding, kostenbeheersing en verhandelbaarheid en zorgen we ervoor dat het gekozen fonds voldoet aan onze duurzaamheidscriteria.