

ESG beleggingsbeleid

Inleiding

De maatschappij vraagt steeds nadrukkelijker om verantwoord te beleggen. 1Vermogensbeheer doet dit door ESG aspecten te betrekken in haar beleggingsbeleid. ESG staat in (Europese) richtlijnen voor Environment (milieu en klimaat), Social (mensenrechten) en Governance (sociale verhoudingen).

In dit ESG-beleidsdocument wordt aangegeven op welke manieren 1Vermogensbeheer rekening houdt met deze ESG aspecten en wat dit betekent voor het beleggingsbeleid. In de portefeuilles van 1Vermogensbeheer zullen diverse ESG factoren worden meegewogen om te bepalen of een mogelijke belegging geschikt is, rekening houdend met de ESG richtlijnen.

Door bij het selecteren van bedrijven voor een beleggingsportefeuille niet alleen rekening te houden met de financiële aspecten maar ook met de maatschappelijk en sociale aspecten draagt 1Vermogensbeheer bij aan een duurzamere wereld.

Definities

De afkorting ESG is een term die verband houdt met duurzaam beleggen en staat voor:

- Environmental (milieu). Hierbij gaat het om onderwerpen als klimaatverandering, afvalverwerking en watergebruik.
- Social (maatschappij). Hierbij gaat het o.a. om arbeidsomstandigheden, privacy en zorg.
- Governance (bestuur). Dit gaat onder meer over diversiteit in het bestuur, het beloningsbeleid*, bescherming, toezicht en transparantie.

*Zie hiervoor tevens het dienstverleningsdocument "beloningsbeleid 1Vermogensbeheer".



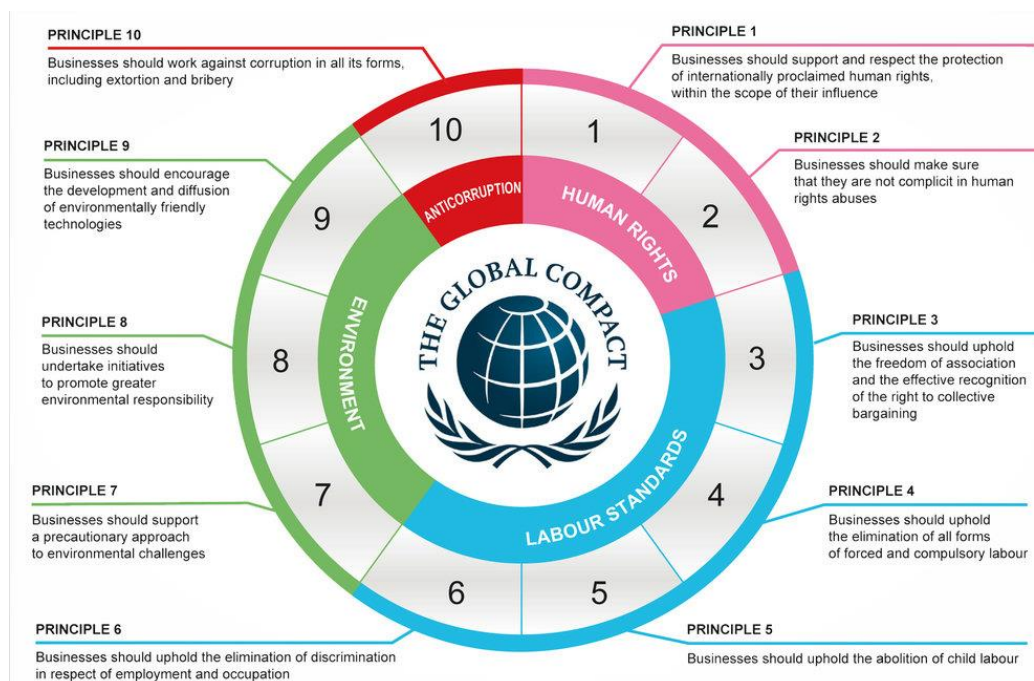
Wat is ESG-Beleggen?

ESG-beleggen is een strategie waarbij naast financiële kenmerken ook duurzaamheidsaspecten worden meegewogen bij het nemen van beleggingsbeslissingen. Naast financiële maatstaven kunnen bedrijven ook worden beoordeeld op verschillende maatschappelijke aspecten. Hoe zijn de arbeidsomstandigheden? Hoe gaat het bedrijf om met afval en recycling? Hoeveel CO2 stoot het bedrijf uit? ESG-beleggen is het toepassen van o.a. deze aspecten bij het selecteren van bedrijven voor een beleggingsportefeuille. 1Vermogensbeheer hecht veel waarde aan een duurzame wereld, met het oog op onze ecologische toekomst en die van toekomstige generaties.



Richtlijnen Verenigde Naties

Voor alle beleggingen van 1Vermogensbeheer geldt dat deze minimaal moeten voldoen aan de richtlijnen die zijn opgesteld door de Verenigde Naties. Deze richtlijnen zijn ondergebracht in de 10 principes van de United Nations Global Compact. Dit zijn uitgangspunten op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu en anti-corruptie. De 10 principes:



ESG Criteria (het beleid)

Bij de beoordeling van beleggingen maakt 1Vermogensbeheer gebruik van de volgende ESG criteria:

- Stap 1: Uitsluiting van sectoren. Sommige sectoren kunnen in zijn geheel uitgesloten worden inzake duurzaamheid.
- Stap 2: Waar een controversie is inzake duurzaamheid hanteert 1Vermogensbeheer een "best-in-class" aanpak. Deze bedrijven (uit bijvoorbeeld de grondstoffen of energiesector) zullen onderling vergeleken worden. Enkel die bedrijven met de beste score op diverse duurzaamheidscriteria* kunnen geselecteerd worden in de beleggingsstrategie van 1Vermogensbeheer.

*Hierbij wordt de ESG-score en methodologie van Sustainalytics gebruikt. Dit resulteert in een ESG-score van 1 tot 5 "globes".

Distribution	Score	Descriptive Rank	Rating Icon
Highest 10%	5	High	
Next 22.5%	4	Above Average	
Next 35%	3	Average	
Next 22.5%	2	Below Average	
Lowest 10%	1	Low	

1Vermogensbeheer behandelt de stappen als volgt:

- Beleggingen uit de exclusielijst zijn uitgesloten (zie stap 1).
- Posities worden alleen in portefeuille genomen bij een minimale score van 4 globes (zie stap 2).

Stap 1: Sectoren welke in ieder geval zijn uitgesloten van beleggingen

1. **Controversiële- en nucleaire wapens (kernkoppen , clustermunitie en antipersoonsmijnen).** Wapens met willekeurige effecten die overmatige schade en verwondingen veroorzaken, waaronder chemische en nucleaire wapens. De financiering van controversiële wapens is in verschillende EU-landen verboden. 1Vermogensbeheer investeert niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens, goederen die worden gebruikt voor de doodstraf en foltering, en het schenden van embargo's op wapens en instrumenten voor interne repressie.
2. **Asbestmijnen.** 1Vermogensbeheer belegt niet in bedrijven die asbestmijnen en productiefaciliteiten voor asbestvezels bezitten of exploiteren.
3. **Onconventionele olie en gas.** 1Vermogensbeheer belegt niet in bedrijven die zich (1) bezighouden met exploratie, productie of handel, waarvoor onconventionele olie en gas een aanzienlijk deel uitmaakt van de totale reserves of totale inkomsten, en (2) bedrijven die pijpleidingen bezitten of exploiteren, of LNG-exportterminals voorzien van een aanzienlijk volume onconventionele olie en gas.
4. **Teerzanden.** Onder het thema teerzanden vallen alle bedrijven die betrokken zijn bij de exploitatie van teerzanden. Dit betreft zowel de winning van olie uit teerzanden via dagbouw als via stoomdelving.
5. **De tabaksindustrie.** Onder tabak verstaat 1Vermogensbeheer: sigaren, pijptabak, rookloze tabak en elektronische sigaretten.
6. **Visserij.** 1Vermogensbeheer belegt niet in visserij waarbij het gaat om:
 - Commerciële walvisvaart.
 - Het gebruik van dynamiet of gif bij de vangst van zoet en zoutwatervissen en schelpdieren in het wild.
 - "Shark finning" (het afsnijden van haaienvinnen).
7. **Steenkool- en bruinkoolproducenten.**
 - 1Vermogensbeheer belegt niet in bedrijven die zich voor meer dan 50 procent richten op de productie van steenkool.
 - Beleggingen in bedrijven die zich richten op de productie op bruinkool zijn uitgesloten. 1Vermogensbeheer wilt hierdoor:
 - Klimaatverandering beperken
 - Luchtverontreiniging verminderen, en hiermee indirect de menselijke gezondheid verbeteren.
 - Het risico te beheersen dat fossiele brandstoffen vastlopen in een poging de effecten van klimaatverandering te verzachten.
8. **Gokbedrijven.** Het thema gokken bestaat zowel uit de exploitatie van kansspelen (casino's, loterijen, wedkantoren), als uit de productie van goksystemen (fruitmachines, roulettetafels en goksoftware). 1Vermogensbeheer belegt niet in bedrijven die uitsluitend geld verdienen door de exploitatie van kansspelen, zoals internetkansspelen.
9. **Pornografie.** Het thema pornografie omvat alle expliciete uitingen van erotische aard (foto's, film, websites en verhalen) met de nadrukkelijke bedoeling om seksuele prikkels op te wekken.
10. **Uitsluiting op basis van controversieel gedrag:**
 - Aanbrengen van zware milieuschade.
 - Schending van mensenrechten.
 - Activiteit in conflictgebieden.
 - Andere schending van etnische normen.

1Vermogensbeheer maakt gebruik van een exclusielijst.

Stap 2: De volgende soorten bedrijven worden op basis van de "best in class" aanpak geselecteerd:

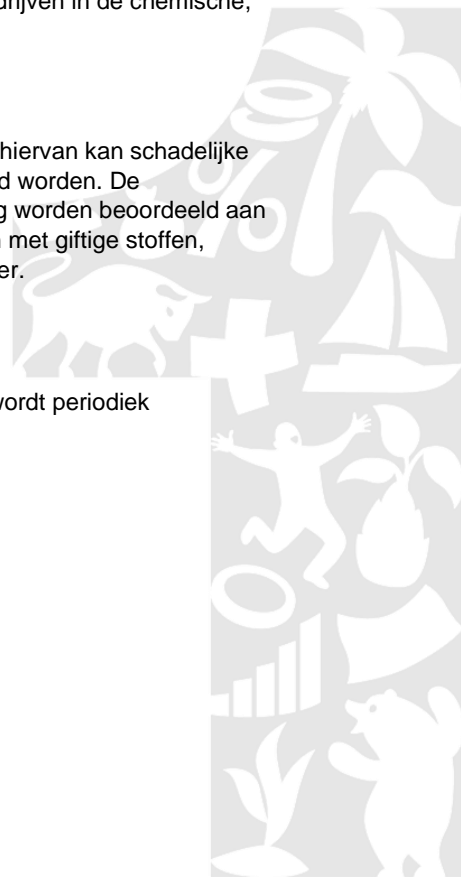
1. **Bosbouwbedrijven.** Het kappen van hout kan een grote negatieve impact hebben op de biodiversiteit doordat het kan leiden tot ontbossing en vernietiging van habitat. Duurzame bosbouw en bosbehoud zijn nodig om de risico's op het gebied van biodiversiteit te beperken.
2. **Kernenergiebedrijven.** Dit beleid behandelt de ethische kwesties van kernenergie en stelt richtlijnen vast voor verantwoord ondernemen. Het doel is ervoor te zorgen dat we investeren in bedrijven die actief zijn in landen met een goed wettelijk kader, gebruik maken van geschikte technologieën en adequate gezondheids-, veiligheids- en ongeval preventiemaatregelen hebben. Onze richtlijnen zijn van toepassing op eigenaren, operators en bedrijven in de splijtstofcyclus (d.w.z. uraniumverrijking, brandstofproductie, recycling van gebruikte brandstof, opslag en verwijdering van kernafval)
3. **Palmolie en andere plantages.** 1Vermogensbeheer belegt uitsluitend in palmolie en andere plantages indien deze gecertificeerd zijn.



4. **Productie of distributie van alcoholische dranken.** Er is sprake van alcoholische dranken als dranken meer dan twee procent alcohol bevatten. Dit thema is niet van toepassing als bedrijven producten en diensten leveren aan producenten en verkopers van alcoholische dranken (zoals het installeren van tapsystemen en advertenties).
5. **Mijnbouw** . Aan mijnbouw gerelateerde activiteiten die onder de reikwijdte van het beleid vallen, zijn: De ontwikkeling, bouw, inwerkingstelling, het onderhoud en de ontmanteling van installaties voor de winning, ontwikkeling, productie, verwerking, het uitsmelten, de raffinage en opslag van mijnbouwproducten.
6. **Dierenwelzijn.** Hierbij beoordeelt 1Vermogensbeheer of de bedrijfsactiviteiten effect hebben op het welzijn van dieren. 1Vermogensbeheer toetst met name op dierenwelzijn bij bedrijven in de chemische, farmaceutische- en cosmetische industrie. Onderdelen van dierenwelzijn zijn:
 - De productie van bont
 - De productie van speciale leersoorten, zoals slangenhuiden en krokodillenleer.
 - Genetische gemanipuleerde organismen (GGO's)
7. **Olieproductie- en transport.** De activiteiten van oliebedrijven en het transport hiervan kan schadelijke gevolgen hebben voor mens en milieu als ze niet op adequate wijze gemitigeerd worden. De controverses en gevolgen van de oliebedrijven voor mens, dier en leefomgeving worden beoordeeld aan de hand van de volgende factoren: landgebruik, biodiversiteit, verontreinigingen met giftige stoffen, energiegebruik en klimaatverandering, waterbeheer, afvalbeheer en ketenbeheer.

Monitoring en evaluatie

Het ESG beleid is een onderdeel van het beleggingsbeleid van 1Vermogensbeheer en wordt periodiek geëvalueerd.





Intern beleid

Naast het beleggingsbeleid van 1Vermogensbeheer maakt 1Vermogensbeheer ook gebruik van een kantoor (intern) beleid omtrent duurzaamheid.

1. **Bewijs van kunnen voor bestuurders.** Elke bestuurder van 1Vermogensbeheer dient een ESG SRI-certificaat in zijn bezit te hebben.
2. **Opleiding werknemers.** 1Vermogensbeheer hecht veel waarde aan het up to date houden van het kennisniveau van werknemers omtrent het ESG- en duurzaamheidsbeleid. Om deze reden wordt er minimaal één keer per jaar een interne training gegeven om het kennisniveau op peil te houden op het gebied van duurzaamheid en ESG.
3. **Her-evaluatie intern beleid.** De Raad van Bestuur van 1Vermogensbeheer her-evalueert op jaarlijkse basis het interne beleid en stuurt bij indien nodig. Daarnaast kan het protocol gewijzigd worden door het bestuur, indien dit nodig wordt geacht door wijzigingen in wet- en regelgeving, of op basis van nieuwe kenniswaarnemingen.
4. **Kosten.** Aan de investering van tijd en geld in een duurzamere wereld brengt 1Vermogensbeheer geen extra kosten in rekening bij klanten.

Tevens draagt 1Vermogensbeheer bij aan een duurzamere wereld door diverse interne maatregelen:

- **Beperken papierverbruik.** 1Vermogensbeheer beperkt haar papiergebruik door brieven zoveel mogelijk digitaal te versturen. Daarnaast wordt er zo weinig mogelijk papier gebruikt, door bijvoorbeeld gebruikt papier op de achterkant te herbruiken als kladpapier.
- **Beperken auto gebruik.** Bij een grotere milieubewustheid laat je de auto vaker staan. Om deze reden gebruiken alle medewerkers van 1Vermogensbeheer zoveel mogelijk de fiets of het openbaar vervoer voor woon-werk verkeer.
- **Maatregelen energiebesparing.** 1Vermogensbeheer heeft diverse maatregelen genomen om zo energiebesparend mogelijk haar operationele bedrijfsvoering uit te voeren. Dit wordt bereikt door:
 - Zo min mogelijk computerschermen te gebruiken.
 - De koelkast op een lage stand te zetten.
 - De airconditioning en verwarming niet onnodig te gebruiken.
 - De lampen te dimmen (en zoveel mogelijk led verlichting te gebruiken).
 - Slimme klimaatbeheersing.
 - Alle apparatuur (zoals desktop schermen, beamers en laptops) uit te schakelen gedurende weekenden.
- **Vermijden plastic bekertjes.** Om het afval zoveel mogelijk te reduceren maakt 1vermogensbeheer geen gebruik van plastic bekers, borden en bestek.
- **Afval scheiden.** 1Vermogensbeheer scheidt al haar afval. Hierbij gaat het om: plastic-, groen-, rest-, glas- en kartonafval.

Kosten

1Vermogensbeheer investeert bewust tijd en geld om bij te dragen aan een duurzame toekomst.

1Vermogensbeheer vindt dit een vanzelfsprekend onderdeel van de bedrijfsvoering. Om deze reden brengt 1Vermogensbeheer hiervoor geen extra kosten in rekening bij haar klanten.