

## Beleggingsbeleid Duurzaamheid

### Wat verstaan we onder duurzaamheid?

De Verenigde Naties hanteren de volgende definitie:

“Duurzaamheid is voldoen aan de behoeften van de huidige generatie, zonder daarbij het vermogen van toekomstige generaties om in hun behoeften te voorzien, aan te tasten”.

Naast milieu- en klimaatdoelstellingen spelen ook menselijke thema's en ondernemingsbestuur een belangrijke rol bij duurzaam beleggen. Naar deze drie hoofdzaken wordt veelal verwezen door de term ESG (Environment/milieu – Social/mens – Governance/bestuur).

Het duurzame beleggingsbeleid van ER Capital Vermogensbeheer is afgeleid van de zogenaamde 10 principes uit de UN Global Compact. Deze principes hebben betrekking op Mensenrechten, Arbeidsrecht, Milieu en Corruptie.

Naast de genoemde principes hebben de Verenigde Naties ook de UN PRI uitgevaardigd. De zogenaamde Principles of Responsible Investing.



Deze principes behelzen het integreren van ESG-beleid in het beleggingsproces. ESG staat voor Environment, Social en Governance.

### Beleggingsbeleid

ER Capital Vermogensbeheer is een onderneming die duurzaamheid belangrijk vindt. In onze bedrijfsvoering houden wij dan ook zoveel mogelijk rekening met mens, milieu en maatschappij.

Dit gebeurt omdat we zelf overtuigd zijn dat duurzame beleidskeuzes een belangrijke bijdrage leveren aan het succes van onze onderneming en onze klanten daar de meerwaarde van ervaren.

Als vermogensbeheerder streven wij ernaar om duurzaamheid in ons beleggingsbeleid in te bedden. Uw vermogen wordt steeds meer geïnvesteerd in beleggingen die een duurzaam karakter hebben en waarbij respect voor mens, milieu en maatschappij een belangrijke rol speelt.

Trackrecord, rendement en risico zijn belangrijke criteria bij het samenstellen van portefeuilles. Daarnaast speelt ook duurzaamheid een rol. Duurzaamheid kan als een risicofactor gezien worden omdat wij overtuigd zijn dat bedrijven die geen duurzaam beleid voeren op de lange termijn geen bestaansrecht hebben.

Binnen het duurzame screeningsproces zijn er 3 mogelijkheden te weten:

1. Uitsluiting: bepaalde landen, sectoren of bedrijven worden uitgesloten voor beleggingen.
2. Best-in-Class: binnen een bepaalde sector wordt het “beste” bedrijf gekozen op ESG-beleid
3. Engagement: er wordt actief een dialoog aangegaan met betreffend bedrijf om verbeteringen te bewerkstelligen.



# ER CAPITAL

V E R M O G E N S B E H E E R

Bij ER Capital Vermogensbeheer bestaan de volgende keuzemogelijkheden ten aanzien van het gevoerde beleggingsbeleid

- I. Individuele titels: Individuele Aandelen en Obligaties via zogenaamde Index trackers.
- II. Indexportefeuilles: volledig ingevuld via zogenaamde ETF's (indexbeleggingsfondsen).
- III. Inkomen uit vermogen: een combinatie van individuele aandelen (met opties) en ETF's.

Ten aanzien van het duurzame screeningsbeleid hanteert ER Capital een Best-in-Class beleid, zowel voor de individuele titels als de Indexbeleggingsfondsen. ER Capital Vermogensbeheer sluit zich aan bij het beleid van gerenommeerde partijen: S&P Corporate Sustainability voor de individuele bedrijven en Morningstar voor de fondsen.

## **Individuele aandelen**

Ten behoeve van de beoordeling van de Individuele aandelen volgen wij leidende indices op gebied van duurzame screening. Het zogenaamde Corporate Sustainability Yearbook 2021 is leidend in de keuze van fondsen. S&P Global screent ruim 7000 bedrijven uit 61 sectoren.

Op basis van de Best-in-Class benadering komen er 630 bedrijven in aanmerking om opgenomen te worden in het ESG Universum. Per sector ontstaat op deze manier een ranking; onderling kunnen de sectoren niet vergeleken worden. In de loop van 2021 wordt het Universum uitgebreid naar ruim 10.0000 bedrijven. Voor verdere informatie en verdieping verwijzen wij naar de S&P Global website [www.spglobal.com/esg](http://www.spglobal.com/esg). Voor ER Capital is het voldoende om te toetsen of een bedrijf is opgenomen in het jaarboek: het duurzame universum van S&P Global.

## **Indextrackers (ETF's)**

Index beleggen is een efficiënte oplossing om te kunnen beleggen. Om duurzaam te kunnen beleggen is het wenselijk om de inhoud van de indextrackers te kennen. Hierbij sluiten wij ons aan bij de Morningstar Sustainability Rating voor wat betreft de screening op het ESG beleid.

De Morningstar ESG Sustainability Rating is een beoordeling van hoe de titels binnen een fonds omgaan met de risico's en kansen inzake milieu, maatschappij en bestuur ten opzichte van vergelijkbare fondsen binnen dezelfde categorie. Morningstar geeft de Sustainability Rating weer door wereldballen, een fonds of indextracker wordt beoordeeld in een range van één tot vijf wereldballen. Hoe hoger het aantal wereldballen, hoe beter het fonds qua duurzaamheid presteert ten opzichte van de fondsen uit dezelfde categorie. Door bestaande fondsen of trackers met een lage(re) duurzaamheidsscore in de portefeuilles te vervangen door fondsen of trackers met een hogere duurzaamheidsscore krijgen onze portefeuilles een steeds duurzamer karakter.

## **ER Capital Beloningsbeleid en duurzaamheid**

Het beloningsbeleid houdt rekening met duurzaamheidsfactoren. ER Capital Vermogensbeheer houdt in haar beloningsbeleid rekening met duurzaamheidsfactoren. Zo zet de beloningsstructuur niet aan tot het nemen van buitensporige risico's in verband met duurzaamheidsrisico's. ERCV kent geen vaste of variabele beloning toe aan medewerkers die risico's nemen op het gebied van duurzaamheid. Er bestaat verder geen relatie tussen de keuze van een belegging of de acceptatie van een cliënt en een variabele beloning.