

# Duurzaamheidsinformatie over de IBS 30



De IBS 30 is onze duurzame beleggingsstrategie. Hiermee beleggen we voor je in bedrijven met een sterke competitieve positie die geen grote schade toebrengen aan onze maatschappij.

De IBS 30 is geclassificeerd als een artikel 8 product onder de Verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector (SFDR). Deze verordening beschrijft de Europese regels voor informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector. De classificatie als artikel 8 staat ook wel bekend als 'lichtgroen'. Dit betekent dat deze portefeuille ecologische en/of sociale kenmerken promoot. In dit document beschrijven wij hoe wij dit doen.

---

SFDR Artikel 8 product – gebaseerd op Artikelen 23 tot 36 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.  
Dit document kan onderhevig zijn aan verandering.



**IBS**  
capital allies

## **Inhoud**

Samenvatting .....	3
Geen duurzame beleggingsdoelstelling.....	4
Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product .....	4
Beleggingsstrategie .....	4
Aandeel belegging.....	5
Monitoring van ecologische of sociale kenmerken .....	5
Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken .....	5
Databronnen en -verwerking .....	5
Methodologische en databeperkingen .....	6
Due diligence.....	6
Engagementbeleid .....	6
Aangewezen referentiebenchmark.....	6
Obligaties .....	6

## Samenvatting

Wij beleggen met de IBS 30 alleen in aandelen die geen materiele schade toebrengen aan het milieu en de samenleving. Hierbij promoot de IBS 30 een aantal duurzame kenmerken. Dit zijn onder andere:

- Een gezondere samenleving
- Dierenwelzijn
- Uutfasering van fossiele brandstoffen

Dit doen wij door middel van uitsluitingscriteria.

Daarnaast selecteren wij voor de IBS 30 alleen bedrijven die voldoen aan de minimumwaarborgen op het gebied van onder andere mensenrechten, anti-corruptie, en milieubescherming. Wij nemen daarom in de portefeuille alleen bedrijven op die voldoen aan de principes van de VN Global Compact en de richtlijn voor verantwoord financieel beheer van Goede Doelen Nederland.

Wij zorgen er natuurlijk voor dat wij deze criteria strikt handhaven. Dit doen wij door maandelijks met behulp van MSCI ESG Research uit te zoeken welke bedrijven voldoen aan onze uitsluitingscriteria. Op die manier weten wij zeker dat wij niet beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij een aantal controversiële activiteiten. Hieronder vallen bijvoorbeeld bedrijven die betrokken zijn bij de productie van:

- Olie & Gas
- Tabak
- Bont

Verder houden wij ook bij of de bedrijven waarin wij beleggen geen materiele schade toebrengen aan het milieu of de samenleving aan de hand van de zogeheten Principle Adverse Impact indicators. Dit zijn indicatoren die de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid meten. Om dit te controleren gebruiken wij Clarity AI, een dataplatform gebaseerd op kunstmatige intelligentie.

Als wij ook voor je in obligaties beleggen, proberen wij dit beleid zo goed mogelijk te spiegelen. Omdat wij echter externe obligatiefondsen voor je selecteren, is het niet mogelijk om exact hetzelfde beleid te voeren als bij de aandelen.

Wij willen natuurlijk wel zo dicht mogelijk bij dit beleid blijven. Daarom beleggen wij uitsluitend in fondsen van beheerders die de Principles for Responsible Investment hebben ondertekend. Dit is een set van 6 ambitieuze principes van de VN met betrekking tot de integratie van duurzaamheid in het beleggingsproces. De groep ondertekenaars van deze principes is een van de belangrijkste organisaties op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen.

## Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

## Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

### Op welke manier is de IBS 30 duurzaam?

Met de IBS 30 beleggen wij voor je in bedrijven die geen materiele schade toebrengen aan het milieu en de samenleving. Hierbij promoot de IBS 30 onder andere:

- Een gezondere samenleving
- Dierenwelzijn
- Uitfasering van fossiele brandstoffen

Dit doen wij door een aantal controversiële activiteiten uit te sluiten. Hieronder vallen bijvoorbeeld bedrijven die betrokken zijn bij:

- De productie van tabak
- Het doen van dierproeven voor niet-medische doeleinden
- De extractie en productie van olie en gas

Wij selecteren hierbij uitsluitend bedrijven die voldoen aan de minimumwaarborgen op het gebied van onder andere mensenrechten, anti-corruptie, en milieubescherming. Wij nemen daarom in de IBS 30 alleen bedrijven op die voldoen aan de principes van de VN Global Compact en de richtlijn voor verantwoord financieel beheer van Goede Doelen Nederland.

## Beleggingsstrategie

### Hoe beleggen wij voor je?

Wij kijken in ons beleggingsproces uitsluitend naar bedrijven die voldoen aan onze uitsluitingscriteria. Op die manier zorgen wij ervoor dat we niet beleggen in bedrijven die materiele schade toebrengen aan het milieu en de samenleving. Daarnaast beleggen wij niet in ondernemingen die op het moment van aankoop een marktkapitalisatie hebben van minder dan €5,5 miljard. Van de ondernemingen die na deze stappen over blijven, selecteren wij bedrijven op basis van de volgende kenmerken:

1. Een sterk duurzaam competitief voordeel.
2. Een lange termijn groeipotentieel.
3. Een solide balans.
4. Een hoog rendement op kapitaal.
5. Een managementteam dat werkt voor het lang termijn belang van alle stakeholders.

Aan de hand van deze punten vormen wij een geconcentreerde maar ook gediversifieerde portefeuille van rond de 30 bedrijven.

Wij kijken hierbij natuurlijk ook naar ecologische, sociale, en governancefactoren (ESG-factoren). Goed management van deze factoren kan namelijk financiële, regelgevende, én reputatierisico's beperken. Op die manier kan het bedrijf haar competitieve voordeel dan weer vergroten.

Beoordeling van de governance van een bedrijf vormt dan ook een integraal onderdeel van onze analyse. Hierbij kijken wij onder andere naar:

- Het beleid met betrekking tot anti-corruptie
- De werknemersrechten
- De samenstelling van de raad van bestuur

## Aandeel belegging

### Hoeveel duurzame beleggingen doen wij?

De IBS 30 promoot ecologische en sociale kenmerken, maar zal geen minimumpercentage duurzame beleggingen behelzen.

### Maar is de IBS 30 dan wel duurzaam?

Ja, dat zeker. Wij voeren ons duurzaamheidsbeleid echter uit aan de hand van uitsluitingen. De duurzaamheid zit hem dus vooral in de keuze om in bepaalde activiteiten juist níet te beleggen.

De SFDR maakt hierin onderscheid tussen directe blootstellingen aan entiteiten waarin is belegd en alle overige soorten blootstellingen met betrekking tot die entiteiten. Met de IBS 30 doen wij alleen directe beleggingen in bedrijven. De portefeuille bevat geen indirecte beleggingen.

## Monitoring van ecologische of sociale kenmerken

### Hoe controleren wij of onze beleggingen duurzaam zijn?

Deze vraag is eigenlijk tweeledig:

1. Wat controleren wij precies?
2. Hoe doen we dat dan? (zie 'Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken')

### Wat controleren wij precies?

Wij controleren regelmatig of al onze ondernemingen nog voldoen aan onze uitsluitingscriteria. Daarmee zorgen wij ervoor dat wij niet beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij een aantal controversiële activiteiten. Hieronder vallen bijvoorbeeld bedrijven die betrokken zijn bij:

- Gokken
- Dierproeven
- Controversiële wapens

Ook houden wij op deze manier in de gaten dat de bedrijven waarin wij beleggen zich houden aan de principes van de VN Global Compact en de Richtlijn voor Verantwoord Financieel Beheer van Goede Doelen Nederland.

## Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

### Hoe controleren wij dat?

Wij maken voor de maandelijkse controle van onze uitsluitingen gebruik van MSCI ESG research. MSCI ESG Research toetst hierbij meer dan 65.000 bedrijven op de door ons geselecteerde criteria. Wij updaten de lijst met bedrijven die hier niet aan voldoen maandelijks, en integreren deze in Bloomberg. Op die manier zorgen wij ervoor dat al onze ondernemingen ten alle tijden aan onze uitsluitingscriteria voldoen.

## Databronnen en -verwerking

### Welke bronnen gebruiken wij?

Wij gebruiken de volgende databronnen om de ESG-prestaties van de portefeuille bij te houden:

- MSCI ESG Ratings
- MSCI ESG BISR reports
- Clarity AI

Om de kwaliteit van de data te waarborgen vergelijken wij de data van de verschillende bronnen.

Helaas is er niet altijd genoeg data beschikbaar om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren goed in kaart te brengen. Wanneer deze data ontbreekt gebruiken wij hiervoor de schattingen van Clarity AI.

## Methodologische en databeperkingen

De voornaamste beperking in ons proces komt voort uit het gebruik van de schattingen van Clarity AI. Deze schattingen gebruiken wij natuurlijk alleen wanneer exacte data ontbreekt. Deze schattingen worden gegenereerd met behulp van kunstmatige intelligentie op basis van meer dan 2 miljoen datapunten. Daarnaast updatet Clarity AI haar schattingen 2 keer per maand. Wij hebben er daarom vertrouwen in dat deze schattingen een goed beeld geven van de werkelijkheid.

## Due diligence

### Hoe doen wij onze 'due diligence'?

Wij hebben duurzaamheidsfactoren geïntegreerd in ons due diligence proces. Voordat wij in een onderneming beleggen, lezen wij daarom het Business Involvement Screening Research (BISR) rapport van MSCI. In dit rapport staat of en hoe het bedrijf betrokken is bij enkele controversiële activiteiten. Daarnaast controleren wij of het bedrijf zich houdt aan goede governance praktijken.

Wij beperken ons due diligence proces echter niet tot bedrijven waarin wij nog niet beleggen. Wij houden natuurlijk ook de beleggingen die al wél onderdeel zijn van de portefeuille strak in de gaten. Voor deze bedrijven controleren wij maandelijks of ze nog voldoen aan het uitsluitingsbeleid. Daarnaast beoordelen wij jaarlijks de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Deze processen vallen onder de verantwoordelijkheid van het Investment Team en worden in principe uitgevoerd door een gecertificeerde ESG-analist.

## Engagementbeleid

### Voeren wij ook een actief aandeelhoudersbeleid?

Wij voeren voor de IBS 30 geen actief aandeelhoudersbeleid. Door onze structuur met afzonderlijk beheerde rekeningen zijn de aandelen in bezit van de klant en niet van IBS als organisatie. Dit maakt een actief aandeelhoudersbeleid nagenoeg onmogelijk.

Daarnaast belegt de IBS 30 juist in bedrijven die uit zichzelf al goed bezig zijn, dit maakt een actief aandeelhoudersbeleid ook minder belangrijk.

## Aangewezen referentiebenchmark

De IBS 30 maakt geen gebruik van een referentiebenchmark voor de ecologische en sociale kenmerken van het product.

## Obligaties

### Hoe zit het eigenlijk met obligaties?

Als wij voor je in obligaties beleggen, proberen wij dit beleid zo goed mogelijk te spiegelen. Omdat wij echter externe obligatiefondsen voor je selecteren, is het niet mogelijk om hierbij exact hetzelfde beleid te voeren als bij de aandelen.

Om dit beleid wel zo goed mogelijk te spiegelen, beleggen wij uitsluitend in fondsen van beheerders die de Principles for Responsible Investment hebben ondertekend. Dit is een set van 6 ambitieuze principes van de VN met betrekking tot de integratie van duurzaamheid in het beleggingsproces. De groep ondertekenaars van deze principes is een van de belangrijkste organisaties op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen.