

Beleid ten aanzien van de integratie van duurzaamheidsrisico's

Financiële marktdeelnemer: IBS Capital Management B.V.

Legal entity identifier: 7245004NV64B9NOOKZ60

Dit beleid ten aanzien van het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces is van toepassing op IBS Capital Management B.V en haar dochterondernemingen IBS Asset Management BV, IBS Direct Investments BV, IBS Corporate Finance BV en IBS Fund Management BV, tezamen "IBS".

Dit beleid geldt daarom voor alle producten die IBS aanbiedt, inclusief investeringen in publieke en private markten.

Meer informatie over de aanpak van IBS voor het integreren van duurzaamheidsrisico's is te vinden op <https://ibscapital.nl/duurzaam-sociaal> en gebaseerd op de onderstaande verklaringen:

- Beleid ten aanzien van duurzaamheidsrisico's
- Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid
- Beloningsbeleid

In dit document leggen wij uit op welke manier wij duurzaamheidsrisico's integreren in ons beleggingsproces.

Een duurzaamheidsrisico volgens artikel 2 van de SFDR is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien deze zich voordoet, een wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces

De beoordeling van duurzaamheidsrisico's is geïntegreerd in ons beleggingsproces. Dit doen wij aan de hand van de volgende stappen:

1. Uitsluitingen

De eerste stap in ons beleggingsproces is uitsluiting van alle bedrijven die niet voldoen aan de principes van de [VN Global Compact](#). Daarmee zorgen wij dat wij alleen beleggen in bedrijven die voldoen aan hun fundamentele verantwoordelijkheden en minimale waarborgen op 4 terreinen: mensenrechten, arbeidsvoorwaarden, milieu en anti-corruptie.

Daarnaast hebben wij een streng uitsluitingsbeleid, dat in lijn is met de richtlijnen van [Goede Doelen Nederland](#) (document op aanvraag beschikbaar). Wij beleggen daarom niet in activiteiten die materiële schade toebrengen aan het milieu of de samenleving, zoals sectoren als tabak, controversiële wapens en teerzanden. Dit uitsluitingenbeleid is van toepassing op alle fondsen en portefeuilles van IBS Capital Management B.V en haar dochterondernemingen.

De verschillende afdelingen van IBS, IBS Asset Management, het SilverCross Global Small-Cap fonds, en onze Private Markets afdeling, hebben daarnaast ook nog eigen uitsluitingen. Dit zijn specifieke uitsluitingen die relevant zijn voor het soort beleggingen dat zij doen.

Om het risico op reputatieschade bij de bedrijven waarin wij beleggen te minimaliseren, beleggen wij ook niet in bedrijven die betrokken zijn bij serieuze en onopgeloste controverses.

2. Governance

Ook de beoordeling van de governance van een bedrijf vormt een integraal onderdeel van ons beleggingsproces. Hierbij kijken wij onder andere naar:

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

Naast deze criteria, zoekt IBS ook naar bedrijven met een goede bedrijfscultuur. Hierbij kijken wij bijvoorbeeld naar het verloop en de beloningsstructuur van het management. Wij geloven namelijk dat een goede bedrijfscultuur niet alleen het risico beperkt, maar ook de lange-termijn winstgevendheid van een bedrijf bevordert.

3. Due Diligence

Wij hebben duurzaamheidsfactoren geïntegreerd in de due diligence processen van onze afdelingen.

Bij IBS Asset Management beoordelen wij voordat we in een onderneming beleggen altijd het Business Involvement Screening Research (BISR) rapport van MSCI ESG Research. In dit rapport staat of en hoe het bedrijf betrokken is bij enkele controversiële activiteiten zoals alcohol, gokken, en dierproeven. Daarnaast controleren wij bij al onze investeringen of het bedrijf zich houdt aan goede governance praktijken zoals hierboven beschreven.

Ons SilverCross Global Small-Cap fonds gebruikt hierbij een eigen ESG-analyse waarbij de duurzaamheidsprestaties van bedrijven worden gemeten ten opzichte van 'best practice' en andere bedrijven in dezelfde sector.

Het Private Markets team gebruikt een eigen framework waarin wordt gekeken naar verschillende elementen zoals het ondertekenen van de UN PRI en het meenemen van duurzaamheid in de business case. Wij beleggen alleen in fondsen die voldoen aan alle elementen van ons framework. Daarnaast is er een voorkeur voor fondsen met een artikel 8 classificatie van de SFDR richtlijn.

Als in dit proces zaken naar boven komen waaruit blijkt dat bepaalde bedrijven niet voldoen aan onze strenge duurzaamheidscriteria, worden deze bedrijven uitgesloten van ons investeerbare universum.

4. Monitoring

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.

Het investment team van IBS Asset Management controleert maandelijks voor al haar investeringen of ze nog voldoen aan het uitsluitingsbeleid. Dit doen wij aan de hand van data van MSCI ESG Research.

Daarnaast beoordelen wij ten minste jaarlijks de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

De ESG analist van SilverCross beoordeelt de resultaten van het Due Diligence proces op continue basis. Daarnaast voert het team maandelijks duurzaamheidscontroles uit. Hierbij wordt gekeken naar controverses en gecontroleerd of alle beleggingen nog voldoen aan het uitsluitingsbeleid.

Ook ons Private Markets team houdt continu in de gaten of de resultaten van het Due Diligence proces nog actueel zijn, en of deze aanleiding geven tot verder onderzoek.

Als in deze processen zaken naar boven komen waaruit blijkt dat bepaalde bedrijven of fondsen niet voldoen aan onze strenge duurzaamheidscriteria, worden deze uitgesloten van ons investeerbare universum.

5. Implementatie en periodieke beoordeling

De verschillende teams van IBS zorgen zelf voor de implementatie van en het toezicht op dit beleid.

Bij IBS Asset Management zorgt het Investment Team hiervoor. Daarbij wordt de uitvoering van deze processen in principe gedaan door een gecertificeerde ESG-analist. Het toezicht op dit beleid valt bij IBS Asset Management onder de verantwoordelijkheid van het Head of Investments en de Chief Investment Officer.

Ons SilverCross Global Small-Cap fonds volgt een vergelijkbare indeling. Hierbij zorgt de ESG-analist voor de implementatie van dit beleid, en is het SilverCross Investment Team verantwoordelijk voor het toezicht hierop.

Voor onze investeringen in private markten zorgt de ESG-analist van het Private Markets team voor de implementatie, en is het team als geheel verantwoordelijk voor het toezicht op het beleid.

De verantwoordelijke teams zorgen zelf voor de periodieke beoordeling van het beleid. Dit gebeurt onder toezicht van de Chief Risk Officer.