

# Verantwoord beleggen

## Onze aanpak

insinger  
gilissen

### Wij hebben invloed

Als private bank zijn we ons bewust van onze positie in de samenleving en de invloed die wij hierop hebben. Wij zien het als onze plicht om verantwoord te handelen en verantwoord te beleggen en als zodanig verantwoordelijkheid te nemen voor de toekomst van onze planeet, de maatschappij als geheel en voor de generaties na ons. Wij willen deel uit maken van de transitie naar een duurzamere samenleving. Daarnaast zijn wij er ook van overtuigd dat met een goed beleid (en uitvoering daarvan) *verantwoord beleggen*, risico's in beleggingsportefeuilles in belangrijke mate worden beperkt. InsingerGilissen is dan ook ondertekenaar van de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties.

### Integraal onderdeel van onze beleggingsactiviteiten

Hoewel men van ons mag verwachten dat verantwoord handelen en verantwoord beleggen sowieso onze norm is, hechten wij er waarde aan dit ook formeel vast te stellen en vast te leggen. In nauwe samenwerking met ons moederbedrijf hebben wij het Beleid Verantwoord Beleggen opgesteld.

Verantwoord beleggen is een integraal onderdeel van onze beleggingsactiviteiten, zoals onze cliënten, de

toezichthouders en de samenleving van ons mogen verwachten. Het doel van het beleid is een formele vastlegging van interne regels en afspraken over verantwoord beleggen en procedures daaromtrent.

### Samenvatting Beleid Verantwoord Beleggen

Dit document is een samenvatting van ons Beleid Verantwoord Beleggen. Het volledige beleid kunt u bij ons opvragen via [info@insingergilissen.nl](mailto:info@insingergilissen.nl) of uw aanspreekpunt bij onze bank.

### Overzicht Verantwoord Beleggen door InsingerGilissen

Ons Beleid Verantwoord Beleggen kent vijf componenten, zoals uiteengezet in de tabel hierna. Deze gelden voor al onze beleggingen in beheer, advies, asset management en voor onze research-activiteiten. In het overzicht op de volgende pagina lichten wij deze toe.

Naast het Beleid Verantwoord Beleggen kennen wij ook een aantal producten en beheervormen die specifiek op duurzaam beleggen zijn gericht. Het in dit document behandelde beleid gaat over verantwoord beleggen in al onze portefeuilles. Onze specifiek duurzame portefeuilles of producten hebben nog meer duurzaamheidskenmerken.

# Verantwoord beleggen

## Onze aanpak

Component	Toelichting
1. Minimale ESG-vereisten*	<p>De minimale ESG-vereisten zijn afgeleid van relevante wetgeving, de visie van de organisatie op wat een maatschappelijk verantwoorde onderneming is, en internationaal erkende normen zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties. De minimale ESG-vereisten voor directe beleggingen kunnen als volgt worden gecategoriseerd:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Betrokkenheid van particuliere emittenten bij specifieke producten of diensten<sup>†</sup></li><li>b) Betrokkenheid van particuliere emittenten bij controversieel gedrag</li><li>c) Overheids-emittenten of overheidsgerelateerde emittenten die onderwerp zijn van wapenembargo's door de EU (los van andere wettelijke vereisten)</li></ul> <p>Na analyse wordt besloten op vervolgactie (engagement of uitsluiting).</p>
2. Actief aandeelhouderschap	<ul style="list-style-type: none"><li>a) Uitoefenen stemrecht</li><li>b) 'Engagement', dialoog aangaan met bedrijven (uitgevers van zowel aandelen als obligaties) ten aanzien van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, kwesties ten aanzien van goed bestuur en relevante ESG-risico's.</li><li>c) 'Engagement' met fondsbeheerders</li></ul>
3. Uitsluitingen	<p>Uitsluitingen zijn voor ons niet het belangrijkste doel bij verantwoord beleggen, maar wel belangrijk en passend wanneer een emittent in strijd met de minimale ESG-vereisten (zie hierboven onder 1.) handelt, het oplossen van deze strijdigheid per definitie niet haalbaar is (door de aard van de onderneming) of niet naar voldoende tevredenheid is aangepakt als gevolg van een engagement-traject.</p>
4. ESG-integratie	<p>Wij zijn van mening dat beleggers betere beslissingen kunnen nemen indien aspecten van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (ESG) integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. ESG-integratie geeft een vollediger beeld van de kansen en risico's van individuele beleggingen en van een portefeuille als geheel. ESG-integratie vindt dus plaats op drie niveaus:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Selectie aandelen, obligaties of andere fondsen/effecten</li><li>b) Portefeuilleconstructie</li><li>c) Risicomanagement</li></ul>
5. Rapportage	<p>Verslaggeving is een integraal onderdeel van elk beleid voor verantwoord beleggen. De exacte verslagleggingsverplichtingen stellen wij nader vast in het kader van onze beleidsimplementatie, maar hebben naar verwachting betrekking hebben op:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Rapportage aan externe belanghebbenden</li><li>b) Rapportage aan cliënten (bijvoorbeeld over specifieke gevallen van engagement, de ESG-prestaties van hun portefeuilles enzovoort)</li><li>c) overige rapportage (bijvoorbeeld aan toezichhouders)</li></ul>

\* ESG = Environment, Social en Governance, oftewel Milieu, Maatschappij en Goed bestuur

<sup>†</sup> Vooral nog beperkt tot de volgende (sub)categorieën Controversiële Wapens: Anti-personeel mijnen, biologische wapens, chemische wapens, clustermunities, depleet uranium wapens, nucleaire wapens, wit fosfor wapens)