



iBeleggen

*“Het mooiste dat we
kunnen verdienen is **vertrouwen**”*

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Veronesestraat 4
1077 RB Amsterdam
+31(0)20 673 63 72
www.ibeleggen.nl
info@ibeleggen.nl

btw NL850856723B01
KvK 53373685

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Inleiding

iBeleggen biedt de mogelijkheid om maatschappelijk verantwoord te beleggen. Door het toegenomen aanbod van duurzame (index)beleggingen hebben we een Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO)-modelportefeuille kunnen samenstellen. Deze factsheet hebben wij samengesteld omdat wij het belangrijk vinden om u te informeren over wat maatschappelijk verantwoord beleggen inhoudt en wat de risico's ervan zijn.

Wat is maatschappelijk verantwoord (index)beleggen?

“Maatschappelijk verantwoord” is, net als “duurzaam” en “sociaal”, een containerbegrip, waaraan op veel verschillende manieren invulling gegeven kan worden. Simpelweg stellen dat een belegging wel of niet maatschappelijk verantwoord is, is daarom vaak misleidend. Voor een belegger die geïnteresseerd is in maatschappelijk verantwoord beleggen is het van belang om u ervan bewust te zijn hoe dit label tot stand komt.

Alle aandelenposities die zijn opgenomen in de MVO-portefeuille ondergaan een zogenaamde negatieve screening. Bedrijven worden dan uitgesloten op basis van duurzaamheids- en/of maatschappelijk verantwoordelijkheidscriteria. Zo kunnen bijvoorbeeld bedrijven die tabak of wapens produceren of zich schuldig maken aan kinderarbeid worden uitgesloten. Daarbij kan nog een kwalitatieve weging worden toegepast, waarbij de best presterende bedrijven (op het gebied van MVO) een zwaardere weging krijgen. Tijdens de screening wordt uitgegaan van informatie die door bedrijven zelf wordt aangeleverd, gekoppeld aan steekproefsgewijs uitgevoerde controles. iBeleggen heeft geen invloed op de screeningswijze van de aanbieders en is daarin dus van hen afhankelijk. Wij kunnen dan ook niet garanderen dat bepaalde bedrijven niet of juist wel in de maatschappelijk verantwoorde portefeuille zijn opgenomen. Wel houden wij uiteraard de ontwikkelingen in het aanbod van duurzame indexbeleggingen nauwgezet in de gaten.

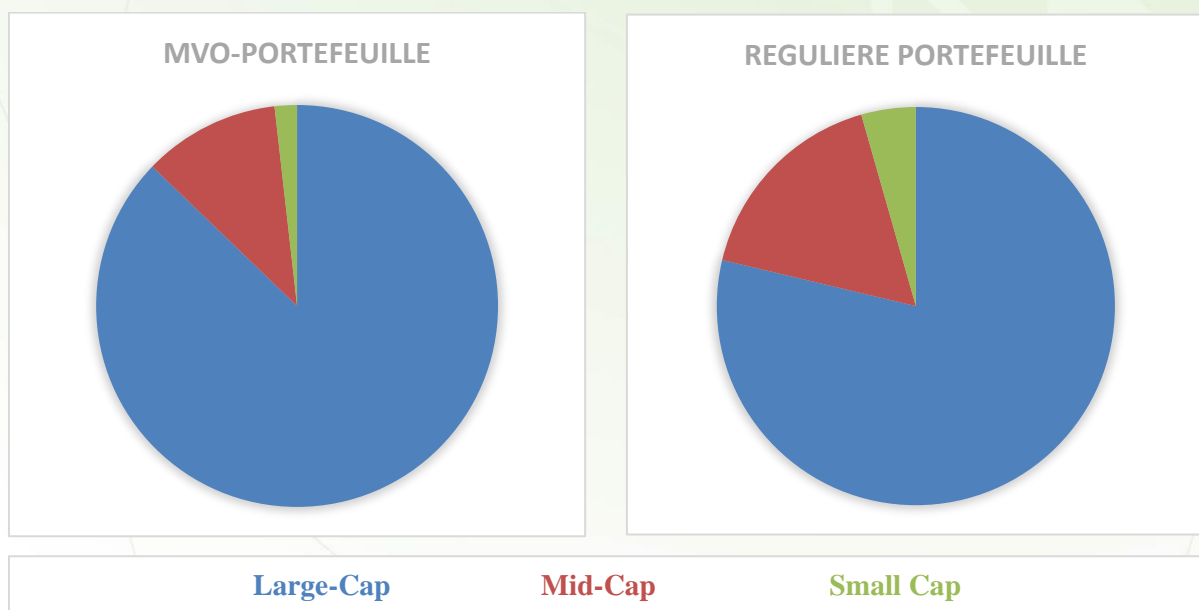
Een wezenlijk andere methode om tot een maatschappelijk verantwoorde portefeuille te komen is door middel van intensieve toetsing van individuele investeringen. Men spreekt dan eerder van een duurzame portefeuille middels een zogenaamde positive screening. Denk hierbij bijvoorbeeld aan beleggingen in biologische landbouw, duurzame energie of in microkredieten, waarbij de aanbieder van een beleggingsproduct geacht wordt op locatie te controleren of er sprake is van een maatschappelijk verantwoord project. Dit proces, waarbij vaak sprake is van ‘stock picking’, leidt tot hogere kosten, minder liquiditeit en een andere beleggingsstructuur, waardoor deze beleggingen niet passen binnen de beleggingsfilosofie van iBeleggen.

iBeleggen streeft ernaar om tegen lage kosten de markt zo goed mogelijk te volgen. Wij zullen onze MVO-beleggingen daarom altijd zorgvuldig selecteren op hun spreiding, kosten en de methode van screening. Wij dragen er zorg voor om een evenwicht te bewaren tussen maatschappelijk verantwoord beleggen enerzijds, en een zo klein mogelijke afwijking van de markt anderzijds.

Risico's van maatschappelijk verantwoord beleggen

Maatschappelijk verantwoord beleggen brengt andere risico's met zich mee. Wij vinden het belangrijk om u hierover te informeren.

Door te kiezen voor maatschappelijk verantwoorde beleggingen, wijkt u per definitie af van de markt. In veel maatschappelijk verantwoorde beleggingen zijn bijvoorbeeld grote bedrijven (die over het kapitaal beschikken om bewijzen aan te leveren) en specifieke sectoren (bijvoorbeeld IT en financiële dienstverlening) oververtegenwoordigd. Een oververtegenwoordiging van bepaalde marktsegmenten leidt ertoe dat deze fondsen op een aantal punten (die dus niet per sé met duurzaamheid te maken hebben) risicovoller en gevoeliger voor koersdalingen zijn dan reguliere, "neutrale" beleggingen. Dit is sterk afhankelijk van de inrichting van het screeningsproces door de aanbieder. Een MVO-portefeuille kan dus anders en mogelijk heftiger reageren op bepaalde marktontwikkelingen dan een reguliere portefeuille.



Samenstelling portefeuille

Voor een te beleggen bedrag tussen de 25.000 euro en de 80.000 euro bestaat de MVO-portefeuille uit 12 posities, voor bedragen boven de 80.000 euro bestaat de MVO-portefeuille uit 15 posities.

Alle aandelenposities in de portefeuille hebben een screening ondergaan. Binnen het obligatiegedeelte zijn er momenteel nog geen maatschappelijk verantwoorde obligatiebeleggingen beschikbaar die aan onze criteria voldoen.

Voorwaarden

iBeleggen biedt de MVO-portefeuille uitsluitend aan binnen iBeleggen Beheer. De MVO-portefeuille is beschikbaar voor alle portefeuilleprofielen (rood tot en met blauw). Het minimale instapbedrag bedraagt 25.000 euro.

Kosten

Voor de MVO-portefeuille hanteert iBeleggen dezelfde beheervergoeding als voor de reguliere portefeuilles. De fondskosten liggen voor de MVO-portefeuille echter wel iets hoger, 0,36% per jaar ten opzichte van 0,23% voor de reguliere portefeuilles (in portefeuilleprofiel geel). De hogere kosten zijn het gevolg van de eerder genoemde screening die aanbieders toepassen op de posities. Daardoor liggen de totale jaarlijkse kosten (TCO) voor de MVO-portefeuille iets hoger.

Zie hieronder een voorbeeld voor een te beleggen bedrag van 100.000 euro.

