



iBeleggen

*"Het mooiste dat we
kunnen verdienen is **vertrouwen**"*

Duurzaam beleggen

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

btw NL850856723B01
KvK 53373685

Duurzaam beleggen

iBeleggen biedt de mogelijkheid om duurzaam te beleggen. Door het toegenomen aanbod van duurzame (index)beleggingen hebben wij een duurzame modelportefeuille kunnen samenstellen. Wij vinden het belangrijk om u te informeren over wat dit precies inhoudt en wat de risico's ervan zijn.

Wat houdt het precies in?

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

Negative screening

Alle aandelenposities die zijn opgenomen in de duurzame portefeuille ondergaan een zogenaamde *negative 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 duurzaamheid) 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 duurzame portefeuille zijn opgenomen. Wel houden wij uiteraard de ontwikkelingen in het aanbod van duurzame indexbeleggingen nauwgezet in de gaten.

Positive screening

Een wezenlijk andere methode om tot een duurzame 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 duurzaam 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.

Selectie op spreiding, kosten en screening

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

Afwijkende risico's

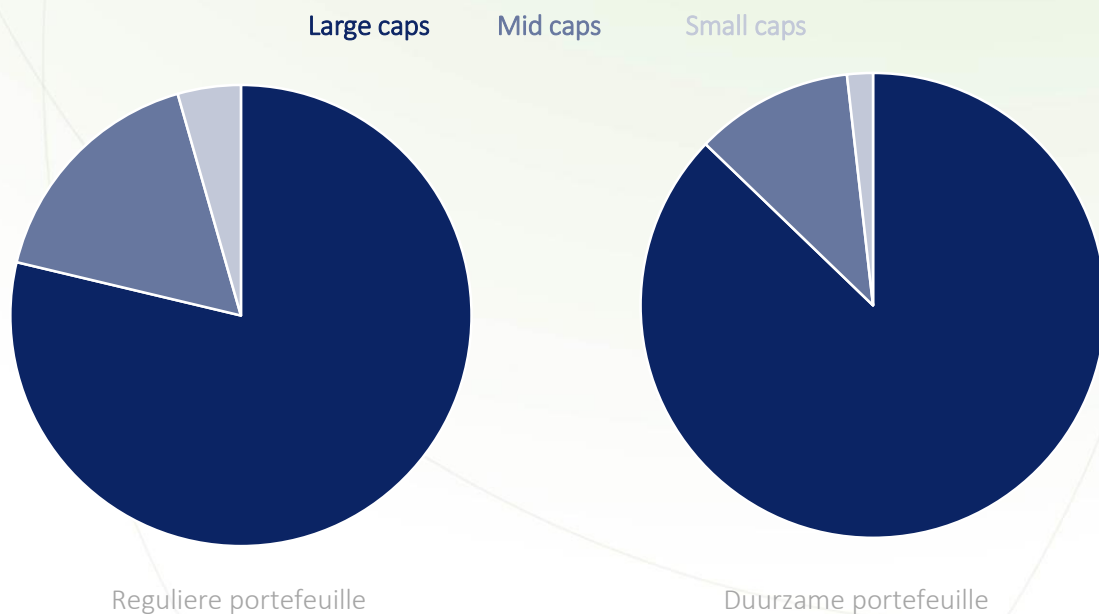
Duurzaam beleggen brengt andere risico's met zich mee dan regulier beleggen. Wij vinden het belangrijk om u hierover te informeren.

Door te kiezen voor duurzame beleggingen, wijkt u per definitie af van de markt. In veel van deze 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 duurzame portefeuille kan dus anders en mogelijk heftiger reageren op bepaalde marktontwikkelingen dan een reguliere portefeuille.

Vergelijking

Zie hieronder een vergelijking van de verhoudingen large caps, (grote bedrijven) mid caps (middelgrote bedrijven) en small caps (kleine bedrijven) voor de reguliere en de duurzame portefeuille.



Samenstelling portefeuille

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

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

Kosten

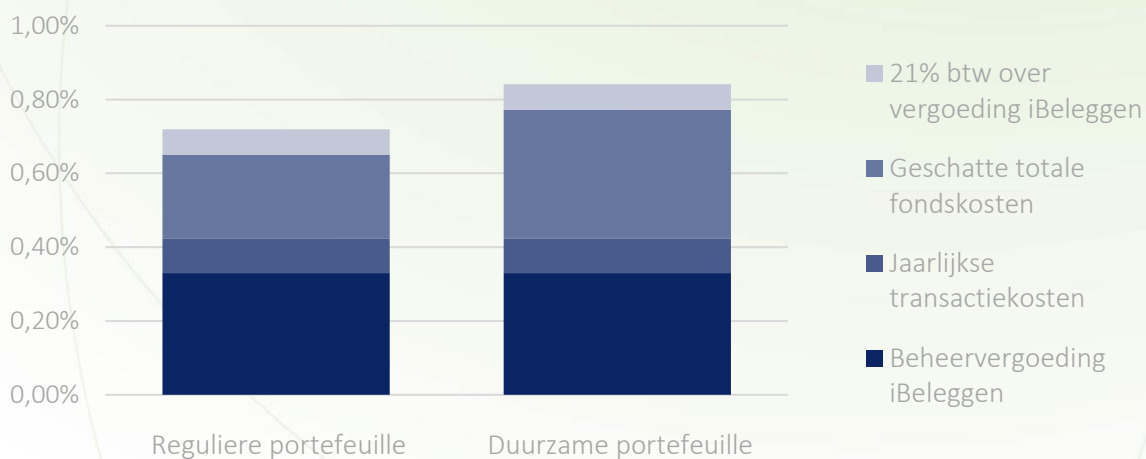
Voor de duurzame portefeuille hanteert iBeleggen dezelfde beheervergoeding als voor de reguliere portefeuilles. Echter liggen de fondskosten van de beleggingen echter wel iets hoger.

Fondskosten

De fondskosten zijn 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 duurzame portefeuille iets hoger.

Vergelijking

Zie hieronder een vergelijking tussen de totale jaarlijkse kosten van een reguliere en een duurzame portefeuille van 100.000 euro.



Wilt u meer weten?

Neem dan contact op met Daní of Maurice.

Zij zijn tijdens werkdagen bereikbaar tussen 08:30 en 17:30 uur en helpen u graag verder!

Bel ons via:

+31 (0)20 673 63 72

E-mail ons via:

info@ibeleggen.nl

