

DUURZAAMHEID · BELEGGEN

Duurzaamheid in uw beleggingen

Hoe duurzaamheid een plek krijgt in uw portefeuille — op een manier die bij u past.

ONDERWERP

Duurzaamheidsvoorkeuren

KADER

SFDR · EU-taxonomie

ENTITEIT

BeSmart Vermogensbeheer

Bij BeSmart vinden we het belangrijk dat u op een eenvoudige en transparante manier kunt zien hoe duurzaamheid een plek kan krijgen in uw beleggingen. Niet omdat het moet, maar omdat het prettig is om te weten hoe uw geld wordt beheerd.

Iedere klant is anders. Daarom leggen we helder uit welke mogelijkheden er zijn, wat de Europese regels (SFDR) betekenen en welke keuzes u kunt maken. Of u nu geen voorkeur heeft, duurzaamheid in algemene zin waardeert, of juist heel gericht duurzame keuzes wilt maken: **u bepaalt**. Geen voorkeur hebben is daarbij net zo waardevol als wél voorkeuren hebben.

In dit document leest u rustig na wat de begrippen betekenen, zodat u goed voorbereid bent op de vragen die wij u tijdens de geschiktheidstoets stellen.

1. Waarom werken wij met fondsen?

Bij BeSmart beleggen we vooral via ETF's en (index)fondsen. Daarmee bereiken we:

- **Goede spreiding** — u belegt automatisch in honderden tot duizenden bedrijven.
- **Lage kosten** — hoe lager de kosten, hoe meer rendement u overhoudt.
- **Transparantie** — u weet duidelijk waarin u belegt.
- **Beheersbaarheid** — fondsen zijn goed te volgen en regelmatig te toetsen.

Bij het selecteren van fondsen kijken we naar rendement, risico én naar hoe duurzaamheidsaspecten worden meegenomen.

2. Wat bedoelen we met duurzaam beleggen?

Beleggen gaat over rendement en risico. Daarnaast kunt u meewegen hoe dat resultaat tot stand komt: hoe bedrijven omgaan met milieu, met mensen en met goed bestuur. Dit wordt samengevat met de letters **ESG**:

E

Environmental — milieu

Bijvoorbeeld CO₂-uitstoot, watergebruik en vervuiling.

S

Social — sociaal

Bijvoorbeeld arbeidsomstandigheden en mensenrechten.

G

Governance — bestuur

Bijvoorbeeld eerlijk ondernemen en het naleven van regels.

3. De SFDR in begrijpelijke taal

De Europese SFDR-regelgeving deelt fondsen in drie categorieën in. Deze indeling zegt iets over de rol die duurzaamheid in een fonds speelt.

ARTIKEL 6 Duurzaamheid niet als specifiek doel

Deze fondsen richten zich niet op duurzaamheid, maar wegen duurzaamheidsrisico's wel mee (zoals milieuschade of slecht bestuur). Duurzaamheid is hier geen apart selectiecriteria.

ARTIKEL 8 Fondsen die duurzame kenmerken meenemen

Deze fondsen bevorderen bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken. Voorbeelden:

- uitsluitingen van bijvoorbeeld tabak, wapens of steenkool;
- bedrijven met betere ESG-scores;
- focus op lagere CO₂-uitstoot.

ARTIKEL 9 Fondsen met een duurzame doelstelling

In deze fondsen staat duurzaamheid centraal. Voorbeelden zijn fondsen die investeren in energietransitie en klimaatoplossingen, sociale impactfondsen, of fondsen die expliciet meten welke duurzame bijdrage zij leveren.

— GOED OM TE WETEN

Artikel 6 betekent niet 'onduurzaam'. Het betekent: duurzaamheid is geen apart selectiecriteria.

4. De drie soorten duurzaamheidsvoorkeuren

Tijdens de geschiktheidstoets vragen wij naar uw duurzaamheidsvoorkeuren. De wet onderscheidt daarbij drie soorten voorkeuren. U kunt voor één, meerdere of géén van deze voorkeuren kiezen — de keuze is volledig aan u.

VOORKEUR A

Ecologisch duurzame beleggingen

Beleggingen in economische activiteiten die bijdragen aan een beter milieu en voldoen aan strenge Europese eisen (de EU-taxonomie) — denk aan het tegengaan van klimaatverandering of het beschermen van biodiversiteit.

VOORKEUR B

Duurzame beleggingen (SFDR)

Beleggingen die bijdragen aan een milieudoel óf een sociaal doel — bijvoorbeeld het aanpakken van ongelijkheid of betere arbeidsomstandigheden — zonder afbreuk te doen aan goed bestuur. Breder dan A, inclusief sociale doelen.

VOORKEUR C

Rekening houden met negatieve effecten (PAI's)

PAI staat voor 'Principal Adverse Impacts': de belangrijkste óngunstige effecten op mens, milieu en maatschappij. Hierbij letten we erop dat uw beleggingen bijvoorbeeld geen mensenrechten schenden of onnodige milieuschade veroorzaken.

— GOED OM TE WETEN

Bij een voorkeur voor A of B vragen we ook naar een minimumpercentage: het deel van een belegging dat minimaal aan de duurzaamheidseisen moet voldoen. Bij een voorkeur voor C kunt u zelf aangeven welke effecten u het belangrijkst vindt om te vermijden.

5. Greenwashing? Daar zijn we scherp op

Niet alles wat "groen" lijkt, is ook echt duurzaam. Daarom:

- toetsen we fondsen inhoudelijk en niet alleen op marketinglabels;
- volgen we de richtlijnen van de AFM over eerlijke duurzaamheidsclaims;
- beoordelen we fondsen regelmatig opnieuw.

Voldoet een fonds niet meer aan onze kwaliteitsstandaard? Dan vervangen we het.

6. Uw voorkeuren zijn het vertrekpunt

Tijdens de wettelijke geschiktheidstoets bespreken we altijd uw duurzaamheidsvoorkeuren. We vragen of duurzaamheid een rol speelt in uw beleggingskeuzes, of u voorkeuren heeft voor één of meer van de drie categorieën hierboven, en in welke mate dit voor u belangrijk is. Uw voorkeuren worden zorgvuldig vastgelegd.

Sluit ons aanbod op een bepaald punt (nog) niet aan op uw voorkeuren? Dan bespreken we dat open met u. U beslist zelf of u uw voorkeuren ongewijzigd laat of aanpast — wij sturen u daarin niet.

7. Tot slot

Duurzaam beleggen is geen alles-of-niets-keuze. Het gaat om helderheid, eerlijke verwachtingen en een portefeuille die aansluit bij uw doelen en voorkeuren.

Wilt u uw duurzaamheidsvoorkeuren bespreken of aanpassen? Of gewoon even sparren over de mogelijkheden? Dan bent u van harte welkom. Zonder jargon, wel met koffie.