



ESG-beleid BSG Fund Management

Visie

De visie van Blue Sky Group is 'meer voor nu en later'. Bij die visie past een verantwoord beleggingsbeleid met als doel waarde creëren voor de lange termijn. Daarbij houden wij rekening met maatschappelijke ontwikkelingen rond bijvoorbeeld klimaatverandering, ecologie en governance. Wij vinden verantwoord beleggen belangrijk om risico's te beheersen en kansen te benutten om zo bij te dragen aan een duurzame wereld.

Doel en aanpak

BSG Fund Management heeft als doel met het beleggingsadvies en vermogensbeheer:

- zorgen voor een passende risico/rendementsverhouding
- langetermijnwaardecreatie.

Deze doelen sluiten aan bij de doelstelling en randvoorwaarden van onze opdrachtgevers. Om ook in de toekomst rendement en waardecreatie mogelijk te maken heeft BSG Fund Management de overtuiging dat ESG-aspecten (environmental, social, governance) moeten zijn geïntegreerd in de beleggingsportefeuilles van de opdrachtgevers, in het productadvies en in de beleggingsprocessen. BSG Fund Management neemt daarmee verantwoordelijkheid voor de impact van het vermogensbeheer op maatschappij en milieu. Ook geeft dit ons een inzicht in de impact van de veranderingen van maatschappij en milieu op de beleggingsportefeuilles. Daarnaast hechten wij belang aan klanttevredenheid, maatschappelijke en financiële relevantie en reputatie.

BSG Fund Management kiest bij beleggen en ESG voor een benadering waarin rendement een cruciale factor is. Het risico op een tekortschietend rendement nemen we expliciet mee in onze afwegingen. Investeren in maatschappelijk verwerpelijke beleggingen is niet acceptabel. Door ook niet-financiële aspecten expliciet mee te nemen in het beleggingsproces komen risico's duidelijker naar voren en kunnen ze worden gemitigeerd. Dit leidt tot beter passende beleggingsportefeuilles. Transparantie over het ESG-beleid vinden wij van belang om verantwoording te kunnen afleggen over onze aanpak.

Het ESG-beleid heeft betrekking op het totale vermogen onder beheer van onze opdrachtgevers. Per vermogenscategorie kiezen wij voor de best passende uitwerking voor onze opdrachtgevers.

Leidende principes

BSG Fund Management hanteert de volgende standaarden, principes en guidelines voor haar ESG-beleid:

- [UN Global Compact](#)
- [UN Principles for Responsible Investment \(PRI\)](#)
- [UN Guiding Principles on Business and Human Rights \(UNGPR\)](#)
- [OESO-richtlijnen](#)
- [International Corporate Governance Network \(ICGN\) Global Stewardship en Global Governance Principles](#)
- Lokale best-practices richtlijnen en codes

Thema's

Het ESG- en beleggingsbeleid en de aanpassingen hierop worden mede beoordeeld aan de hand van thema's die BSG Fund Management belangrijk vindt. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van de UN Sustainable Development Goals (SDG's).

Wij hebben thema's geselecteerd om ESG-risico's en -kansen te signaleren en gebruiken daarbij passende SDG's. Deze thema's zijn:

- 1) Klimaat
 - Klimaatactie (SDG 13)
 - Betaalbare en duurzame energie (SDG 7)



- 2) Economie, productie en consumptie
 - Waardig werk en economische groei (SDG 8)
 - Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12)
 - Industrialisatie, innovatie en infrastructuur (SDG 9)

In het betrokkenheidsbeleid leggen wij hier de nadruk op.

Betrokkenheidsbeleid

BSG Fund Management is verantwoordelijk voor de regie over beleggingspools waarin namens opdrachtgevers wordt belegd in aandelen van circa 3.500 bedrijven wereldwijd. Daarnaast zijn er beleggingspools waarin in leningen aan overheden en/of bedrijven wordt belegd. Als regievoerder heeft BSG Fund Management namens opdrachtgevers invloed op de externe managers die deze beleggingen selecteren. Deze invloed uit zich ook in de contractuele afspraken met deze partijen. Wij geven invulling aan ons betrokkenheidsbeleid door:

- te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen;
- de dialoog aan te gaan met bedrijven (engagement);
- transparant te zijn over beleggingen en betrokkenheidsactiviteiten; en
- bij te dragen aan samenwerkingsverbanden zoals de PRI, het IMVB-convenant en class actions.

De leidende principes en thema's vormen de basis voor het stem- en engagementbeleid. Het stembeleid en de rapportages daarover zijn beschikbaar op onze website. Daarnaast rapporteren wij voor onze opdrachtgevers jaarlijks aan de PRI, de VBDO en de SER (IMVB-convenant).

BSG Fund Management is er zich van bewust dat er voor opdrachtgevers conflicterende belangen kunnen zijn bij het uitvoeren van het betrokkenheidsbeleid. Daarom maken we hier met de opdrachtgevers duidelijke afspraken over.

Uitsluitingen

BSG Fund Management sluit maatschappelijk verwerpelijke beleggingen uit. Het gaat om:

1. Beleggingen in bedrijven, die:
 - a. herhaaldelijk en in ernstige mate de principes van de UN Global Compact schenden.
 - b. betrokken zijn bij de productie van en/of handel in producten die bij normaal gebruik leiden tot overlijden of persoonlijke schade – ook bij anderen, én die geen enkele bereidheid hebben (getoond) om dit bespreekbaar te maken ('it kills and harms and engagement has proven to be ineffective'), zoals tabak.
 - c. betrokken zijn bij controversiële wapens. Hierbij zijn producenten van nucleaire wapens uitgezonderd indien die gevestigd zijn in een land waarbij dit toegestaan is volgens het non-proliferatieverdrag.

Het uitsluiten van beleggingen in bedrijven betreft zowel de aandelen als de obligaties van deze ondernemingen.

2. Beleggingen in staatsleningen van overheden, die herhaaldelijk en in ernstige mate verantwoordelijk zijn voor (het toelaten van) schendingen van mensenrechten (inclusief arbeidsrechten), aantasting van het milieu en/of corruptieve handelingen. Het uitsluiten betreft leningen van centrale én lokale overheden.

Integratie

ESG is geïntegreerd in het vermogensbeheer:

- we stellen eisen aan de mate van ESG-integratie bij externe vermogensbeheerders;
- externe vermogensbeheerders van liquide beleggingen moeten ondertekenaar zijn van de PRI;
- externe vermogensbeheerders rapporteren ten minste jaarlijks over de uitvoering van het ESG-beleid;
- externe vermogensbeheerders moeten de uitsluitingenlijst die BSG Fund Management verstrekt implementeren.

De OESO-richtlijnen en de UNGP worden voor 1 januari 2022 verankerd in contracten met externe vermogensbeheerders.




ESG-due diligence

BSG Fund Management onderschrijft de ESG-due diligence stappen conform de OESO-richtlijnen en vereist van externe vermogensbeheerders dat ze deze vanaf 1 januari 2022 toepassen:

- Identificeer en analyseer (potentiële) negatieve impact van ondernemingen in de portefeuille op samenleving en milieu;
- Voorkom en verminder (potentiële) negatieve impact gebruikmakend van invloed;
- Monitor de implementatie en resultaten; en
- Communiceer over de aanpak en resultaten;
- Wanneer ondernemingen in de beleggingsportefeuille negatieve impact veroorzaken gebruiken wij onze invloed en die van de externe managers om deze impact te voorkomen en/of te mitigeren en herstel en/of verhaal van geleden schade mogelijk te maken. Dit doen wij onder andere via engagement en door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen;
- Bij het verkopen van een beleggingspositie die is geselecteerd vanwege de negatieve impact wordt ook rekening gehouden met de mogelijke nadelige gevolgen voor kansarme groepen.

Verantwoording

BSG Fund Management rapporteert ieder kwartaal over het betrokkenheidsbeleid aan haar opdrachtgevers. Er staat een link op de website naar de uitgebrachte stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Ook wordt ieder kwartaal gerapporteerd over de dialoog die is gevoerd met bedrijven en overheden waarin wordt belegd. Een selectie daarvan wordt op de website geplaatst. 

Ook in het jaarverslag wordt verslag gedaan van het gevoerde ESG-beleid.