
DUURZAAMHEID

BELEID

INDELTA

InZelta

In **Delta**





1. Inleiding

Duurzaamheid speelt een steeds grotere rol in de financiële sector. Beleggingsinstellingen zoals InDelta dienen inzichtelijk te maken in welke mate rekening wordt gehouden met duurzaamheidsfactoren in het beleggingsbeleid.

In dit document wordt een samenvatting gegeven van het beleid van de beheerder van InDelta ten aanzien van duurzaamheid. Dit beleid heeft betrekking op de dienstverlening van InDelta Beleggen en InDelta Beheer.

2. BELEID

2.1 Algemeen

Bij InDelta zien we het belang van duurzaamheid. InDelta ondersteunt een duurzame samenleving en ziet in dat een verandering naar een duurzame (financiële) toekomst noodzakelijk is. InDelta heeft duurzaamheid niet als primaire beleggingsdoelstelling maar bevordert duurzaamheid wel.

Beleggingsproducten kunnen op basis van hun beleid worden ingedeeld in één van de drie categorieën van duurzaamheid: grijs, lichtgroen of donkergroen. InDelta kan zodoende worden ingedeeld in **lichtgroen**.

De volgende producten van InDelta zijn lichtgroen:

- InDelta Beleggen: de 9 InDelta Indexfondsen (zie bijlage 1); en
- InDelta Beheer: de 6 modelportefeuilles (zie bijlage 1).

De modelportefeuilles van InDelta Beheer beleggen uitsluitend in de InDelta Indexfondsen. De modelportefeuilles volgen daarmee automatisch de productkenmerken van de InDelta Indexfondsen.

2.2 ESG-scores

Vanaf 1 november 2020 worden door InDelta bij de samenstelling van de indexfondsen ESG ('Environment, Social, Governance'. Milieu, sociaal en goed bestuur.) criteria meegewogen in het selectieproces. De mate waarin een bedrijf presteert op het gebied van duurzaamheid, maatschappelijke betrokkenheid en transparant bestuur kan worden uitgedrukt in een ESG-score. Indien er bedrijven met een vergelijkbare marktkapitalisatie of kredietwaardigheid naar voren komen, selecteert InDelta het bedrijf met de hoogste gemiddelde ESG-score. Bedrijven met een hogere ESG-score maken bij InDelta dus meer kans maken om in het indexfonds te worden opgenomen.

De verwachting is dat de bedrijven met een hogere ESG-score aan minder en kleinere duurzaamheidsrisico's worden blootgesteld en daardoor op lange termijn een hoger rendement

realiseren. De Indexfondsen bevorderen op deze wijze ecologische en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken volgt.

InDelta stelt de ESG-score van een onderneming vast door een gemiddelde te nemen van de ESG-scores van erkende onderzoeksbureaus / dataleveranciers (Revinitiv, Bloomberg, RobecoSAM (onderdeel van S&P Global) en Sustainalytics). InDelta gebruikt de totale ESG-scores van dataleveranciers, zodat alle ESG-factoren en indicatoren worden meegewogen. De belangrijkste factoren zijn:

Milieu

- Klimaatimpact
- Luchtvervuiling
- Energie-efficiëntie
- Watervervuiling

Sociaal

- Mensenrechten
- Diversiteit van het personeelsbestand
- Maatschappelijke betrokkenheid
- Gezondheid en veiligheid van het personeel

Bestuur

- Bestuursstructuur
- Leidinggevende prestaties en beloning
- Rechten van aandeelhouders
- Bedrijfsethiek

InDelta berekent zelf het gemiddelde verschil van de ESG-scores tussen vergelijkbare bedrijven. Het verschil tussen de ESG-scores van dezelfde dataleverancier van 2 bedrijven wordt berekend, als beide bedrijven een score hebben. Als een bedrijf geen ESG-score heeft van één of meer dataleveranciers, dan wordt de score genegeerd. Het gemiddelde van alle beschikbare ESG-scoreverschillen zal bepalen welk bedrijf beter is. Als een bedrijf geen ESG-score heeft of er is geen overeenkomende ESG-score met een vergelijkbaar bedrijf om minimaal 1 verschil te berekenen, dan is de beslissing aan InDelta.

Meer informatie over de samenstelling van de InDelta Indexfondsen kunt u lezen in het Prospectus en het Rulebook in het Documentencenter.

2.3 Uitsluitingenlijst

Aanvullend maakt InDelta gebruik van uitsluitingslijsten. InDelta belegt bewust niet in ondernemingen die clustermunie, of cruciale onderdelen daarvan, produceren, verkopen of distribueren. Daarnaast zal InDelta niet beleggen in ondernemingen die het VN Global Compact schenden en actief zijn in de tabaksindustrie. Deze bedrijven zijn opgenomen in de InDelta uitsluitingenlijst "Bijzondere bepalingen". De lijst wordt tenminste jaarlijks herzien en opgenomen in het Documentencenter.

2.4 Stembeleid

InDelta zal -indien mogelijk- bij aandeelhoudersvergaderingen stemmen ('Proxy voting') over onderwerpen die betrekking hebben op duurzaamheid. De beslissing om een stem uit te brengen wordt afgewogen op basis van kosten en de mogelijke positieve impact op duurzaamheid.

2.5 Beloningsbeleid

In het beloningsbeleid van InDelta wordt de risicobereidheid voor duurzaamheidsrisico's meegewogen. Het beloningsbeleid is beschikbaar op de website van InDelta in het Documentencenter.

2.6 Risico's

InDelta acht de duurzaamheidsrisico's van de Indexfondsen beheersbaar omdat er een kleinere kans is op financiële verliezen door ESG-factoren of omstandigheden. InDelta erkent het mogelijke negatieve effect een niet primaire duurzame beleggingsdoelstelling, maar de stap naar de categorie donkergroen is niet verenigbaar met de overige selectiecriteria van de indexfondsen (marktkapitalisatie en kredietwaardigheid).

2.7 Nadelige effecten op het gebied van duurzaamheid

De Beheerder houdt geen rekening met de negatieve effecten van zijn beleggingen op duurzaamheidsfactoren. De reden hiervoor is dat de vereiste ESG-informatie relatief duur is en naar de verwachting van de Beheerder een negatieve invloed zal hebben op het rendement van de beheerde fondsen, en dat dit niet opweegt tegen de verwachte voordelen van rekening houden met de nadelige effecten van de beleggingen op de wereld.

3. CONTROLE EN MONITORING

3.1 Controle en monitoring

InDelta monitort periodiek of wordt voldaan aan het eigen duurzaamheidsbeleid. Onderstaand de belangrijkste controles:

- **Dagelijkse monitoring**
De Indexfondsen worden dagelijks gecontroleerd of deze voldoen aan de beleggingsdoelstellingen, het beleggingsbeleid en het Prospectus.
- **Maandelijks ESG-rapport**
InDelta rapporteert maandelijks de ESG-scores binnen de organisatie. Het rapport wordt behandeld in het Risk & Compliance Committee en het Beleggingscommittee.
- **Jaarlijkse product-evaluatie**
Minstens één keer per jaar worden de Indexfondsen en de vermogensbeheer dienstverlening geëvalueerd via een product goedkeurings- en beoordelingsproces. De doelstelling is om vast te stellen of het product nog steeds aansluit bij de behoeften van klanten. In deze review worden ook de ESG-criteria beoordeeld.

Vragen?

Neem dan gerust contact op met één van onze specialisten. Wij zijn bereikbaar per e-mail via contact@indelta.nl of per telefoon op 020 – 2477 222. De openingstijden zijn van maandag tot en met vrijdag van 09.00 uur tot 17.30 uur.

BIJLAGEN

Producten 'Licht groen'

InDelta Indexfondsen

- InDelta Staatsobligatie Indexfondsen
- InDelta Bedrijfsobligatie Indexfondsen
- InDelta Europa Indexfondsen
- InDelta Noord-Amerika Indexfondsen
- InDelta Azië-Pacific Indexfondsen
- InDelta BRIC Indexfondsen
- InDelta Nederland Indexfondsen
- InDelta Vastgoed Indexfondsen
- InDelta Private Equity Indexfondsen

InDelta Beheer modelportefeuilles

- Zeer Defensief
- Defensief
- Matig Defensief
- Matig Offensief
- Offensief
- Zeer Offensief



In  **Delta**

