

Inleiding

Meesman is in 2005 opgericht om een manier van beleggen aan te bieden die objectief gezien (d.w.z. op basis van onafhankelijk onderzoek) de klant de grootste kans op een goed beleggingsresultaat biedt. Ook moet het eenvoudig zijn, zodat klanten het kunnen begrijpen en zelf kunnen uitvoeren. Meesman is er in de eerste plaats voor de klant.

Voor beleggers is de duurzaamheid van hun beleggingen een steeds belangrijker thema aan het worden. Daarnaast voelt Meesman ook de verantwoordelijkheid om rekening te houden met de bredere belangen van de samenleving waar zij deel van uitmaakt. In dit document lichten wij toe hoe wij hiermee omgaan.

Risico's binnen het beleggingsproces

Bij het nemen van beslissingen betreffende ons beleggingsbeleid dan wel ons beleggingsproces houden we rekening met de relevante risico's van deze beslissingen. Om deze risico's te beheersen hebben wij een risicobeheerproces ingericht. De directie analyseert en beheerst samen met de Compliance & Risk Officer de risico's die samenhangen met de Meesman beleggingsfondsen. Hiervoor volgen we de volgende stappen:

1. Identificeren aanwezige risico's;
2. Analyseren van de risico's;
3. Beheersmaatregelen vaststellen;
4. Beheersmaatregelen implementeren;
5. Evaluatie en rapportage.

Dit proces waarborgt dat de aanwezige risico's zoveel mogelijk gemitigeerd worden en dat weloverwogen beleggingsbeslissingen kunnen worden genomen.

De risico's die zijn geïdentificeerd zijn ingedeeld in verschillende categorieën. Een van de geïdentificeerde risicocategorieën zijn duurzaamheidsrisico's.

Duurzaamheidsrisico's

Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een negatief effect kan hebben op de waarde van beleggingen. Hierbij valt te denken aan gebeurtenissen op het gebied van klimaatverandering of mensenrechtenschendingen.

Op basis van het hierboven beschreven risicobeheerproces worden duurzaamheidsrisico's geïdentificeerd en geanalyseerd, waarna er passende beheersmaatregelen worden geïmplementeerd om de geïdentificeerde risico te mitigeren.

Ongunstige gevolgen van beleggingen op duurzaamheid

Beleggingen kunnen leiden tot negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (milieu-, sociale en governancefactoren). Meesman is op dit moment (nog) niet in staat om, bij het nemen van haar beleggingsbeslissingen, op een werkbare wijze rekening te houden met alle ongewenste gevolgen van haar beleggingen. De reden hiervoor is dat Meesman het vermogen belegt in passieve indexfondsen die beleggen in breed gespreide en marktgewogen indexen. Voor dergelijke indexen zijn momenteel onvoldoende gegevens op een werkbare wijze beschikbaar om alle negatieve effecten mee te nemen op het detailniveau dat de SFDR verplicht stelt.

Wanneer dit in de toekomst wel mogelijk wordt, bepalen wij dan of we deze negatieve effecten zullen meenemen.

Dit betekent niet dat Meesman niets doet. Onze duurzame indexfondsen houden rekening met de negatieve gevolgen op ecologisch, sociaal en governance gebied door niet te investeren in bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Bijvoorbeeld omdat zij handelen in strijd met de tien principes van de Global Compact van de Verenigde Naties, in de tabaksindustrie actief zijn of betrokken zijn bij de productie van bepaalde soorten wapens.

Onze aandelenfondsen & duurzaamheid

Meesman is zich bewust van het belang van verduurzaming en de rol die de financiële sector hierbij kan spelen. Om die reden wil Meesman naast een zo goed mogelijk financieel rendement voor haar klanten ook rekening houden met de bredere belangen van de samenleving waar zij deel van uitmaakt. Om die reden streven wij ernaar dat onze aandelenfondsen duurzaamheidskenmerken promoten. Wij focussen ons wat betreft duurzaamheidskenmerken op een viertal aandachtsgebieden:

1. Mensenrechten
2. Arbeidsomstandigheden
3. Milieu
4. Anti-corruptie

Om ervoor te zorgen dat onze aandelenfondsen duurzaamheidsfactoren promoten, beleggen wij in een of meerdere beleggingsinstellingen die duurzame beleggingen tot doel hebben en/of ecologische en sociale kenmerken promoten.

Om dit doel te bereiken beschikken wij over een uitgebreid selectiebeleid voor onze beleggingen. Meesman werkt alleen samen met vermogensbeheerders die internationaal afgesproken normen voor maatschappelijk verantwoord beleggen onderschrijven. Zo worden beleggingsinstellingen die beleggen in bedrijven die niet of onvoldoende oog hebben voor mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (internationaal aangeduid als Environmental, Social and Governance (ESG) criteria) uitgesloten van de Meesman aandelenfondsen.

Duurzame indexen

Wij promoten ESG kenmerken door het vermogen van de Meesman aandelenfondsen te beleggen in duurzame indexfondsen van vermogensbeheerder Northern Trust. Deze indexfondsen volgen speciaal voor Northern Trust ontwikkelde duurzame varianten van de reguliere MSCI indexen. Deze zogeheten Custom ESG Indexen sluiten bedrijven uit die onvoldoende oog hebben voor mens, milieu en goed ondernemingsbestuur.

Welke bedrijven worden uitgesloten?

- Bedrijven die niet voldoen aan de tien principes van de Global Compact van de Verenigde Naties op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak;
- Bedrijven betrokken bij de productie van bepaalde soorten wapens, waaronder controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, kernwapens, biologische en chemische wapens;
- Bedrijven betrokken bij de ontginning van en energieopwekking uit thermische kolen;
- Alleen voor opkomende landen geldt dat ook bedrijven die niet voldoen aan een aantal aanvullende eisen op het gebied van goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten;
- Alleen voor het indexfonds Aandelen kleine bedrijven geldt dat ook bedrijven met fossiele brandstofreserves en een (relatief) hoge CO2 uitstoot worden uitgesloten.

Hoe beoordelen wij of de duurzaamheidskenmerken worden behaald?

Om te beoordelen of de duurzaamheidskenmerken die het fonds promoot daadwerkelijk worden behaald, ontvangen wij van onze beheerder de nodige informatie hiervoor. Op basis van deze informatie bepalen wij of de beleggingen nog voldoen aan de doelstellingen van Meesman.

Beloning en nemen van (duurzaamheids)risico's

Het beloningsbeleid, de Gedragscode van Meesman en het risicobeheerproces zorgen ervoor dat de aan beloningen gekoppelde risico's op alle niveaus binnen het bedrijf worden onderkend en gemitigeerd. In het beloningsbeleid van Meesman is een verantwoorde en doeltreffende risicobeheersing geregeld met betrekking tot (duurzaamheids)risico's.

Meesman onderkent dat haar klanten en medewerkers meer waarde hechten aan het voorkomen en verminderen van risico's op sociaal, economisch en maatschappelijk vlak. Het beloningsbeleid bevat dan ook niet de mogelijkheid tot variabele beloningsprikkel, die ertoe kunnen leiden dat directieleden en medewerkers hun eigen belangen boven het belang van Meesman, haar klanten, belanghebbenden, mens en/of milieu plaatsen. Ook de jaarlijkse beoordeling van medewerkers is zo ingericht dat de wijze van beoordeling bijdraagt aan de doelstellingen en uitgangspunten van Meesman.