

Vooruitblik

De wereld staat voor een groot aantal uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en politiek. In deze context groeien de verwachtingen van de maatschappij, toezichhouders en klanten (evenals van de jongere generatie) ten opzichte van de sector vermogensbeheer. We zetten ons in om ook op de lange termijn aan deze verwachtingen te voldoen. En dat doen we terwijl we tegelijkertijd oog houden voor het behalen van positieve financiële beleggingsresultaten.

Ons streven voor 2024 is om nog meer focus aan te brengen in onze ambitie om klanten te helpen door transitie te navigeren. Met zoveel veranderingen en transitie in een onrustige wereld is het in onze optiek belangrijk dat wij als gespecialiseerde wealth manager onze aandacht, ons onderzoek en onze acties richten op die transitie waar we de meeste ervaring hebben en echt iets kunnen bereiken ('doing good'). We steken onze tijd en energie dan ook in het stimuleren en verder mogelijk maken van de energie- en voedseltransitie, in beleggen vanuit overtuiging en het gebruiken en combineren van de diverse engagementtools, stemactiviteiten, integratie en uitsluiting.

Dit heeft als doel om betere beleggingsbesluiten te nemen en de klant met (nog) betere adviezen te kunnen bedienen. Dit betekent vooral dat we ons blijven richten op de verdere uitstootreductie van ons beheerde vermogen (AuM): wij streven naar een reductie van de gewogen gemiddelde CO₂-intensiteit (WACI) van ons discretionair beheerde vermogen met 7% per jaar.¹⁵ Verder willen we het percentage beheerd vermogen (AuM) in duurzame en/of impactbeleggingen met ten minste 3% per jaar uitbreiden. Vanwege het sterke onderlinge verband tussen klimaatverandering, de energietransitie en de voedseltransitie enerzijds en biodiversiteit anderzijds, breiden we het aantal strategische

engagementtrajecten over dit thema uit. We spreken ondernemingen daarnaast meer aan op circulariteit en op controverses die samenhangen met arbeidsomstandigheden. Dat we de nadruk leggen op de energie- en voedseltransitie sluit overigens niet uit dat we onze beleggingen ook op verwante transitie kunnen afstemmen, zoals de materialentransitie.

Behalve meer nadruk op gericht engagement breiden we ons onderzoek ook uit naar de impact van de transitie op de assetallocatie. Dankzij onze omvangrijke interne expertise op het gebied van vastgoed kunnen we in 2024 hetzelfde voor deze sector doen.

In onze stembenadering worden we steeds uitgesprokener voorstander van aandeelhoudersvoorstellen over het klimaat. We hebben aanvullend stembeleid voor voorstellen van aandeelhouders geformuleerd. Dat betekent dat we nader onderzoeken of het management van een onderneming waarin we beleggen wel afdoende actie onderneemt om klimaatverandering tegen te gaan.

Tot slot zullen we ons meer richten op impact- en transitiebeleggingen, zoals beschreven op pagina 22, om met onze beleggingen bij te dragen aan duurzamere uitkomsten. Dat doen we door ondernemingen in staat te stellen hun activa te verduurzamen, en door te beleggen in ondernemingen die nu al duurzame producten en diensten leveren. Hiertoe zullen wij in 2024 ons kader voor impactbeleggen verbreden en breiden we ook onze (advies) impactpropositie uit.

¹⁵ Vergelijkingsbasis 2019.

