

Beleidsdocument
Milieu



Milieubeleid

Inleiding

Het milieu wordt voortdurend beschadigd door menselijk handelen. Het is onvermijdelijk, waar mensen komen wordt het milieu vervuild en beschadigd, fossiele brandstoffen verbrand, flora en fauna verstoord. Gelukkig heeft de natuur een enorm herstellend vermogen en wordt een groot deel van de beschadiging van nature hersteld.

Anderzijds zijn mensen verantwoordelijk voor permanente beschadigingen; dieren raken uitgestorven, oceanen worden vervuild met plastic en olie, bossen worden gekapt, en uiteraard de uitstoot van broeikasgassen waardoor het broeikaseffect wordt versterkt, de zeespiegel stijgt, koraalriffen verdwijnen en het klimaat verandert.

In de afgelopen decennia steeg de uitstoot van CO₂ met gemiddeld 2 á 3% per jaar en er is nog geen enkel zicht op stabilisatie of lagere jaarlijkse uitstoot. Verdere opwarming van de aarde is vooralsnog onvermijdelijk en elke huidige reductie is pas over 20 á 30 jaar merkbaar, dus hoe eerder maatregelen worden genomen hoe beter. Deze wereldwijde milieuvervuiling kan dus niet zomaar opgelost worden, er moet vooralsnog gesproken worden in termen van 'bijdragen aan reductie en aanpassing', voor zover delen van de wereldbevolking niet nog in de 'Awareness' fase zitten.

De grootste vervuiling wordt veroorzaakt door verbranding van fossiele brandstoffen bij economische activiteiten, onder andere door de ondernemingen waarin beleggers investeren. Hoewel het voor een onderneming praktisch onmogelijk is om geen enkele voetprint in het milieu achter te laten, is het wél mogelijk om na te denken en beleid te schrijven over hoe die voetprint wordt gezet en hoe die zo beperkt mogelijk kan worden gezet.

Ook Helliott Vermogensbeheer heeft een voetprint die we verantwoord moeten zetten. Ook wij moeten stil staan bij onze activiteiten en nadenken over de manier waarop wij een positieve bijdrage kunnen leveren.

Conventies

Regeringen hebben wereldwijd afspraken gemaakt om het milieu minder te belasten. Er is daarbij met name focus op klimaatverandering. Bijvoorbeeld door middel van het Klimaatverdrag ofwel UN Framework Convention on Climate Change, waaronder het Kyoto protocol en The Paris Agreement, met als doelstelling om uitstoot van broeikasgassen te reduceren en impact te hebben op klimaatverandering.

Wereldwijd worden conventies te beperkt opgevolgd door concrete acties en worden afspraken niet verzaamd met noemenswaardige sancties. Daarbij is het resultaat van elke huidige reductie pas over 20 á 30 jaar merkbaar.

Over de jaren is steeds meer besef ontstaan dat juist het bedrijfsleven een belangrijke impact heeft en is een vertaling gemaakt van de universele verklaringen naar meer praktisch uitvoerbare principes van de United Nations Global Compact, de Principles for Responsible Investment (PRI).

Door deze principes te implementeren in de dagelijkse bedrijfsvoering kunnen bedrijven gezamenlijk wereldwijd een positieve invloed uitoefenen op de ontwikkeling tot het universeel maken van milieubeleid.

Een niveau hoger kan worden gesteld dat niet alleen de bedrijven maar ook investeerders in bedrijven, oog zouden moeten hebben voor deze principes. En dat is waar beleggers en vermogensbeheerders komen kijken, ook zij kunnen zich conformeren aan de principes en een positieve bijdrage leveren.

Onze missie

Wij vinden het niet meer dan normaal dat we een positieve bijdrage willen leveren aan duurzame ontwikkelingen op het gebied van mensenrechten, milieu en wapenindustrie.

Dat houdt in dat ook wij ons conformeren aan de principes van de UN Global Compact en de Principles for Responsible Investment. In praktische zin betekent dit, dat wij in onze bedrijfsvoering een duurzaamheidsbeleid implementeren, en onze investeringen toetsen op basis van de gestelde criteria in dit duurzaamheidsbeleid.

De missie bij dit beleid is:

- een positieve bijdrage leveren aan levenskwaliteit en menselijke waardigheid;
- een positieve bijdrage leveren aan het milieu;
- onze cliënten voorzien van een duurzame dienstverlening;
- onze cliënten voorzien van beleggingen in bedrijven met een duurzame bedrijfsvoering.

Uitgangspunten

Onder milieu wordt verstaan het geheel van atmosfeer, bodem en water dat invloed heeft op planten, dieren en mensen. De milieuproblematiek kent uiteenlopende onderwerpen. Heliot Vermogensbeheer heeft bij haar beleid focus op onderstaande onderwerpen:

Klimaatverandering: opwarming van de aarde als gevolg van uitstoot van broeikasgassen. De uitstoot wordt grotendeels veroorzaakt door economische activiteiten.

Milieuverontreiniging: vervuiling van de lucht, bodem of het water door de mens. Voorbeelden van vervuiling van de lucht zijn onder andere smog, verbranding door kolencentrales, koolmonoxide, Cfk's, chemisch afval, plastic en straling.

Bij de implementatie van ons duurzaamheidsbeleid conformeren wij ons aan de zes Principles for Responsible Investment, namelijk:

1. *We betrekken de Environmental, Social and Corporate Governance (ESG) aspecten bij onze investeringsanalyse en besluitvormingsprocessen.*
2. *We zijn actieve aandeelhouders en nemen ESG aspecten mee in ons investeringsbeleid en onze investeringsactiviteiten.*
3. *Wij vereisen rapportages over ESG-onderwerpen van de entiteiten waarin wij beleggen.*
4. *Wij zullen de acceptatie en implementatie van die principes binnen de beleggingssector bevorderen.*
5. *Wij zullen samenwerken om de effectiviteit te verbeteren bij de uitvoering van die principes.*
6. *We doen verslag van de implementatie en uitvoering van deze principes.*

Met betrekking tot de aspecten in ons duurzaamheidsbeleid, baseren wij onze criteria op de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en de daaruit voortvloeiende tien principes voor het bedrijfsleven zoals omschreven in de UN Guiding Principles, namelijk bedrijven dienen:

- *de internationale mensenrechten te steunen en te respecteren;*
- *ervoor te zorgen dat zij niet medeplichtig zijn aan mensenrechtenschendingen;*
- *de vrijheid van vereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen te handhaven;*
- *alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid uit te bannen;*
- *kinderarbeid effectief af te schaffen;*
- *discriminatie in arbeid en beroep uit te bannen;*

- *een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen;*
- *initiatieven te nemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen;*
- *de ontwikkeling en inzet van milieuvriendelijke technologieën te bevorderen;*
- *corruptie te bestrijden in al zijn vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping.*

Het is belangrijk dat ethische kaders te allen tijde kunnen worden beschouwd als datgene wat als algemene normen en waarden worden beschouwd door onze cliënten.

Om in aanmerking te komen voor een investeringsanalyse verwachten wij van de bedrijven dat ze een duurzaamheidsbeleid hebben en zorgdragen voor de goede uitvoering daarvan.

Wij willen zien dat een bedrijf een duurzaamheidsbeleid heeft vastgesteld en gepubliceerd. Over de praktische uitvoering van dat duurzaamheidsbeleid verwachten wij jaarlijks een rapportage.

Investeringsanalyses hebben betrekking op beursgenoteerde individuele effecten van bedrijven. Bij de analyse worden niet alleen de bedrijven beschouwd maar ook partijen die direct met het bedrijf zijn verbonden zoals dochterondernemingen, leveranciers en afnemers. Voorbeelden van beursgenoteerde effecten zijn aandelen, obligaties, derivaten of exchange traded funds.

Om in de praktijk duurzaamheidscriteria toe te passen bij investeringsanalyses, hanteren wij de principes van de PRI en de UN Global Compact in absolute zin. Daarnaast hanteren wij absolute criteria op basis waarvan bedrijven uitgesloten worden.

Toepasselijkheid

Het duurzaamheidsvraagstuk en bijbehorende criteria zijn doorlopend onderhevig aan ontwikkelingen, research met betrekking tot klimaatverandering en vervuiling, dilemma's en debat. Duurzaamheid is een ontwikkeling die is ingezet in de vorige eeuw bij het besef dat we het milieu te zwaar belasten en het klimaat negatief maar ook positief kunnen beïnvloeden. Deze zienswijze en ontwikkeling kent geen einde, we zullen blijvend moeten onderzoeken hoe we onze voetprint die er nou eenmaal is zo minimaal mogelijk maken.

Duurzaamheidsbeleid dient periodiek te worden geëvalueerd op de toepasselijkheid en waar nodig aangescherpt, wij rapporteren jaarlijks aan onze cliënten over de uitvoering, evaluatie en mogelijke aanpassingen.

Absolute selectiecriteria milieu

De principes van de UN Global Compact en PRI hanteren wij als absolute criteria bij investeringsanalyses, zowel bij de aankoop als wekelijks gedurende de investeringsperiode. We willen zien dat bedrijven waarin we investeren voldoen aan deze principes, indien er een hoog risico is dat er niet wordt voldaan aan de criteria worden bedrijven verkocht en/of op de uitsluitingenlijst geplaatst. De actuele uitsluitingenlijst vindt u op de site van Helliot Vermogensbeheer.

Naast de criteria van de UN Global Compact en PRI hanteert Helliot Vermogensbeheer concrete criteria op het gebied van milieu die in absolute zin worden meegewogen tijdens de investeringsanalyse. Met betrekking tot milieu willen wij zien dat ondernemingen beleid communiceren voor werknemers binnen de eigen onderneming en voor werknemers bij derden. In dat beleid willen wij tevens onderstaande absolute standaarden terugzien:

Geen elektriciteitsproductie door gebruik van bruinkool, olie, steenkool en schaliegas: de hoogste uitstoot van broeikasgassen wordt veroorzaakt door de productie van elektriciteit. Zowel indirect bij de winning van onder andere bruinkool, steenkool en teerzandolie- als direct bij de verbranding ervan. De uitstoot van broeikasgassen bij elektriciteitsproductie is jaarlijks goed voor ongeveer tweederde van de globale uitstoot.

Bij biobrandstoffen en gas is de uitstoot weliswaar minder dan bij bruinkool en steenkool, maar het is er wel. Een uitstootvrije productie zal dan ook moeten komen uit vormen als zonne-energie en windenergie, maar is nog lang niet voldoende om de gehele economie te voorzien van elektriciteit. Er zal meer moeten worden geïnvesteerd in de ontwikkeling van groene stroom en in zuiniger verbruik, de elektriciteitsopwekking door middel van verbranding moet eerder aan banden worden gelegd. Wij investeren dan ook niet in deze vormen van elektriciteitsproductie.

Geen kernenergie: hoewel kernenergie niet bijdraagt aan het klimaatprobleem, geeft het wel andere milieuproblemen en risico's. Er bestaan geen veiligheids garanties terwijl bij calamiteiten de beschadiging aan het milieu enorm is. Denk aan de kernramp van Tsjernobyl en recenter Fukushima. Daarnaast kan de huidige bergingsoplossing van het radioactieve eindafval niet als lange termijn duurzame oplossing worden gezien.

Een ander argument om kernenergie te mijden is de rol die kerncentrales spelen bij de productie van radioactief materiaal dat wordt gebruikt bij de productie van kernwapens.

Geen ontbossing: bossen zijn van enorm belang voor het evenwicht van ons klimaat, met name de groene longen in Zuid-Amerika dragen in samenwerking met het plankton in de oceanen bij aan de CO₂ en zuurstofbalans. Houtkap op grote schaal verstoort deze balans en vergroot het klimaatprobleem. Naast deze verstoring draagt de verbranding van hout ook bij aan de uitstoot van CO₂ en global warming.

Hoewel hout een belangrijk bouw materiaal is en op verantwoorde wijze kan worden verkregen, moet grootschalige ontbossing wereldwijd aan banden worden gelegd en efficiënter houtgebruik worden aangemoedigd. Wij mijden dan ook investeringen in bedrijven die ontbossing veroorzaken.

Critici vinden het onmogelijk om deze misstanden aan te vechten, met name omdat de productieketen vaak uit veel derde partijen bestaat die niet in beeld zijn maar waar misstanden vigerend zijn. Toch moeten ergens eerste stappen worden gezet.

Eigen bedrijfsvoering

In onze Westerse economie zijn wetten van kracht die milieuverontreiniging tegengaan en een bijdrage leveren aan het oplossen van het klimaatprobleem. Echter zetten bedrijven zoals eerder geschreven hoe dan ook een voetprint en moet voorsnog worden gedacht in termen van 'een bijdrage leveren aan' in plaats van definitieve oplossingen. In dat licht schrijven wij ons duurzaamheidsbeleid en willen wij zien dat bedrijven nadenken over hoe zij die bijdrage leveren en dat uiten door middel van een duurzaamheidsbeleid. Dat geldt dus ook voor Helliot Vermogensbeheer.

Ook wij implementeren en publiceren ons duurzaamheidsbeleid en doen jaarlijks verslag van de implementatie en uitvoering van dit beleid, conform de principes van de PRI.

Met betrekking tot het milieu hebben wij onderstaande maatregelen genomen:

- de jaarlijkse CO₂ uitstoot wordt gecompenseerd door samenwerking met Climate Neutral Group;
- we gebruiken zo min mogelijk papier, communicatie aan cliënten gaat volledig digitaal;
- ons kantoor is voorzien van een gecertificeerde groene lichtvoorziening;
- het pand waarin wij ons kantoor houden heeft het energielabel 'A'.