



## Duurzaamheid Bank ten Cate & Cie

Bank ten Cate & Cie houdt rekening met en ondersteunt de wereldwijde aandacht voor duurzaamheidsaspecten zoals milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur. Tevens vindt Bank ten Cate & Cie aandacht voor duurzaamheid vanzelfsprekend vanuit haar missie het vermogen van haar cliënten te beschermen.

### **Bank ten Cate & Cie**

Bij Bank ten Cate & Cie staat de bestendigheid van de onderneming ten dienste van al haar stakeholders centraal en niet winstmaximalisatie. Zo stellen wij duurzaamheidseisen aan onze eigen werkwijze als organisatie. Waarden als continuïteit, transparantie en integriteit in onze relatie met cliënten, medewerkers en de samenleving zijn voor Bank ten Cate & Cie belangrijk.

Bank ten Cate & Cie steunt diverse duurzame initiatieven en organisaties. Zo is zij ondertekenaar van het UN Global Compact. Voorts is zij lid van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO). Binnen deze platforms nemen Bank ten Cate & Cie en haar medewerkers actief deel aan diverse programma's en overlegstructuren.

Bank ten Cate & Cie hanteert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat past bij de strategie, het gewenste risicoprofiel en de doelstellingen van de bank. Het beloningsbeleid van Bank ten Cate & Cie wordt periodiek geactualiseerd en is in lijn met relevante wet- en regelgeving. De (prestatie)doelstellingen voor de medewerkers bevatten geen prikkels die kunnen stimuleren tot het nemen van buitensporige (duurzaamheids)risico's. Medewerkers ontvangen geen extra vergoeding wanneer duurzame producten of diensten worden beheerd of geadviseerd.

### **Beleggingsbeleid Bank ten Cate & Cie**

Bank ten Cate & Cie biedt drie soorten dienstverlening aan op beleggingsgebied: vermogensbeheer, advies en execution only. De Europese SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) wetgeving vereist dat alle beleggingsdiensten worden ingedeeld in zogenaamde bijbehorende artikelen.

Bij vermogensbeheer door Bank ten Cate & Cie worden duurzame (SFDR artikel 8) en klassieke (SFDR artikel 6) beleggingsportefeuilles aangeboden.

### **Duurzaam vermogensbeheer**

De duurzame beleggingsportefeuilles vallen op portefeuilleniveau binnen de reikwijdte van SFDR artikel 8. Ten aanzien van de duurzame beleggingsportefeuilles is Bank ten Cate & Cie van mening dat het integreren van maatschappelijk verantwoord beleggen in de beleggingsprocessen hand in hand kan gaan met het behalen van gestelde rendementsdoelstellingen. Bovendien geldt dat beleggingen op de langere termijn alleen goed renderen als de samenleving zich evenwichtig kan ontwikkelen. Daarom past het om bij beleggingsadviezen en -beslissingen de maatschappelijke consequenties te betrekken, na te streven dat negatieve maatschappelijke effecten worden voorkomen en waar mogelijk na te streven een positieve maatschappelijke bijdrage te leveren.



Dit doen we onder meer op de navolgende wijze:

- Negatieve screening/uitsluiting: beleggingen in bepaalde bedrijven, economische sectoren of landen zijn uitgesloten op basis van ESG criteria.
- Positieve screening: selectie, binnen een gegeven beleggingsuniversum, van bedrijven die het best presteren op bepaalde ESG criteria.
- Engagement: het beïnvloeden van het bedrijfsbeleid op grond van de positie als belegger en de rechten die hiermee verbonden zijn. Bank ten Cate & Cie is op het gebied van engagement momenteel slechts beperkt actief.

Bank ten Cate & Cie werkt op diverse gebieden samen met onafhankelijke research partners. Op het gebied van duurzaamheid is Sustainalytics haar belangrijkste partner maar daarnaast wordt ook uit andere bronnen ESG data ingewonnen.

#### **Aandelen**

Door middel van de data van haar research partners wordt aan beleggingen een kwantitatieve duurzaamheid risicoscore toegekend. Bank ten Cate & Cie hanteert zowel op regel- als op portefeuilleniveau een ondergrens en streefniveau voor de (geaggregeerde) duurzaamheid risicoscore. Het exacte niveau is afhankelijk van de gekozen strategie.

Hiernaast wordt tevens onderzocht of een potentiële belegging betrokken is (geweest) bij duurzaamheid gerelateerde incidenten die een negatieve impact kunnen hebben. Ook hieraan wordt een kwantitatieve score verbonden. Afhankelijk van de gekozen strategie wordt op regelniveau een ondergrens voor deze score gehanteerd.

Naast de risico- en incidentscore is gekozen voor een opzet waarbij er allereerst wordt gefilterd op de status voor UN Global Compact: effecten uitgegeven door instellingen die non-compliant zijn worden niet opgenomen in portefeuille.

Vervolgens wordt er gelet op “Product Involvement”. Hierbij is de aandacht gericht op thema’s die doorgaans als controversieel worden aangemerkt door duurzame beleggers. Afhankelijk van het gekozen mandaat wordt een maximaal toegelaten omzetcriterium gehanteerd in de volgende productgroepen:

- Controversiële wapens
- Pornografie/Adult entertainment
- Bont & speciaal leer
- Gokken
- Genetische manipulatie
- Militaire contracten
- Nucleaire energie
- Pesticiden
- Wapens klein formaat
- Tabak

Het onderwerp Alcohol maakt geen standaard deel uit van de lijst. Desgewenst kan een cliënt aangeven daar niet in te willen beleggen.

#### **Obligaties**

Voor obligaties worden dezelfde screeningsinstrumenten gebruikt als voor aandelen. Echter, voor staatsobligaties wordt (in tegenstelling tot bedrijfsobligaties) geen product involvement analyse gebruikt.

#### **Alternatieve beleggingen**

Alternatieve beleggingen maken een zeer beperkt deel uit van het beleggingsbeleid van Bank ten Cate & Cie. Conform het algemene uitgangspunt van het beleggingsbeleid worden zowel duurzaamheidsrisico’s als -criteria meegenomen bij de selectie. De exacte toepassing verschilt echter van geval tot geval.

Amsterdam, 15 maart 2021

Bank ten Cate & Cie



*private banking sinds 1881*

**Klassiek vermogensbeheer**

Bij de klassieke beleggingsportefeuilles worden de ESG-risico's (slechts) als onderdeel van het beleggingsproces beschouwd en worden derhalve niet als duurzaam aangemerkt.

**Advies en execution only**

Binnen de advies en execution only dienstverlening worden cliënten in staat gesteld te beleggen in zowel de duurzame als klassieke beleggingsproducten. Hiertoe is de betreffende informatie beschikbaar en toepasbaar maar ligt de definitieve investeringsbeslissing bij de opdrachtgever.

**Tot slot**

Bank ten Cate & Cie onderzoekt samen met haar research partners momenteel de mogelijkheden om op termijn te gaan rapporteren over taxonomie (belasting/bijdrage) van haar beleggingen op de verschillende door de SFDR gedefinieerde terreinen (mitigatie klimaatverandering, klimaat- verandering aanpassingen, duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme bronnen, transitie naar circulaire economie, voorkomen en beheersen van vervuiling, en bescherming en herstel van biodiversiteit en het ecosysteem).

Bank ten Cate & Cie N.V.,  
Amsterdam

