

Portefeuille: Stichting Beleggingen Menzis
2023 Q2

Managementsamenvatting



De blootstelling van de portefeuille aan financieel materiële ESG risico's

De portefeuille heeft een hoger ESG landenrisico binnen ontwikkelde landen dan de benchmark

Portefeuille 17.5
Benchmark 16.5



De benchmark heeft een gemiddeld ESG landenrisico binnen opkomende landen

Portefeuille -
Benchmark 21.6

De portefeuille heeft een lager ESG bedrijfsrisico dan de benchmark

Portefeuille 17.7
Benchmark 21.5



De klimaat- en milieukarakteristieken van de portefeuille



De portefeuille heeft een lagere CO2e-intensiteit dan de benchmark

Portefeuille 591
Benchmark 1096



De portefeuille heeft een lagere afvalproductie dan de benchmark

Portefeuille 232
Benchmark 359



De portefeuille heeft een lager waterverbruik dan de benchmark

Portefeuille 8.4
Benchmark 21.1



De blootstelling van de portefeuille aan hoog impact controverses is lager dan de benchmark



Portefeuille 1.1 %
Benchmark 3.1 %



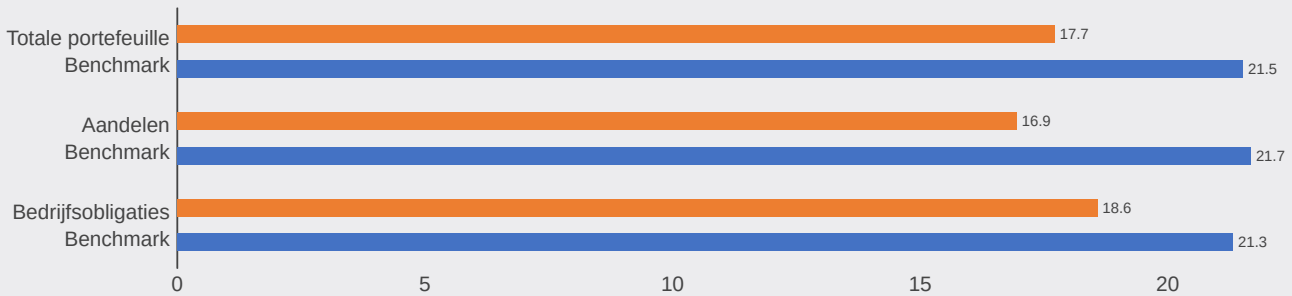
ESG bedrijfsrisico: de blootstelling aan financieel materiële ESG risico's



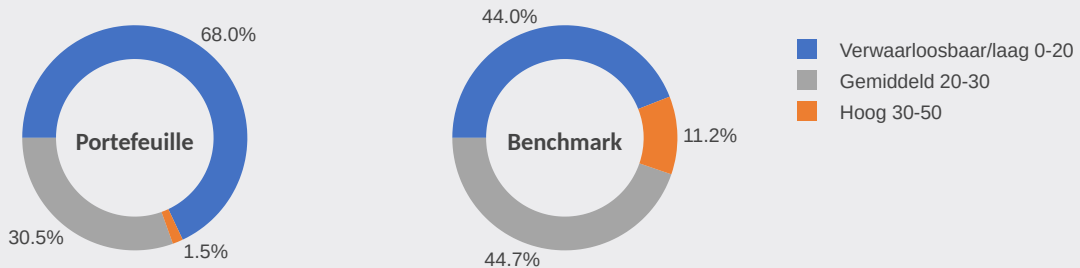
Het ESG risico betreft de financieel materiële risico's die overblijven nadat mitigerende maatregelen genomen zijn. Het risico wordt onder andere bepaald door de activiteiten van het bedrijf en in hoeverre deze risico's gemanaged worden. Een ESG risicoscore van ca. 20 wordt gezien als laag tot gemiddeld.

Het ESG bedrijfsrisico van de totale portefeuille is lager dan de benchmark

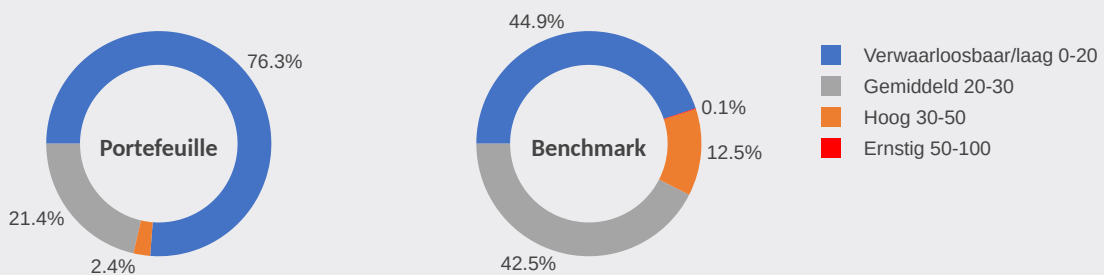
Een lager ESG bedrijfsrisico (0-100), is beter



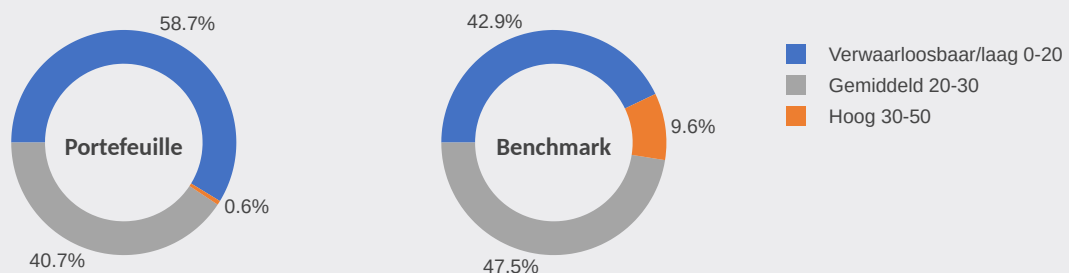
Totaal: de portefeuille heeft een lagere blootstelling aan beleggingen met een hoog en ernstig bedrijfsrisico dan de benchmark



Aandelen: de portefeuille heeft een lagere blootstelling aan beleggingen met een hoog en ernstig bedrijfsrisico dan de benchmark



Bedrijfsobligaties: de portefeuille heeft een lagere blootstelling aan beleggingen met een hoog bedrijfsrisico dan de benchmark

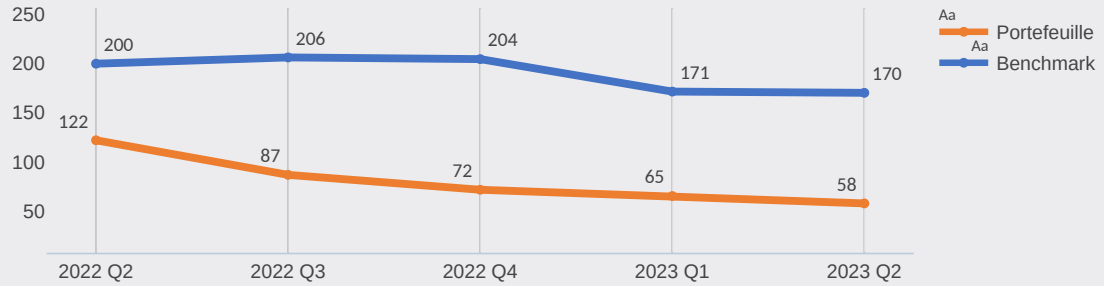


Klimaat- en milieukarakteristieken: hoe efficiënt zijn de bedrijven in mijn portefeuille in vergelijking tot de benchmark?

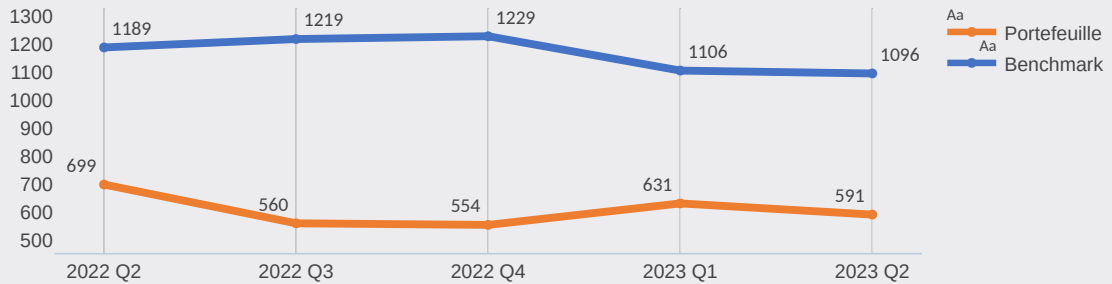


Onderstaande grafieken betreft de intensiteit van de CO2e-emissies, water en afval. De intensiteit geeft weer hoe efficiënt bedrijven omgaan met CO2e-emissies, water en afval. Het getal geeft aan hoeveel CO2e-emissies, afval en water een bedrijf nodig heeft om USD 1 mln omzet te genereren. Door de berekening te baseren op de omzet, kunnen bedrijven met elkaar worden vergeleken. Bedrijven met een lagere intensiteit zijn minder belastend voor het milieu.

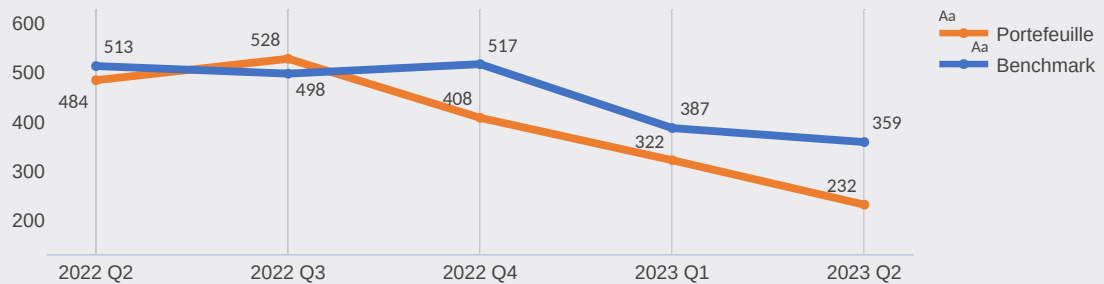
CO2e emissies - Scope 1 & 2



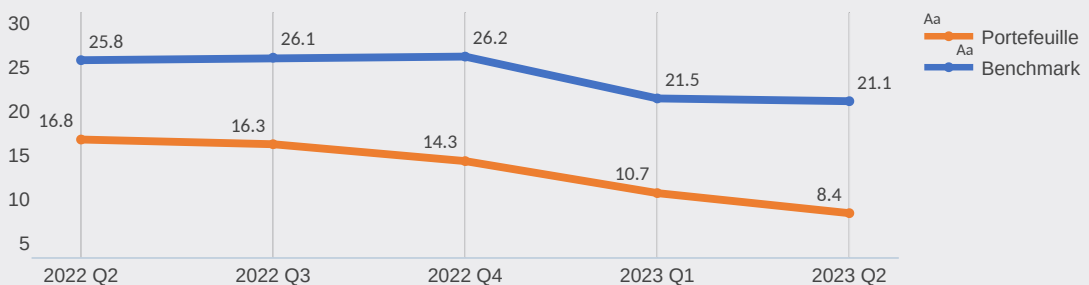
CO2e emissies - Scope 1, 2 & 3



Afvalproductie



Waterverbruik

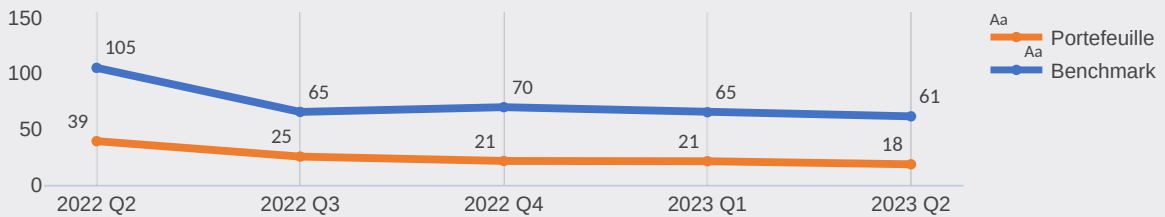


Klimaat- en milieukarakteristieken: wat is de voetafdruk van mijn portefeuille in vergelijking tot de benchmark?

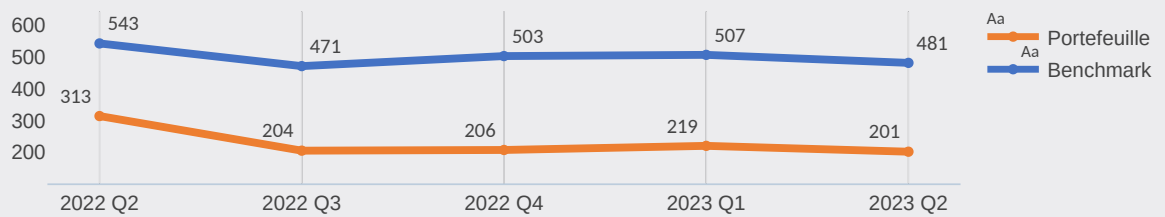


Onderstaande grafieken betreft de voetafdruk van de CO2e-emissies, water en afval. De voetafdruk laat zien voor hoeveel CO2e-emissies, afval en water de beleggingsportefeuille verantwoordelijk is per USD 1 mln van het belegd vermogen. Deze methode kijkt niet naar de omzet van een bedrijf maar naar de enterprise value (betreft de beurswaarde en schulden incl. cash). Waar intensiteit zorgt voor een vergelijk tussen bedrijven, laat de voetafdruk zien hoeveel CO2e-emissies, afval en water aan de beleggingsportefeuille kunnen worden gelinkt.

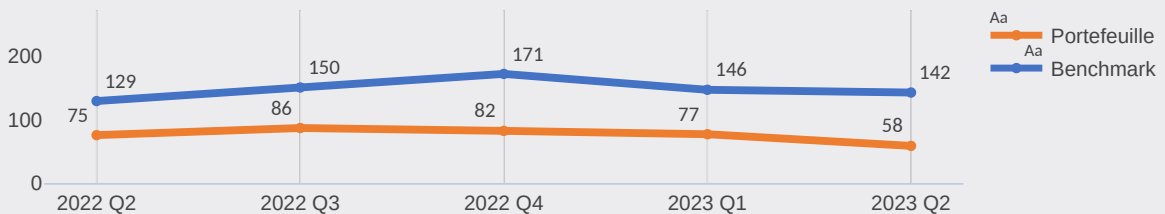
CO2e emissies - Scope 1 & 2



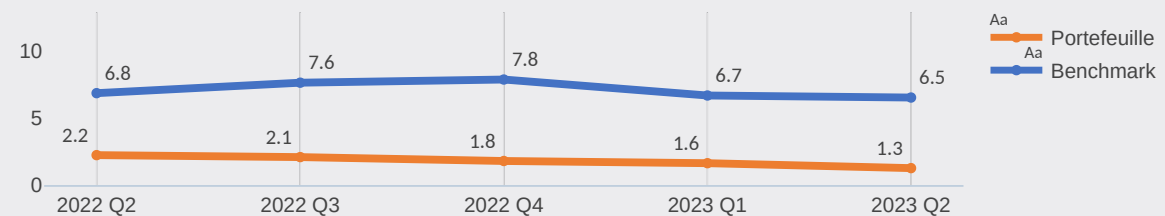
CO2e emissies - Scope 1, 2 & 3



Afvalproductie



Waterverbruik



De voetafdruk van de portefeuille versus de benchmark uitgedrukt in reële eenheden

CO₂ emissies van



42.963

minder autoritten
rond de wereld



Afval van

34.695

minder
huishoudens



Waterverbruik van

33.190

minder
huishoudens

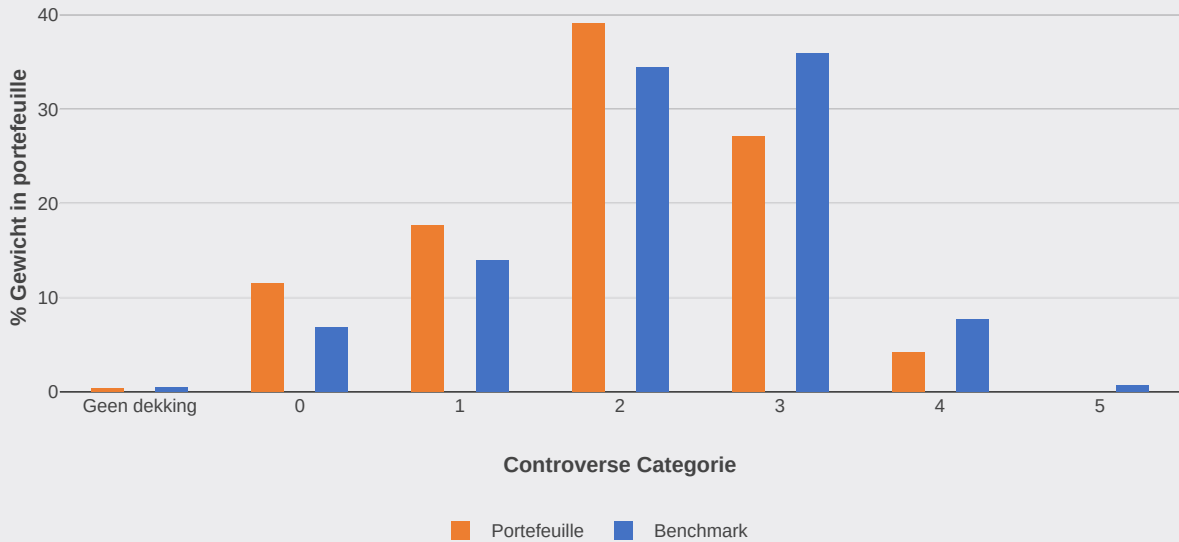
Cijfers geschaald naar portefeuilleniveau

Blootstelling van mijn portefeuille naar controverses

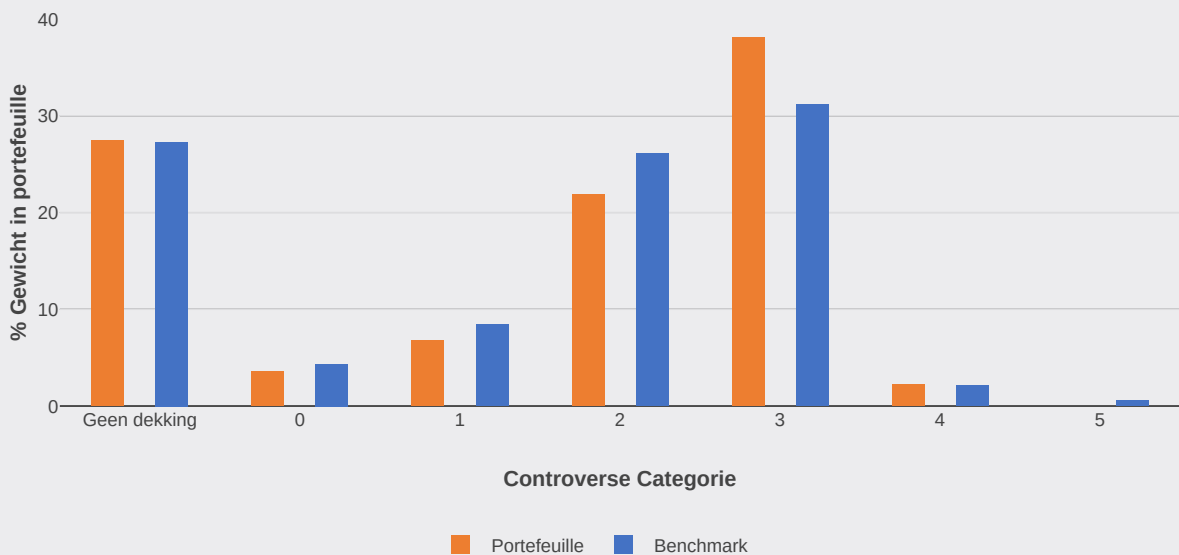


De controverses zijn schendingen van internationale normen en principes, zoals de VN Global Compact. Deze schendingen kunnen zowel een materiële als niet-materiële schending zijn. De controverses zijn in vijf categorieën ingedeeld waarbij de controversescore 4 en 5 als 'hoog impact' aangemerkt worden.

Aandelen



Bedrijfsobligaties



Niet alle beleggingscategorieën zijn in bovenstaand overzicht voor bedrijfsobligaties meegenomen. Zo zijn de categorieën LDI, geldmarkt en hypotheek niet meegenomen vanwege de aard van de onderliggende beleggingen. Beleggingen in EMD LC en HC zijn wel meegenomen. Omdat echter een groot gedeelte hiervan staatsobligaties betreft, is dat gedeelte weergegeven als 'Geen dekking'.