

Duurzaamheid als standaard voor onze Europese beleggingen

1. Wat maakt BlackRock bekend?

We willen duidelijk uiteenzetten wat we doen om duurzaamheid te integreren in de manier waarop we risico beheren, alpha genereren, portefeuilles opbouwen en onze investment stewardship voor klanten in Europa vormgeven, met als doel onze beleggers betere rendementen te bieden. Deze bekendmaking heeft specifiek betrekking op de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) van de Europese Unie.

2. Waarom is de SFDR belangrijk?

Bij BlackRock zijn we ervan overtuigd dat duurzaamheids- en klimaatrisico ook beleggingsrisico inhoudt en dat de integratie van duurzaamheid in het beleggingsproces van zowel onze actieve en adviesstrategieën als onze indexstrategieën beleggers kan helpen portefeuilles op te bouwen die meer veerkracht hebben en betere rendementen kunnen bieden. **SFDR zal een belangrijke katalysator zijn om duurzaam beleggen in Europa vooruit te helpen.** In onze ogen is de standaardisering van definities en concepten van cruciaal belang om duurzaam beleggen te stimuleren, aangezien beleggers behoefte hebben aan meer transparantie en betrouwbare informatie over de risico's en het rendement van duurzame beleggingen.

3. Wat doet BlackRock om klanten te ondersteunen bij de transitie naar duurzamere portefeuilles?

In 2020 bereikte we ons gestelde doel van 100% ESG-integratie in al onze actieve en adviesstrategieën, met een totaal wereldwijd belegd vermogen van ruim € 2.300 miljard.¹ BlackRock heeft één van de grootste duurzame beleggingsplatforms opgebouwd (waaronder een uitzonderlijk breed aanbod van duurzame ETF's). Daarmee helpen we klanten te profiteren van onze overtuiging dat duurzame portefeuilles betere risicogewogen rendementen kunnen opleveren.

Van het totale vermogen dat BlackRock op dit moment beheert in fondsen die onder de SFDR vallen, is ruim € 332 mld. belegd in artikel 8- en 9-fondsen. Dit betekent dat deze fondsen gericht zijn op verbetering van de kenmerken op het gebied van E (milieu) en S (samenleving), of specifieke duurzaamheidsdoelen nastreven, terwijl al hun beleggingsinstellingen blijf geven van goed bestuur (G).¹ Wij zijn bezig ons duurzame aanbod nog verder uit te breiden met zowel index- als actieve en alternatieve beleggingen die gericht zijn op het streven naar 'netto nul'.

4. Hoe vordert BlackRock in de transitie van klantportefeuilles naar artikel 8- of 9-fondsen?

Sinds december 2018 hanteren de beheerteams van alle nieuwe actieve fondsen die we in Europa, het Midden-Oosten en Afrika ('EMEA') introduceren, de BlackRock EMEA Baseline Screens, die op basis van comply-or-explain onderdeel uitmaken van de beheerstructuur van deze fondsen. Voor alle nieuwe duurzame indexstrategieën in EMEA werkt BlackRock samen met de indexleverancier om te zorgen dat voor de fondsen dezelfde screening wordt gehanteerd als voor de bijbehorende index. 63% van de fondsen die we vorig jaar in Europa hebben geïntroduceerd en geherpositioneerd, waren artikel 8- of 9-fondsen, wat betekent dat al hun beleggingsinstellingen blijf dienen te geven van goed bestuur en gericht moeten zijn op verbetering van de kenmerken op het gebied van E (milieu) en S (samenleving).¹

Van alle Europese fondsen binnen het bereik van de SFDR werd in 2020 74% van de instroom in actieve strategieën en 38% in indexstrategieën belegd in fondsen die nu onder artikel 8 of 9 vallen, wat gelijk staat aan een totale instroom van ruim € 69.5 mld.¹ Om dit in context te zetten: niet langer geleden dan in 2018 betrof nog maar 6% van de instroom in iShares fondsen die nu onder artikel 8 of 9 zouden vallen.¹

Het afgelopen jaar hebben we voor zowel index- als actieve strategieën maatwerkoplossingen gecreëerd met artikel 8-kenmerken, waarbij we gebruik hebben gemaakt van onderliggende op de klant afgestemde duurzame screenings. Dit betrof ruim € 18,3 mld. vermogen van klanten.¹

Daarnaast hebben we de toegang tot duurzaamheidsgerelateerde KPI's binnen de belangrijkste Aladdin-tools voor klanten uitgebreid van 75 in 2019 tot ruim 1.700 eind eerste kwartaal 2021.¹

5. Hoe weet ik of een bepaald fonds onder artikel 6, 8 of 9 valt?

Neem alstublieft contact op met uw relatiemanager bij BlackRock om hier meer informatie over te krijgen.

6. Verduurzaming van portefeuilles is een urgent onderwerp. Wat is BlackRock van plan om te doen om Europese klanten meer mogelijkheden voor duurzaam beleggen te bieden?

Wij doen twee belangrijke toezeggingen:

- 1. Duurzaamheid wordt onze standaard bij het ontwikkelen van Europese producten.** We verwachten dat in 2021 70% van onze nieuw geïntroduceerde of geherpositioneerde fondsen onder artikel 8 of 9 zullen vallen en werken er hard aan om in de toekomst nog meer duurzame producten te ontwikkelen.
- 2. We zullen onze artikel 6-fondsen herzien en voor onze klanten overeenkomstige artikel 8- of 9-alternatieven ontwikkelen,** door binnen ons hele platform fondsen te herpositioneren en nieuwe fondsen te introduceren. Zo zullen we voor ruim 50% van het beheerd vermogen (AUM) in de voornaamste artikel 6-fondsen binnen ons Europese aanbod mogelijkheden bieden voor transitie naar artikel 8- of 9-fondsen.

Tegelijkertijd blijven we ernaar streven over de hele breedte van ons platform beleggingen met gespreide rendementskarakteristieken te bieden, waarin ESG geïntegreerd is, gericht op het genereren van alpha, onafhankelijk van de artikel 6/8/9-classificering.

Duurzaamheid is onze standaard, maar de uiteindelijke keuze ligt altijd bij onze klanten. We realiseren ons dat sommige klanten beter gebaat zijn bij strategieën met artikel 6-kenmerken.

7. De transitie van mijn portefeuille is complex. Hoe kan BlackRock dit proces helpen versoepelen?

Wij willen klanten graag helpen om deze transitie zonder veel horten en stoten te laten verlopen, door nauw met

hen samen te werken om kosten en risico's van de implementatie van ESG-strategieën duidelijk in kaart te brengen en te werken aan oplossingen zoals aangepaste screens/labels en/of overeenstemming met de SDG's van de VN.

Sinds 2018 hebben we meer dan € 75 mld. aan beheerd vermogen overgebracht naar ESG-strategieën en we blijven investeren om aan de toenemende vraag naar deze dienstverlening te kunnen voldoen.¹

Wij zullen flink blijven investeren in data, technologie en duurzaamheidsanalyse via ons toonaangevende Aladdin-platform, om klanten maximale transparantie over duurzaamheidskenmerken te bieden. Daarbij wegen we zowel de fysieke risico's van de klimaatverandering als de risico's die een rol spelen bij de transitie naar een koolstofarme economie mee.

We intensiveren bovendien onze samenwerking met index-aanbieders en dringen er bij hen op aan om meer duurzame indices te ontwikkelen, die rekening houden met de maatstaven voor artikel 8- en 9-fondsen.

8. De investment stewardship-activiteiten van BlackRock zijn het afgelopen jaar sterk gericht geweest op duurzaamheid. Welke rol speelt dit?

Wij voeren namens onze klanten een actief stewardship-beleid en zullen intensief in gesprek blijven gaan met de ondernemingen waarin wij beleggen, over de belangrijkste risico's en bedrijfspraktijken die van invloed zijn op duurzame waardecreatie op de lange termijn.

We hebben de eisen die we aan ondernemingen stellen, in 2021 uitgebreid met de volgende thema's: diversiteit van management en personeelsbestand, inzicht in de belangrijkste stakeholders en afstemming van de bedrijfsmodellen op het wereldwijde streven naar 'netto nul' in 2050.

We hebben onze engagement-prioriteiten dit jaar afgestemd op specifieke duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties, zoals gendergelijkheid en schone en betaalbare energie. Daarnaast hebben we voor elk thema dat in onze engagement prioriteit krijgt, kritieke prestatie-indicatoren (KPI's) gedefinieerd, als maatstaven voor de beoordeling van het management.

We blijven bestuurders verantwoordelijk stellen als de bedrijfspraktijken of rapportages niet aan onze eisen voldoen. Binnen ons universum van 440 koolstofintensieve ondernemingen hebben we in 2020 64 keer tegen het management en 69 keer tegen ondernemingen gestemd vanwege onvoldoende vordering in de aanpak van het klimaatrisico, en hebben we 191 ondernemingen op de watchlist gezet.¹ Wanneer deze ondernemingen niet voldoende vooruitgang boeken, riskeren ze in 2021 een tegenstem.

Inmiddels hebben we het universum dat we kritisch volgen uitgebreid tot meer dan 1.000 koolstofintensieve ondernemingen over de hele wereld. Deze vertegenwoordigen ruim 90% van de wereldwijde Scope 1- en 2-emissies van de ondernemingen waarin wij namens onze klanten beleggen.¹

Binnen onze stewardship-activiteiten zien we ook een groeiende rol voor ondersteuning van voorstellen van aandeelhouders op het gebied van duurzaamheid. Deze nieuwe houding ten opzichte van voorstellen van aandeelhouders heeft er in de tweede helft van 2020 toe geleid dat we 92% van alle milieuvorstellen hebben gesteund, nadat we zorgvuldig hadden beoordeeld of ze overeenstemden met ons streven naar waardecreatie op de lange termijn.

9. Waar vind ik meer informatie over de inhoud van de SFDR en wat dit voor mij en mijn portefeuille betekent?

Uw relatiemanager bij BlackRock zal dit graag in detail met u willen bespreken. Met één van de grootste duurzame beleggingsplatforms ter wereld, waaronder een uitzonderlijk breed aanbod van duurzame ETF's, is BlackRock in een goede positie om klanten te ondersteunen en te laten profiteren van onze overtuiging dat duurzame portefeuilles betere risicogewogen rendementen kunnen opleveren.

¹ BlackRock, per 31 december, 2020

Risicowaarschuwingen

Beleggingsrisico. De waarde van beleggingen en de opgebrachte inkomsten kunnen variëren. Het is niet zeker dat u uw oorspronkelijke inleg terugontvangt.

In het verleden behaalde resultaten geven geen betrouwbare indicatie van het huidige of toekomstige rendement en dienen niet als enige criterium te worden genomen bij de selectie van een product of strategie.

Veranderingen in de wisselkoersen van valuta's kunnen ertoe leiden dat de waarde van beleggingen stijgt of daalt. Deze schommelingen kunnen bijzonder sterk zijn bij een fonds dat blootstaat aan een hogere volatiliteit en de waarde van een belegging kan plotseling en zeer sterk dalen. De fiscale regelgeving waaraan beleggingen onderworpen zijn en de hoogte van de belasting kunnen in de loop der tijd wijzigen.

Dit document is voor beleggers binnen de EER uitgegeven door BlackRock (Netherlands) B.V.; voor beleggers buiten de EER is het uitgegeven door BlackRock Investment Management (UK) Limited.

BlackRock (Netherlands) B.V. is geautoriseerd door en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Officiële zetel: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: 020 – 549 5200. Ingeschreven in het handelsregister onder nr. 17068311. Om je te beschermen worden telefoongesprekken doorgaans opgenomen.

BlackRock Investment Management (UK) Limited is in het Verenigd Koninkrijk geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority (FCA). Officiële zetel: 12 Throgmorton Avenue, Londen, EC2N 2DL, tel: +41 (0)20 7743 3000. In Engeland en Wales ingeschreven in het handelsregister onder nr. 2020394. Om je te beschermen worden telefoongesprekken doorgaans opgenomen. Zie voor een volledige lijst van door de FCA toegelaten activiteiten van BlackRock de website van de FCA.

Alle in dit document vermelde researchgegevens zijn verstrekt door BlackRock en kunnen door BlackRock inmiddels voor eigen doeleinden gebruikt zijn. De resultaten van dergelijke research worden slechts incidenteel verstrekt. De hier geuite visies vormen geen beleggingsadvies en kunnen aan verandering onderhevig zijn. Ze weerspiegelen niet altijd de gezichtspunten van een bepaalde onderneming binnen de BlackRock Group of van een afdeling daarvan en de juistheid ervan kan niet worden verzekerd.

Dit document is uitsluitend bestemd ter informatie; het vormt geen aanbod of uitnodiging om te beleggen in een van de fondsen van BlackRock en is niet opgesteld in verband met een dergelijk aanbod.

© 2021 BlackRock, Inc. Alle rechten voorbehouden. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK (BOUW MET BLACKROCK), SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY (MAAR WAT KAN IK HET BESTE DOEN MET MIJN GELD?) zijn handelsnamen (trademarks) van BlackRock, Inc. en haar dochterondernemingen in de Verenigde Staten en daarbuiten. Alle andere handelsnamen (trademarks) zijn van de respectievelijke eigenaren.

373295-NETHERLANDS-MAR21-DUTCH