Bestuurders Conferentie 2024

5 september 2024

Datum: Donderdag, 5 september 2024, 13.30 tot ca. 18.00 uur
Locatie: Scheltema – Marktsteeg 1 – Leiden
Thema: Beleggen in het kader van MVB, ESG en SDG's
Circulariteit is top-prioriteit!

IPFOS nodigt u van harte uit voor de Bestuurders Conferentie 2024.

De traditionele lineaire economie – grondstoffen winnen, producten maken en ze vervolgens weggooien – heeft zijn grenzen bereikt. Zeker als je de exponentiële groei van de mensheid daarbij in ogenschouw neemt.

Circulair ondernemen biedt een noodzakelijk alternatief. Hoe kun je dit integreren in de beleggings-portefeuille? Als grondstoffen inderdaad uitgeput raken wat is dan de waarde van de organisaties die geen aandacht aan circulariteit hebben geven?

De vraagstelling of een organisatie oog heeft voor duurzaamheid wordt in het proces van 3D-investeren meegenomen. Naast rendement en risico maakt duurzaamheid en daarmee impact deze drie-eenheid compleet. Duurzaamheid, impact en circulariteit zijn de belangrijkste factoren om het welzijn van de mensheid te verbeteren.

Het hebben van doelstellingen om de wereldwijde CO_2 uitstoot te verlagen is bewonderingswaardig. Helaas zijn wij er daarmee nog niet. In sommige gevallen kan de verlaging van de CO_2 de biodiversiteit in de weg staan. Aandacht voor deze contraire relatie is dan ook zeker gewenst! Binnen deze context is het interessant om het potentieel van beleggen in bosbouw beter te begrijpen.

Een belangrijk issue is de meetbaarheid van de duurzaamheid. Heel verrassend blijken volgens levenscyclus-analyses sommige duurzame - of circulaire processen zelfs minder goed te scoren dan de fossiele referentie, zoals de pyrolyse van plastic! Om wérkelijk en meetbaar impactvol te zijn dient er geïnvesteerd te worden in die processen welke duidelijke emissiereductie laten zien ten opzichte van de huidige referentiesituatie.

Diverse sprekers nemen u tijdens deze Bestuurders Conferentie mee in deze maatschappelijke- én beleggingsvraagstukken. Hierbij wordt onder andere aandacht besteed aan:

- *Zijn de duurzaamheidsacties die ondernomen worden een druppel op een gloeiende plaat? Of zijn wij daadwerkelijk de mensheid aan het redden?*
- *Zijn wij voldoende 'lenig' om binnen een beperkte time-span over te gaan van 2D- naar 3D-investeren? En hoe kunnen 3D-investeringen geïntegreerd worden in de beleggingsprocessen?*
- *Schoon drinkwater en oceanen ontvangen minder dan 5% van de financieringsbehoefte om onze duurzaamheidsdoelstellingen te behalen, hoe kunnen we dit financieringstekort beslechten?*
- *Impactdoelstellingen en KPI's: van intenties naar sturen en meten*
- *Hoe gaan positieve veranderingen en commerciële rendementen samen op basis van beleggingsovertuigingen?*
- *Bosbouw wint terrein als beleggingscategorie in portefeuilles. Op welke manier kan beleggen in bosbouw bijdragen aan de Net Zero-doelstellingen en tegelijkertijd diversificatie, inflation risk management en inkomsten bieden?*
- *Hoe kunnen risico's in de business case worden gemitigeerd door samenwerking met partners in de supply chain?*

De Conferentie wordt afgesloten met de jaarlijkse zomer BBQ, met vegetarische-, vlees- en vis producten.

De volgende organisaties leveren een inhoudelijke bijdrage aan deze bijeenkomst: Achmea Investment Management, BNY Investments, Campbell Global, Danum Advisors&Macheteers, Morgan Stanley Investment Management, MSCI, Obbotec-Spex, Pictet Asset Management en T. Rowe Price.

Wilt u aanwezig zijn bij deze Bestuurders Conferentie, meldt u zich dan aan op: www.ipfos.eu.

Vriendelijke groet,

IPFOS
Christiaan Tromp
M: +31 6 244 66 070
E: actromp@ipfos.eu
www.ipfos.eu

Bestuurders Conferentie 2024

5 september 2024

Agenda

13:30 - 14:00	Ontvangst & Registratie		
14:00 - 14:05	Hartelijk welkom	Christiaan Tromp	IPFOS
14:05 - 14:15	Inleiding & Introductie door de dagvoorzitter	Heiko de Boer	Pictet Asset Management
14:15 - 14:40	Impactdoelstellingen en KPI's: van intenties naar sturen en meten	Vicky van Heck	Achmea Investment Management
14:40 - 15:05	Targeting positive impact while avoiding green washing in fixed income across Developed and Emerging markets	Fabien Collado	BNY Investments
15:05 - 15:30	Voorbij Exclusie - Duurzaamheid herzien in Vermogensbeheer	Isabelle Meyer	Morgan Stanley Investment Management
15:30 - 15:55	Overcoming challenges in SRI, ESG and SDG investing:	Dr. Yuliya Plyakha	MSCI
15:55 - 16:20	Pauze		
16:20 - 16:45	Capitalise on opportunities in sustainable forestry	Stephen Levesque	Campbell Global
16:45 - 17:10	No Green without Blue	Willem Visser	T. Rowe Price
17:10 - 17:35	Het is tijd voor impact, het is tijd voor 3D beleggen! Spanningsveld: Klimaatgerichthandelen en biodiversiteit	Arjan Leest Erwin Kooij	The Matcheteers Danum Advisors
17:35 - 18:00	De oplossing voor plasticafval!	Diederik Jaspers	Obbotec-Spex
18:00 -	Sluiting & Zomer Barbecue	Heiko de Boer Christiaan Tromp	Picted Asset Management IPFOS

Biografieën Sprekers

Heiko de Boer – Pictet Asset Management
Branch Manager

Heiko is Branche manager van het Nederland kantoor van Pictet Asset Management, sinds 2018. Hij startte zijn carrière in 1992 bij Robeco als portefeuille manager aandelen opkomende markten en werkte er vervolgens bij de afdeling Business Development. Vanaf 2001 heeft Heiko 7 jaar in London gewerkt, als Sr. Consultant Relations en Sr. Sales Manager bij SSgA en Northern Trust. Ervaring met pensioen-beleggen deed Heiko op bij APG als Sr. Accountmanager van 2008 tot 2013. Daarna, tot 2018, combineerde hij een rol als Fiduciar Manager & Sr. Account Manager bij AXA IM.

Vicky van Heck – Achmea Investment Management
Adviseur impactbeleggen

Vicky van Heck werkt sinds januari 2021 bij Achmea Investment Management als Adviseur Verantwoord Beleggen & Impactbeleggen. Vicky is verantwoordelijk voor het ondersteunen van pensioenfondsen bij het formuleren en implementeren van hun impactbeleid. Ook richt ze zich op het (door)ontwikkelen en uitvoeren van impact due diligence, monitoring en rapportage. Vicky heeft ruim 13 jaar ervaring in de financiële sector, eerst als strategisch consultant bij PwC, daarna bij VBDO. Bij VBDO deed ze verschillende onderzoeken naar impactbeleggen door pensioenfondsen en werkte ze samen met WNF en IUCN om investeringen in natuur mogelijk te maken. Vicky heeft twee studies afgerond in Economie en Rechten aan de Erasmus Universiteit van Rotterdam.

Fabien Collado – BNY Investments
Portfolio Manager

Fabien joined Insight's Fixed Income Group in August 2021, as an ESG Portfolio Manager. Prior to joining Insight, he spent almost 12 years at AXA Investment Managers, initially as a portfolio engineer. He was then an active fixed income fund manager focussing on euro credit strategies. Latterly, he was a global buy and maintain fund manager, with an ESG focus. Fabien graduated with a Masters degree in Finance from IÉSEG School of Management. He is also a CFA charterholder.

Isabelle Meyer – Morgan Stanley Investment Management
Responsible Investment Specialist

Isabelle is in 2023 gestart bij Calvert Research & Management, onderdeel van Morgan Stanley Investment Management. Isabelle is een Responsible Investment Strategy specialist, en houdt zich bezig met het beheren van de belegingsstrategie en het promoten van Calvert's vermogensbeheercapaciteiten. Voorheen was Isabelle werkzaam bij BMO GAM / Columbia Threadneedle Investments, waar zij als duurzaamheidsspecialist zich bezig hield met het behartigen van het duurzaamheidsbeleid, engagement, en de proxy voting overlay service. Isabelle begon haar carrière in 2012 bij Insight Investment Management, waar ze een Fixed Income Investment- en ESG-specialist was, die het beleggingsteam vertegenwoordigde met een focus op Europese strategieën, klanten en prospects, en leiding had over de duurzame en impactvolle beleggingsstrategieën. Ze heeft een MSc in Management van de London School of Economics, CEMS Master in International Management van HEC in Parijs en een MA Management van St Andrews University. Isabelle is ook IMC gecertificeerd en een CFA Charterholder.

Yuliya Plyakha Ferenc – MSCI
Equity Solutions Research

Yuliya Plyakha Ferenc focuses on equity solutions research at MSCI including Index and Analytics solutions for wealth and asset managers. Before her current role, she focused on quantitative portfolio management, attribution analysis, and regulatory matters within MSCI's ESG Research and Analytics teams. Prior to that, she held a position as an academic researcher at the Luxembourg School of Finance and Goethe University. Yuliya's research on portfolio construction and smart beta strategies has been featured in top peer-reviewed academic journals. Additionally, she serves as a lecturer at EBS University. She holds a doctorate in finance from Goethe University, a master's degree in financial mathematics from TU Kaiserslautern, and a master's degree in mathematics from Kyiv University.

Stephen Levesque – Campbell Global

Managing Director of Forest Operations for Campbell Global

Stephen Levesque is the Managing Director of Forest Operations for Campbell Global. He is the Chairman of the Responsible Investment Team and serves on the Investment Committee and the Price Forecast Team. He is responsible for the implementation of sustainable forest management plans that are designed to achieve client objectives. Stephen also provides leadership for ESG-related (Environmental, Social, and Governance) initiatives including forest carbon, third-party certification, and biodiversity.

Stephen received his Master's in Forest Engineering and Hydrology from Oregon State University and a B.S. in Fisheries Biology from Humboldt State University. He serves as a Board Member for the World Forestry Center.

Willem Visser – T. Rowe Price

Sector portfolio manager, emerging markets and impact fixed income

Willem is een Sector Portfolio Manager in Opkomende Markten en Impact beleggingen in vastrentende waarden. Hij is actief als belegger sinds 2007 en vanaf 2017 werkzaam bij T. Rowe Price waar hij begon als krediet analist bedrijfsobligaties in Oost Europa, Midden Oosten en Afrika. Voor zijn tijd bij T. Rowe Price was Willem actief as krediet analist opkomende markten bij NN Investment Partners en high yield & investment grade analist bij Aegon Asset Management. Willem begon zijn carriere bij Antaurus Capital Management. Willem heeft twee studies afgerond in Financial Economics (VU Amsterdam) en Business Economics (UvA Amsterdam).

Arjan Leest - The Matcheteers

Co-Founder "The Matcheteers"

Arjan is merkenstrateeg en mede-oprichter van The Matcheteers. Hij heeft diverse bedrijven geholpen met hun marktpositionering en merkstrategie. Sinds ruim 5 jaar ligt zijn focus op het positioneren van bedrijven die goed doen voor de wereld en met name voor het milieu. Door dit werk kwam Arjan in contact met scale-ups die niet alleen duurzaam en circulair bezig zijn, maar ook winstgevend zijn. Deze 'duurzame' scale-up's hebben groeikapitaal nodig en omdat investeerders, zoals pensioenfondsen, verzekeraars en family offices en hun beleggingsportefeuilles willen verduurzamen, ontstond het idee om als matchmaker op te treden. Door vraag en aanbod bij elkaar te brengen, ontstaat een win-win-win situatie voor de duurzame scale-up, de investeerder en de wereld.

Erwin Kooij – Danum Advisors

Managing Partner & Portfolio manager

Erwin Kooij richtte in 2014 Danum Advisors op, dat zich in 2024 volledig heeft toegelegd op biodiversiteit. Erwin is de portefeuille manager van het Danum Ecosystem Fund, een fonds met als missie het investeren in beursgenoteerde bedrijven die oplossingen bieden voor de belangrijkste drukfactoren voor biodiversiteit. Hij begon zijn carrière in 1998 bij ABN AMRO als aandelenanalist en stapte in 2005 over naar de buyside om portefeuillemanager bij ReachCapital Management LLC te worden. Kooij heeft een passie voor de natuur en een speciale interesse in soorten die voorkomen in habitattypen die 'Blauwgrasland' en 'Heischraal Grasland' worden genoemd.

Diederik Jaspers – Obbotec Spex

Chief Technology Officer

Diederik Jaspers graduated as a chemical engineer from Delft University of Technology, where he specialised in Inorganic Chemistry with a focus on energy, SOFC fuel cells and the environment. He is also schooled in business economics, having attained an MBA at Erasmus University, Rotterdam. Diederik has over 20 years' experience in energy efficiency, renewable energy, innovation, ceramic membranes and fuel cells, particularly in the context of large-scale industrial production.

Diederik is also owner of SOFC.nl Holding B.V., active in the development of a small SOFC fuel cell, which is easily mass produced, for commercial micro-CHP use.

Christiaan Tromp - IPFOS

Christiaan is een ervaren professional met uitgebreide expertise in fiduciair management, geïntegreerd risicomanagement, vermogensbeheer en treasury. Bewezen staat van dienst in het optimaliseren van processen, het opzetten van governance structuren en het implementeren van beleggings- en risicomanagementkaders. Ervaring met het ondersteunen van institutionele organisaties zoals Avery Dennison, Mn Services, Atradius, Fortis Investment, Bpf Vervoer, Bpf Bakkers en de ANWB. Door het optimaliseren van processen en het uitvoeren van 'checks & balances' wordt gestreefd naar een verbetering van de kwaliteit, wat resulteert in lagere kosten bij een goed en inzichtelijk rendement en risico.

Korte inhoud van de presentaties

Impactdoelstellingen en KPI's: van intenties naar sturen en meten

Vicky van Heck, Achmea Investment Management

In de optiek van Achmea IM vereist impactbeleggen hele duidelijke doelstellingen en heldere en gevalideerde voortgangsrapportages. In haar presentatie zoomt Vicky daarop in met een stapsgewijze aanpak rond de onderwerpen: selectie van impactthema's, theory of change, impactpotentieel, IRIS+ methodiek, impact assessment en implementeerbaarheid in de portefeuille.

Targeting positive impact while avoiding green washing in fixed income across Developed and Emerging markets.

Fabien Collado, BNY Investments

The presentation will focus on the best approach to capturing impact opportunities across the fixed income market, without falling into the traps of greenwashing. We will touch on the best approach to the analysis of impact bonds as well as how to capture impact opportunities outside the labelled market. Reporting, KPIs, the transparency you should expect to get as an investor in an impact strategy. Latest trends and innovation within the growing world of impact investing.

Voorbij Exclusie - Duurzaamheid herzien in Vermogensbeheer

Isabelle Meyer, Morgan Stanley Investment Management

Bij duurzaam beleggen gaat het tegenwoordig niet alleen om het uitsluiten van 'zonde' aandelen. Het gaat om beleggen om zowel positieve veranderingen in de samenleving als gunstige beleggingsresultaten te behalen.

Met meer dan 4 decennia ervaring maakt Calvert gebruik van zijn eigen onderzoeksaanpak, gericht op de Calvert-principes en een eigen visie op financiële materialiteit, om bedrijven te identificeren die beter gepositioneerd zijn om zich aan te passen aan wereldwijde veranderingen. Isabelle Meyer, Responsible Investment Strategy specialist, zal de onderzoeksaanpak uitwerken en laten zien hoe deze bevindingen worden vertaald in beleggingsstrategieën.

Overcoming challenges in SRI, ESG and SDG investing: Strategies for asset owners

Yuliya Plyakha Ferenc, MSCI

Navigating SRI, ESG, and SDG investing can be challenging for asset owners, who often struggle with measuring impact, aligning portfolios with diverse sustainability goals, and meeting regulatory requirements. Integrating these factors into traditional financial analysis without sacrificing returns demands sophisticated tools and robust data. We explore how to turn these challenges into opportunities for sustainable growth and positive impact.

Capitalise on opportunities in sustainable forestry

Stephen Levesque, Campbell Global

As we move further into 2024, it is increasingly clear that the critical potential for alternatives in portfolios, like Timberland Investing, needs to be understood. Investing in core timberland can bring a variety of benefits to investors' portfolios, including managing inflation risk, consistent income, and enhanced diversification, while also capturing carbon, generating verified carbon assets (VCAs) and promoting biodiversity.

At J.P. Morgan Asset Management, our sustainable timberland investment and forestry management company Campbell Global offers expert timber investment solutions.

Campbell Global, acquired in 2021 by J.P. Morgan Asset Management, is a global timberland investment manager with over 40 years of experience managing active strategies focused on forestland, overseeing approximately USD 9.1bn* in assets under supervision and managing around 1.4 million acres** of forestry around the world (December 2023).

Stephen Levesque, Managing Director of Forest Operations for Campbell Global will share his thinking on the key areas:

- How to think about Timberland in the context of the wider market?
- The roles Timberland can play in a portfolio
- Drivers of Timberland returns
- How exactly does forestry help reduce portfolio carbon emissions?
- How is biodiversity implemented in Campbell Global's strategy?

No Green without Blue
Willem Visser, T. Rowe Price

Water doet leven. Gezonde meren, zeeën en oceanen zorgen voor de basisvoorwaarden van ons leven op aarde. Ze dragen in grote mate bij aan ons klimaatsysteem, biodiversiteit en hebben een vertragende werking in de opwarming van de aarde. Helaas staat deze functie onder druk en zien we tevens waterschaarste in ernstige mate toenemen. Bovendien investeren we slechts een fractie van wat nodig is om deze trend tegen te gaan. Om deze negatieve spiraal te doorbreken en onze klimaatdoelstellingen te behalen, moeten wij onze verantwoordelijkheid nemen. Er moet meer financiering naar de aan water gerelateerde duurzaamsheidsdoelstellingen (SDG 6 & 14) vloeien. Wij bespreken de belangrijke rol die Blue bonds spelen in het behalen van onze klimaatdoelstellingen.

Het is tijd voor impact, het is tijd voor 3D beleggen! / Arjan Leest, The Matcheteers

Wij staan voor een groot dilemma: Om de klimaatdoelstellingen te halen, moeten we nú fors investeren in CO2-reductie. Maar zolang gedacht wordt dat klimaatimpact investeren ten koste gaat van rendement, blijven noodzakelijke veranderingen uit.

The Matcheteers beoordeelt en selecteert duurzame scale-ups die zowel positieve klimaatimpact als financieel rendement op de lange termijn nastreven* en koppelt deze aan Institutionele Impact Investors (of organisaties die de eerste stappen (willen) zetten op het gebied van Impact Investment). Door vraag en aanbod samen te brengen, creëert Matcheteers een win-win-win situatie voor de duurzame scale-up, de investeerder en de wereld. Zo dragen The Matcheteers bij aan de transitie van 2D (risico-rendement) naar 3D (risico-rendement-duurzaam) beleggen.

*Deze bedrijven introduceren vaak nieuwe technologieën in traditionele supply chains, waardoor lineaire systemen circulair en gesloten worden

Spanningsveld: Klimaatgericht handelen en biodiversiteit / Erwin Kooij, Danum Advisors

Danum Advisors heeft uitgebreid onderzoek gedaan naar bedrijfscommunicatie en acties met betrekking tot biodiversiteit, evenals de impact van economisch handelen op biodiversiteitsverlies. Uit dit onderzoek blijkt een spanningsveld tussen klimaatgericht handelen en biodiversiteit, waarbij de biodiversiteit footprint van klimaatoplossingen zeer negatief kan zijn. De transitie naar biodiversiteitsgericht denken is noodzakelijk en heeft de potentie om grote, meer structurele veranderingen teweeg te brengen. Dit moet worden gezien als een kans, niet als een bedreiging.

De oplossing voor plasticafval!
Diederik Jaspers, Obbotec Spex

Plasticafval is een groot probleem voor onze samenleving. Plasticafval heeft een hoge negatieve impact op mens (gezondheid & klimaat), dier (verstrikt in plastic & niet verteren van plastic) en milieu (land- en watervervuiling & bosbranden).

OBBOTEC heeft unieke oplossingen voor het plasticafvalprobleem. Met OBBOTEC-SPEX wordt door middel van dissolutie van een rijke plasticafvalstroom met polyethyleen (PE) en/of polypropyleen (PP) 'near-virgin' kwaliteit plastic gemaakt. OBBOTEC-HydroCat maakt van een gemengde afvalstroom met biomassa en plastic een (deels biogene) brandstof. Beide technologieën zijn circulair en dragen bij aan een schonere wereld met minder afval en minder CO2 uitstoot.