



**Methodologie inzake
maatschappelijk verantwoord
beleggen
(oktober 2023)**

Duurzaam beleggen binnen discretionair- en adviesbeheer

Vanaf 2 augustus 2022 zijn nieuwe Europese regels met betrekking tot duurzame financiering in werking getreden voor beleggingen verbonden aan beleggingsadvies of discretionair vermogensbeheer.

De Europese Unie verplicht financiële instellingen die beleggingsdiensten aanbieden om rekening te houden in hun organisatie met duurzaamheidsrisico's en ook om de duurzaamheidsvoorkeuren van de cliënt in rekening te nemen binnen hun geschiktheidsproces.

Beleggingsondernemingen moeten dus, naast de traditionele elementen van financiële capaciteit, kennis en ervaring, ook informatie over de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten verzamelen. Het doel is om ervoor te zorgen dat de instrumenten die worden geadviseerd of gebruikt binnen het discretionaire beheer van de portefeuille, zijn afgestemd op (of het ontbreken daarvan) de duurzaamheidsvoorkeuren.

Duurzaam beleggen, ook wel bekend als maatschappelijk verantwoord beleggen, verwijst naar een beleggingsstrategie waarbij investeerders niet alleen letten op financiële rendementen, maar ook op de impact van hun investeringen op milieu, maatschappij en governance (ESG-criteria).

ESG staat voor Environmental, Social, and Governance, en het verwijst naar de drie belangrijkste categorieën van criteria die worden gebruikt om de duurzaamheid en maatschappelijke verantwoordelijkheid van een bedrijf of organisatie te beoordelen.

Milieu-aspecten vormen een belangrijk onderdeel verwijzen naar de ecologische en milieuprestaties van een bedrijf of organisatie. Deze aspecten zijn gericht op de manier waarop een entiteit omgaat met milieukwesties en de impact ervan op het milieu. Bijvoorbeeld : Klimaatverandering (dit omvat de inspanningen van een organisatie om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen, haar energie-efficiëntie te verbeteren en zich aan te passen aan de gevolgen van klimaatverandering) en Energieverbruik (bedrijven worden beoordeeld op hun gebruik van energiebronnen, met inbegrip van de overstap naar hernieuwbare energie en energie-efficiëntieprogramma's).

De "S" in ESG gaat over sociale aspecten. Enkele belangrijke sociale aspecten van ESG zijn Arbeidsrechten en arbeidspraktijken (dit omvat de behandeling van werknemers, arbeidsomstandigheden, eerlijke beloning, arbeidsrechten zoals vakbondsvrijheid en gelijke kansen voor alle werknemers, ongeacht hun achtergrond), Mensenrechten (bedrijven worden beoordeeld op hoe ze de mensenrechten respecteren en beschermen in hun activiteiten, inclusief het voorkomen van schendingen zoals dwangarbeid, kinderarbeid en discriminatie), Gezondheid en veiligheid (dit betreft de zorg voor de gezondheid en veiligheid van werknemers, klanten en andere belanghebbenden. Bedrijven moeten adequate maatregelen nemen om risico's te minimaliseren en veiligheid te waarborgen).

Governance-aspecten verwijzen naar de manier waarop een organisatie wordt bestuurd, beheerd en gecontroleerd. Deze aspecten richten zich op de structuren, processen en praktijken die de integriteit van het bedrijf bevorderen en beïnvloeden hoe het omgaat met belangrijke belanghebbenden, zoals aandeelhouders, werknemers, klanten en de bredere samenleving.

Duurzaamheid in het bedrijfsleven is vaak gestoeld op principes die zijn vastgesteld door de Verenigde Naties, de zogenaamde “Sustainable Development Goals”.

De SDG, of de zeventien Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen, zijn in 2015 door de lidstaten van de Verenigde Naties vastgesteld om armoede uit te bannen, ongelijkheid te bestrijden, toegang tot water en onderwijs te waarborgen, grote pandemieën terug te dringen en de planeet te vrijwaren.



Methodologie binnen Qualion

Leidend in ons beleggingsproces zijn de financieel-economische omstandigheden. Daarnaast streven wij ernaar om rekening te houden met duurzaamheidsaspecten- en risico' door middel van een "best-in-class" methode gecombineerd met "uitsluiting".

Uitsluiting houdt in dat Qualion niet direct belegt in bepaalde sectoren zoals tabak en nucleaire wapens.

De "best-in-class" methode houdt voor ons in dat beleggingsinstrumenten, na de selectie op financiële gronden, op het gebied van duurzame criteria tot de beste helft in hun sector behoren. Hierbij wordt gebruikt gemaakt van de scores van bijvoorbeeld Morningstar en Sustainability.

Op deze manier probeert Qualion rekening te houden met effecten van haar beleggingsbeslissingen die ongunstige gevolgen hebben op duurzaamheid en streven wij ernaar om zoveel als mogelijk duurzaamheid te integreren.

Ons beleggingsbeleid is niet specifiek gericht op instrumenten die duurzaam beleggen tot doel hebben of duurzame kenmerken hebben, aangezien wij de duurzaamheidsrisico's veelal in onvoldoende mate kunnen inschatten en de effecten daarvan op de financiële resultaten van de beleggingen. Mogelijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden niet expliciet meegenomen aangezien deze door ons niet goed meetbaar zijn.

De door ons ingerichte beleggingsportefeuilles mogen daarom niet beschouwd worden als "duurzame" portefeuilles. Wij zijn een "ESG-neutrale" vermogensbeheerder met betrekking tot de discretionaire- en adviesmandaten.

Qualion Allroad Responsible Investment

Cliënten die specifieke duurzame voorkeuren hebben ten aanzien van hun beleggingen kunnen gebruik maken van het Allroad Responsible Investment fonds. Dit fonds valt binnen de reikwijdte van SFDR artikel 8 en heeft zelfs een doelstelling naast de Environmental en Social kenmerken minstens 15% te beleggen in duurzame beleggingen zonder de eventuele negatieve impact op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen.