

## **Precontractuele informatieverschaffing in overeenstemming met artikel 6: Transparantie van de integratie van duurzaamheidsrisico's van de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR")**

1. Wijze waarop duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen worden geïntegreerd:

Voor dit financieel product houdt Delen Private Bank rekening met duurzaamheidsrisico's vanuit de overtuiging dat dit risicobewustzijn bijdraagt tot een duurzame ontwikkeling van mens en maatschappij, en waarde creëert op de lange termijn.

Delen Private Bank definieert duurzaamheidsrisico's als gebeurtenissen of omstandigheden met betrekking tot ecologie, sociale rechtvaardigheid of goed bestuur (governance) die, indien ze zich voordoen, een negatief effect hebben op de economische waarde van een investering.

Voor de identificatie en meting van duurzaamheidsrisico's op bedrijfsniveau doet Delen Private Bank een beroep op dataleverancier Sustainability. Zij integreren de risico's en de mate waarin een onderneming deze risico's beheerst in een ESG-risicoscore. Deze score houdt rekening met de materialiteit van de risico's voor de bedrijven in kwestie.

Deze score en de gedetailleerde achterliggende analyse geeft een duidelijk inzicht in zowel de risico's als opportuniteiten van een potentiële investering, en vormen samen met de financiële en kwalitatieve analyse van een bedrijf de basis voor beleggingsbeslissingen.

Onze beheervennootschap Cadelam tracht duurzaamheidsrisico's ook op de lange termijn te beheersen via actief aandeelhouderschap, waarbij er over duurzaamheidsproblematieken in dialoog ('engagement') wordt gegaan met de bedrijven in portefeuille. Waar nodig maakt Cadelam gebruik van zijn stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen, en dit steeds in het verlengde van de engagements.

Voor de wijze van integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingen verwijzen we naar:

<https://www.delen.bank/hubfs/Duurzaam%20investeringsbeleid%20Cadelam.pdf?hsLang=nl-be>

2. Resultaat van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de portefeuilles in gecentraliseerd vermogensbeheer bij Delen Private Bank

Dankzij de integratie, meting en het beheer van duurzaamheidsrisico's worden de waarschijnlijke effecten op het rendement van de portefeuille ons inziens beperkt. Dankzij

# DELEN

PRIVATE BANK

een sterke diversificatie van het aantal bedrijven, sectoren en landen binnen de portefeuille beperken we de risico's die bedrijfs-, sector- en/of regio-specifiek zijn. Daarnaast trachten we door actief in dialoog te gaan met de bedrijven in portefeuille duurzaamheidsrisico's op korte, maar ook vooral op lange termijn te verlagen.

# DELEN

PRIVATE BANK

**Annex II SFDR RTS: Template voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8 (1) van Verordening (EU) 2019/2088**

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Productbenaming:

**Gecentraliseerd vermogensbeheer**

Identificatiecode voor juridische entiteiten

(LEI) : **54930005DD2HH36LIR91**

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

Er zal een minimum aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden geïnvesteerd: \_\_\_%

In economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

In economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimum aan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden geïnvesteerd: \_\_\_%

Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van % omvatten

Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken, maar investeert **niet in duurzame beleggingen**.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De karakteristieken van duurzaamheid worden geïdentificeerd, beheerd en beheerst als onderdeel van de toepassing van het duurzaamheidsbeleid van de beheervenootschap van de profielfondsen die de portefeuille vermogensbeheer uitmaken. Via het toegepaste duurzaamheidsbeleid tracht de beheervenootschap deze impact te mitigeren of te beperken.

De integratie van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingsprocedure van de beheervenootschap komt tot uiting in haar duurzaamheidsbeleid. Het duurzaamheidsbeleid van de beheervenootschap bestaat uit een exclusiebeleid, engagementbeleid en integratiebeleid.

Het exclusiebeleid maakt het mogelijk beleggingen te controleren en uit een selectie te filteren om duurzaamheidsrisico's die zich op korte termijn kunnen realiseren te weren uit de portefeuille in vermogensbeheer. Het exclusiebeleid hanteert bindende criteria waarop de beheervenootschap moet beslissen een belegging uit de portefeuille in vermogensbeheer te

weren. Via een proces van negatieve screening sluit de beheervenootschap bepaalde effecten uit, waaronder: bedrijven die controversiële wapens produceren, met inbegrip van clustermunie en antipersoonsmijnen, submunie en/of inerte munie en bepantsering van verarmd uranium of elk ander industrieel uranium en tabakproducenten. Bedrijven die de UN Global Compact principes niet naleven worden eveneens uitgesloten. Wanneer van toepassing worden overheidsemissanten uitgesloten uit de portefeuille in vermogensbeheer op basis van sancties genomen door de Verenigde Naties. Dit zijn bindende criteria.

Het 'engagement' beleid van de beheervenootschap treedt in werking wanneer duurzaamheidsrisico's op middellange en lange termijn worden vastgesteld, waardoor het risico alsnog gemitigeerd, beperkt of beheerd kan worden. Het engagementbeleid vertrekt vanuit een actief aandeelhouderschap waardoor in dialoog kan worden getreden met een onderneming waarin belegd wordt via de portefeuille in vermogensbeheer. Door middel van het engagementbeleid wordt er getracht een positieve invloed inzake duurzaamheid uit te oefenen op ondernemingen. Engagement verwijst naar de permanente en constructieve dialoog tussen de beheerder en de bedrijven waarin de portefeuille in vermogensbeheer belegt. Daartoe werkt de beheerder samen met een externe dienstverlener om de prioritaire duurzaamheidsthema's te definiëren en te implementeren in de dialoog. De beheervenootschap en de dienstverlener gaan een dialoog aan met de betrokken ondernemingen. Indien een emittent zijn verbintenissen niet binnen een redelijke termijn is nagekomen, of indien de onderneming met andere problemen te kampen heeft, nemen de beheerder en/of de externe dienstverlener contact op met het management van de onderneming en delen hem mee wat hun verwachtingen zijn op het vlak van verbetering. Uiteindelijk zal de vooruitgang in de beheerinspanningen een invloed hebben op de fundamentele waardering van dergelijke ondernemingen en bijgevolg op de bereidheid van de beheervenootschap om de betrokken beleggingsposities te handhaven, af te bouwen of te verlaten. Het stemrecht op algemene vergaderingen kan ook worden gebruikt om bepaalde strategische keuzes in de aangehouden ondernemingen te bevorderen of juist tegen te gaan. Bij overheidsemissant verwijst de engagement eerder naar 'public consultation responses'. Samen met de externe dienstverlener gaan we in op vragen zoals corporate governance codes, klimaatambities, richtlijnen en verordeningen.

Het bindende integratiebeleid zorgt er voor dat ook niet-financiële parameters mee in overweging worden genomen in het beleggingsbesluitvormingsproces. De financiële gezondheid van een bedrijf is op lange termijn alleen houdbaar als het ook goed presteert op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Een onderneming die de ESG-normen niet respecteert, wordt vroeg of laat immers schuldig bevonden en geeft bovendien blijk van een gebrek aan langetermijnvisie.

Er is geen specifieke index aangewezen als benchmark om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de milieu- en/of sociale kenmerken die het voorstaat.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Voor zover relevante gegevens door externe verstrekkers worden verstrekt en beschikbaar zijn, kan de beheerder gebruik maken van milieu- of sociale indicatoren zoals vermeld op [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van

beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



### Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- Ja, de portefeuille in vermogensbeheer houdt rekening met de belangrijkste negatieve gevolgen. De beheerders houden rekening met de negatieve gevolgen van hun investeringsbeslissingen zoals aangegeven door de specifieke indicatoren in het beheersproces. Daartoe werkt de beheerder ook samen met een externe provider. Informatie over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar zijn in het jaarverslag van het fonds dat op grond van artikel 11, lid 2, van Verordening (EU) 2019/2088 moet worden gepubliceerd.
- Nee



De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Naast financiële parameters zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin de portefeuille in vermogensbeheer belegt worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Voor deze niet-financiële parameters wordt beroep gedaan op een ESG-score.

De methodologie waarop de ESG Score wordt berekend staat uitgeschreven onder het punt "Informatie inzake sociale, ethische en milieuaspecten" hierboven. Ondernemingen met een ESG risico score die de drempel van een 'ernstig risico' overschrijden worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de beheervenootschap. Voor de definitie van de drempelwaarde wordt verwezen naar het exclusiebeleid zoals hierboven vermeld.

Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De beheervenootschap houdt de gemiddelde ESG risicoscore van de portefeuille in vermogensbeheer zo laag mogelijk door beleggingen met een hoog risico score te onderwegen en deze met lage risicoscores te overwegen. De ESG Score integreert ecologische en/of sociale thema's en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een risico in acht genomen. Zo wordt voor de energiesector CO2 impact, voor social media privacy en voor de financiële sector bedrijfsethiek onder andere als bindend beschouwd. Als deze risico's niet goed worden beheerd, krijgt het bedrijf een hogere risico score dat tot onderweging of uitsluiting uit de portefeuille leidt.

Materiële ESG-thema's zijn gericht op een onderwerp, of een reeks verwante onderwerpen, die een gemeenschappelijke reeks managementinitiatieven of een gelijkaardig type van toezicht vereisen. De thema's aanwerving, ontwikkeling, diversiteit, betrokkenheid en

arbeidsverhoudingen van werknemers bijvoorbeeld vallen allemaal onder het materiële ESG-thema menselijk kapitaal. De beoordeling van materiële ESG-thema's gebeurt op het niveau van de subsector en wordt jaarlijks herzien via een uitgebreid en gestructureerd proces. Op bedrijfsniveau kunnen materiële ESG-thema's worden verwijderd als ze niet relevant zijn voor het bedrijfsmodel van de onderneming. Voor overheidsemissanten wordt een zogenaamde landenrisicomaatstaf gebruikt, deze analyseert de combinatie van de rijkdom van een land met ESG parameters zoals het gebruik van land/grond, sociaal vangnet en institutionele efficiëntie. Meer informatie over het ESG-integratiebeleid is beschikbaar op [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be).

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De uitsluiting van effecten is bindend en kan niet ongedaan worden gemaakt. Het bindende integratiebeleid zorgt ervoor dat ook met niet-financiële parameters rekening wordt gehouden in het besluitvormingsproces voor investeringen.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.

- ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

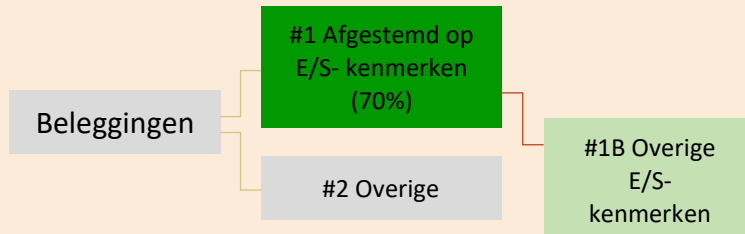
Goed bestuur wordt op twee manieren in beschouwing genomen; door het gebruik van analyse over UN Global Compact compliance, worden grove overtreders van goed bestuur uit de portefeuille geweerd (zie uitsluitingsbeleid). Door integratie en engagement, wordt goed bestuur als parameter in het investeringsproces meegenomen. Indien dit ontoereikend blijkt, wordt beslist om niet te investeren in een bepaalde belegging. In sommige gevallen kunnen aanbevelingen worden gedaan, hetzij rechtstreeks bij de directie van de ondernemingen, hetzij bij de raden van bestuur tijdens de stemming. Indien dit echter onvoldoende blijkt, wordt besloten niet in een bepaalde investering te investeren.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

### Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Ten minste 70% van de investeringen zijn afgestemd op E/S-kenmerken.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**  
Deze vraag is in dit geval niet van toepassing.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Liquiditeiten mogen als nevenactiviteit worden aangehouden. De profielfondsen die de portefeuille in vermogensbeheer invullen kunnen in derivaten beleggen voor afdekkingdoeleinden en/of om het portefeuillebeheer te optimaliseren. Het is echter mogelijk dat sommige ESG-gegevens voor deze producten niet beschikbaar zijn. Voor deze investeringen gelden geen minimale milieu- of sociale waarborgen.



### Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website:**

Meer productinformatie is te vinden op [www.delen.bank](http://www.delen.bank) en [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be).