

Duurzaamheidsvoorkeuren bij uw investeringsprofiel

Introductie

Delen Private Bank biedt voornamelijk discretionair vermogensbeheer aan als beleggingsdienst. Dit betekent dat de Bank uw vermogen beheert en handelt overeenkomstig uw investeringsprofiel en de Delen-beleggingsfilosofie.

Het beheer van uw vermogen wordt afgestemd op onder andere uw kennis en ervaring in beleggingen, beleggingshorizon, risicotolerantie, vermogen om verliezen te dragen en uw financiële planning in de nabije toekomst (samengevat in de **“Geschiktheidsbeoordeling”**). Dezelfde toetsing wordt gedaan indien u beroep doet op ons beleggingsadvies.

Sinds augustus 2022 houdt Delen Private Bank bij de invulling van de beleggingsstrategie ook rekening met uw duurzaamheidsvoorkeuren. Dat is in lijn met de Europese wetgeving gericht op de transformatie naar klimaatneutraliteit. Verschillende wetgevende initiatieven beogen om financiële- en kapitaalstromen naar duurzame investeringen te kanaliseren. (De wet hanteert een aantal technische termen, ze worden onderaan kort toegelicht.)

Duurzaamheidsvoorkeuren

Tot augustus 2022 had de Geschiktheidsbeoordeling over het algemeen betrekking op financiële doelstellingen. Sindsdien wordt er bijkomend geïnformeerd naar uw niet-financiële beleggingsdoelstellingen, meer bepaald uw voorkeuren inzake duurzaam investeren. Uw individuele duurzaamheidsvoorkeuren worden in dat geval bij onze Geschiktheidsbeoordeling gevoegd.

Let wel: uw algemeen investeringsprofiel primeert op uw duurzaamheidsprofiel.

Uw individuele duurzaamheidsvoorkeuren hebben betrekking op drie onafhankelijke aspecten:

- het minimumgedeelte van uw portefeuille of per adviestransactie dat afgestemd moet zijn op een ecologisch duurzame economische activiteit zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening.
- het minimumgedeelte van uw portefeuille of per adviestransactie dat overeenstemt met de definitie van een duurzame belegging volgens de SFDR verordening¹.
- de mate waarin rekening moet gehouden worden op portefeuilleniveau of per adviestransactie met de voornaamste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit zijn de zogenaamde ‘Principal Adverse Impacts’ (**“PAI’s”**). U kunt hier kwantitatieve of kwalitatieve elementen bepalen waaruit moet blijken dat met die effecten rekening moet worden gehouden.

¹ Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt tot het bereiken van een milieudoelstelling, zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnefficiëntie-indicatoren voor het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, voor de productie van afval, en broeikasgasemissies, en voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of een belegging in menselijk kapitaal of in economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

U heeft de mogelijkheid, maar bent niet verplicht, om aan te geven dat u geïnteresseerd bent in duurzaam beleggen als geheel. U kunt daarenboven voor de drie aspecten aangeven in welke mate u duurzaam wilt beleggen.

De Europese wetgeving hanteert een aantal technische termen. Het is belangrijk dat u de precieze betekenis van de duurzaamheidsvoorkeuren goed begrijpt, zodat u een weloverwogen keuze kunt maken. Daarom lichten we de termen Taxonomie, SFDR en PAI hierna kort toe.

Taxonomieverordening

De **Taxonomieverordening** schept een kader rond wat er moet begrepen worden onder duurzaamheid en definieert wat een ecologisch duurzame belegging is. De Taxonomieverordening legt dus vast wanneer een economische activiteit zich ecologisch duurzaam mag noemen.

Om ecologisch duurzaam te zijn moet er voldaan worden aan vier criteria: De activiteit moet substantieel bijdragen aan één of meer van de zes geïdentificeerde milieudoelstellingen², de activiteit mag geen ernstige afbreuk doen aan één van de zes geïdentificeerde milieudoelstellingen, de activiteit moet verricht worden, rekening houdend met de beginselen van goed bestuur en ze voldoet aan de technische screeningcriteria die door de Europese Commissie werden vastgesteld.

Merk op dat Taxonomie de nadruk legt op het *ecologische* aspect.

U heeft de mogelijkheid om aan te geven in welke mate wij bij uw beleggingen rekening moeten houden met ecologisch duurzame beleggingen, zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening.

Sustainable Finance Disclosure Regulation

De Sustainable Finance Disclosure Regulation ("**SFDR**") creëert transparantie ten aanzien van de integratie van duurzaamheidsrisico's bij beleggingsbeslissingen door financiële marktdeelnemers of financieel adviseurs.

Daarnaast categoriseert SFDR financiële producten in drie grote categorieën naargelang de ambities op vlak van duurzaamheid. Daarbij wordt het onderscheid gemaakt tussen financiële producten die duurzaam beleggen tot doel hebben en deze waarbij er onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken worden gepromoot.

Duurzaam beleggen in het kader van SFDR betekent:

- 1) een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de realisatie van een **milieudoelstelling**, zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnefficiëntie-indicatoren voor het gebruik van energie, grondstoffen, en voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie
- 2) een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een **sociale doelstelling**, met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen

² De zes verschillende milieudoelstellingen zijn: De mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie van klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

DELEN

PRIVATE BANK

waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Merk op dat SFDR de nadruk legt op zowel *ecologische* als *sociale* aspecten.

Principal Adverse Impacts

De Principal Adverse Impacts (“PAI’s”) verwijzen naar de belangrijkste ongunstige effecten van genomen beleggingsbeslissingen. Het gaat om indicatoren die de negatieve impact meten op mens en milieu. U kunt kwantitatieve of kwalitatieve elementen bepalen. Zo kunt u bijvoorbeeld aangeven dat rekening gehouden dient te worden met het negatieve effect van een belegging op waterverbruik, mensenrechten of blootstelling aan controversiële wapens.

De bank beschikt over drie manieren om met de ESG-risico’s om te gaan:

- uitsluiting
- integratie van ESG-risico’s bij de investeringsanalyse en beslissing
- engagement of in dialoog treden met de bedrijven die materiële negatieve impact genereren

U kunt door middel van een lijst met PAI’s (ecologisch, sociaal en/of goed bestuur) aanduiden in dewelke u geïnteresseerd bent.

Investeringsbeleid Delen Private Bank

Ons verantwoord investeringsbeleid vindt u hier: [Duurzaam investeringsbeleid Cadelam.pdf \(delen.bank\)](#).

Een overzicht van onze Engagement-activiteiten vindt u hier: [Engagement highlights](#)

Meer informatie

Aarzel niet om contact op te nemen met uw relatiebeheerder .