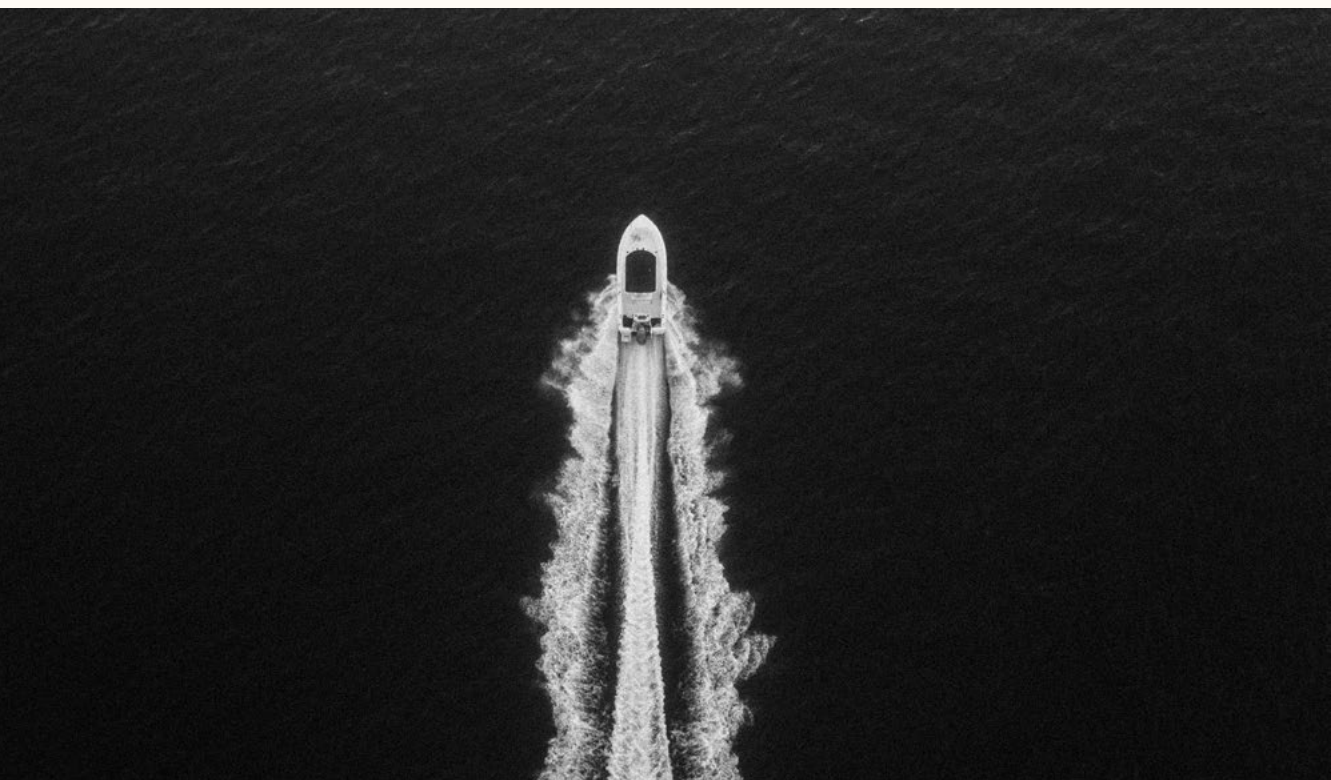




Duurzaamheid & beleggen



Inhoud

	Introductie	P 04
01	Uw duurzaamheidsvoorkeuren Wat gaat er veranderen? De belangrijkste nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren	P 06
02	Onze duurzaamheidsprofielen Onze drie duurzaamheidsprofielen	P 11
03	Duurzaamheidsprofielen en beleggingsconcepten Beleggingsconcepten Inzicht in duurzaamheid	P 20
04	Definities en begrippenlijst Duurzame beleggingen EU Taxonomie beleggingen Begrippenlijst	P 23

Introductie

De recente Europese wetgeving zorgt voor veel verandering op het vlak van duurzaamheid en beleggen, met als voornaamste reden dat ondernemingen transparant over duurzaamheid zouden rapporteren. Als klant krijgt u zo meer inzicht in hoe duurzaam uw beleggingen zijn.

Ook als private bank zijn we intens met het onderwerp bezig. In een vragenlijst peilen we naar **hoe belangrijk u duurzaamheid vindt in de keuze van uw beleggingen**. Op basis van uw voorkeuren komen we vervolgens een duurzaamheidsprofiel met u overeen. Wij hanteren drie profielen: *Neutraal*, *Betrokken* en *Sterk Betrokken*.

In deze brochure geven wij u meer informatie over de duurzaamheidsprofielen en de gevolgen ervan voor uw beleggingskeuzes. Met vragen kunt u steeds bij uw vertrouwde banker terecht.

Mercier Van Lanschot en Duurzaamheid

‘Als maatschappelijk betrokken wealth manager willen en kunnen wij bijdragen aan de transitie naar een meer duurzame economie. Hoe het vermogen van onze klanten wordt belegd, is daarbij van groot belang. Wij zien het als onze belangrijkste opdracht om u te helpen door de onvermijdelijke transitie van deze tijd te navigeren, kapitaal te alloceren naar bedrijven die daarvan deel uitmaken en tijdig de winnaars en verliezers van de toekomst te herkennen. Als betrokken langetermijnaandeelhouders gaan onze interne en externe portefeuillebeheerders met deze bedrijven in dialoog om over een langere termijn positieve impact en rendement te realiseren.

We leven in een wereld waarin naast het klimaat ook verscheidene andere crises de aandacht opeisen. De Russische aanval op Oekraïne en de wrede oorlog die daaruit voortvloeide, houdt Europa in zijn greep. Juist nu zal de transitie naar meer duurzame energie op middellange termijn de energiezekerheid verhogen en stabielere energieprijzen kunnen opleveren.

De energietransitie in onze ogen bovendien niet de enige omslag die nodig is om de leefbaarheid van onze planeet te herstellen. De gezondheid van de planeet en de gezondheid van de mens zijn twee kanten van dezelfde medaille. De uitputting van natuurlijke hulpbronnen en de groeiende wereldbevolking maakt ook een voedseltransitie onontkoombaar. Daarnaast maakt ook de snelle opwarming van de aarde en het enorme verlies aan biodiversiteit, de materiaaltransitie en circulaire manier van produceren en consumeren noodzakelijk.

Wij zullen ons bij Mercier Van Lanschot, handelsnaam van Van Lanschot Kempen NV Belgisch bijkantoor, hierna genoemd ‘Mercier Van Lanschot’, de komende jaren vooral richten op de energie-, voedsel- en materialentransitie. Onze primaire focus ligt nu voornamelijk op de energietransitie, maar ook de voedseltransitie heeft in toenemende mate onze aandacht, onder meer door het biodiversiteitsbeleid verder in te vullen. Wij willen u daarbij begeleiden en zullen daarom de komende jaren **ons beleggingsaanbod verder verduurzamen**. Voorop staat de zorg voor uw vermogen. Tegelijkertijd kunnen wij eraan bijdragen dat uw vermogen op een duurzame manier groeit en ook over langere termijn een positieve impact en rendement realiseert. Door dicht bij u te staan, willen we uw duurzaamheidswensen nog beter leren begrijpen. Zo komen wij op een ondernemend duurzame manier tot succesvolle oplossingen’.

Mercier Van Lanschot

01

Uw duurzaamheids- voorkeuren

Wat gaat er veranderen?

Wanneer u kiest voor Vermogensbeheer of Beleggingsadvies bepalen we samen uw risicoprofiel. Los daarvan zullen we u **voortaan vragen naar uw duurzaamheidsvoorkeuren**. Op basis daarvan stellen wij uw duurzaamheidsprofiel vast.

Als u voor verschillende doeleinden een beleggingsportefeuille bij ons aanhoudt, dan komen wij **voor elke portefeuille een passend duurzaamheidsprofiel** met u overeen. Wanneer u geen duurzaamheidsvoorkeuren heeft, kunt u dat ook aangeven. Dan passen wij enkel het standaard uitsluitingsbeleid van Mercier Van Lanschot toe.

Uw persoonlijke wensen, doelstellingen en risicobereidheid



Uw doelstellingen voor deze rekening

Uw duurzaamheidsvoorkeuren g voor deze rekening



Uw beleggingsprofiel

Uw duurzaamheidsprofiel



Uw beleggingsconcept



Portefeuille-invulling

Wij zullen u vragen hoe belangrijk u het vindt dat wij bij de keuze van uw beleggingen rekening houden met duurzaamheidscriteria. Daarbij vragen wij u naar uw duurzaamheidsvoorkeuren voor de volgende drie aspecten:

1. de mate waarin u wilt dat wij rekening houden met de belangrijkste **nadelige gevolgen** van beleggingen op duurzaamheidsfactoren;
2. welk **minimumgedeelte** van uw portefeuille aan de criteria voor **duurzame beleggingen** dient te voldoen, en;
3. welk **minimumgedeelte** van uw portefeuille dient te bestaan uit beleggingen die er specifiek op gericht zijn **klimaatverandering** te beperken en/of de gevolgen ervan te beheersen ('voldoen aan de EU Taxonomie').

In de volgende secties lichten wij deze drie aspecten nader toe.



De belangrijkste nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren

Zelfs duurzame activiteiten hebben naast hun positieve impact veelal ook een (kleinere) negatieve impact op duurzaamheidsfactoren. Bijvoorbeeld, een windmolenpark dat hernieuwbare energie opwekt en daarmee klimaatverandering helpt te beperken, heeft tegelijkertijd ook (nadelige) gevolgen op de lokale natuur zoals de bewegingsvrijheid van vogels.

Afgelopen jaren is er in Europese wetgeving een verzameling van afspraken vastgelegd van de belangrijkste nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren (ook bij ons bekend onder de Engelstalige term: 'Principal Adverse Impacts' of 'PAIs'). Daarbij kunt u denken aan de uitstoot van broeikasgassen, maar ook of bedrijven voldoen aan basisstandaarden voor verantwoord ondernemen (de VN Global Compact-afspraken).

Er kan in verschillende mate en op verscheidene manieren rekening worden gehouden met nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren. In onze duurzaamheidsprofielen houden we er rekening mee door: uitsluitingen, engagement (we voeren een actieve dialoog met bedrijven), en best-in-class toe te passen. Later in deze brochure lichten we elk van deze manieren verder toe.

1. Uitsluiten

Bij het uitsluiten van bepaalde beleggingen willen wij **voorkomen** dat u belegt in bedrijven of landen die in een bepaalde mate verantwoordelijk zijn voor of betrokken zijn bij één of meerdere van dergelijke gevolgen. Binnen onze diensten beleggingsadvies en vermogensbeheer is altijd het Mercier Van Lanschot Uitsluitingsbeleid van toepassing. Op basis van dat beleid sluiten wij bedrijven uit waarin wij om verschillende redenen niet wensen te beleggen. Zo willen wij onder andere beleggingen uitsluiten in bedrijven die betrokken zijn bij de productie en/of het verspreiden van controversiële wapens (zoals clustermunie en kernwapens), of bij de productie of verkoop van tabak. Daarnaast sluiten wij beleggingen uit in staatsobligaties van landen waartegen EU- of VN-sancties van kracht zijn.

De uitsluitingscriteria die bovenop ons uitsluitingsbeleid van toepassing zijn verschillen voor de profielen *Betrokken* en *Sterk Betrokken*. Daarover leest u meer in de sectie: 'Onze duurzaamheidsprofielen'.

2. Engagement en stemmen

Engagement betekent dat Mercier Van Lanschot, individueel of samen met andere beleggers, in gesprek gaat met fondsmanagers of met het management van bedrijven om hen **aan te zetten tot** verbetering van hun duurzaamheidsprestaties. Daarmee proberen we enerzijds de nadelige gevolgen voor onder andere het milieu, arbeids- en mensenrechten en corruptie te verminderen en anderzijds bedrijven te helpen versnellen in het navigeren door de verschillende transitie. Daarnaast kan Mercier Van Lanschot, zelf of via externe fondsbeheerders, tijdens de aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen een stem uitbrengen om hen aan te zetten tot duurzamer ondernemen.

Mercier Van Lanschot toetst beleggingsfondsen regelmatig op hun duurzaamheidsbeleid. Ook toetsen wij of de bedrijven waarin deze fondsen beleggen aan onze duurzaamheidscriteria voldoen. Hetzelfde doen wij voor directe beleggingen in aandelen, obligaties of andere beleggingscategorieën.

Als uit de toetsing blijkt dat de beheerders van de fondsen bedrijven hebben opgenomen die niet binnen onze duurzaamheidscriteria passen, gaan we in dialoog met die fondsbeheerders. Wij verzoeken actief beheerde beleggingsfondsen om die beleggingen te verkopen, en passief beheerde beleggingsfondsen om hun methodologie aan te passen (en in lijn te brengen met ons duurzaamheidsbeleid). Als zij geen gehoor geven aan ons verzoek, kan dat resulteren in verwijdering van het fonds uit de vermogensbeheerportefeuilles en van de Mercier Van Lanschot-advieslijsten.

3. Best-in-class

Een *best-in-class*-benadering houdt in dat beleggingen worden geselecteerd die relatief **goed scoren** op duurzaamheidscriteria. Die criteria komen veelal overeen of hangen samen met de belangrijkste nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren. Die aanpak houdt in dat fondsbeheerders bedrijven selecteren die het beste scoren op duurzaamheidscriteria en daarnaast de minst duurzame bedrijven uitsluiten.

02

Onze duurzaamheidsprofielen



Onze drie duurzaamheidsprofielen

In een vragenlijst zullen we u peilen naar hoe belangrijk u duurzaamheid vindt in de keuze van uw beleggingen. Afhankelijk van uw antwoorden komen wij met u een duurzaamheidsprofiel overeen. Wij zullen vervolgens beleggingen selecteren of adviseren die aansluiten op uw duurzaamheidsprofiel. In de volgende secties lichten wij de drie duurzaamheidsprofielen toe.

Duurzaamheidsprofiel Neutraal

Duurzaamheidsprofiel Betrokken

Duurzaamheidsprofiel Sterk Betrokken

In onze duurzaamheidsprofielen houden wij nog geen rekening met EU Taxonomie beleggingen (het derde aspect) omdat er nog onvoldoende betrouwbare data beschikbaar is. De reden daarvoor is dat beursgenoteerde bedrijven daarover pas sinds 1 januari 2023 moeten rapporteren. Wij vragen toch alvast naar uw voorkeuren, zodat wij er rekening mee kunnen houden wanneer deze informatie voor veel beleggingen beschikbaar is. Op het moment dat wij voldoende informatie hebben, brengen wij u daarvan op de hoogte.

Duurzaamheidsprofiel Neutraal

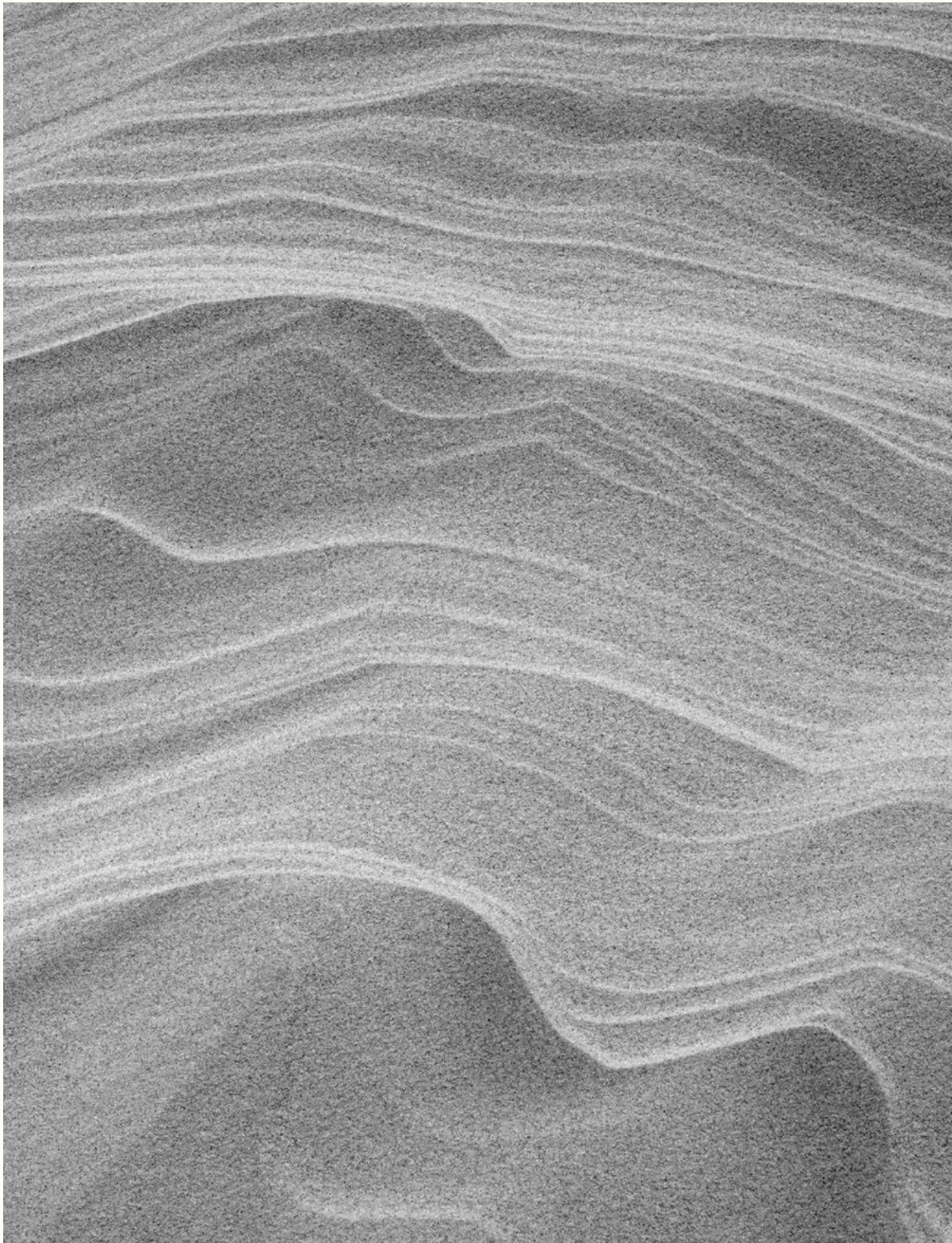
In het duurzaamheidsprofiel *Neutraal* gelden de minimale uitsluitingscriteria van Mercier Van Lanschot. Wij willen in dit profiel voorkomen dat we beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verkoop van tabak of controversiële wapens. Daarnaast voeren wij voor onze eigen beleggingsfondsen gesprekken met bedrijven over hun impact en/of transitiestrategie, en met externe beleggingsfondsen over hoe zij duurzaam beleggen.

Wat doen wij **concreet** om deze nadelige gevolgen te voorkomen en/of te beperken:

- **Fossiele brandstoffen:** uitsluiten van bedrijven die meer dan 20% van hun omzet halen uit het opwekken van stroom in kolencentrales/delven van kolen/of raffineren van kolen voor energieopwekking, uitsluiten van bedrijven die meer dan 20% van hun omzet halen uit het winnen van olie uit teer- en oliezanden.
- **Ernstige schendingen van milieu, sociale of governance-standaarden:** uitsluiten van bedrijven die de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO schenden.
- **Internationaal recht:** uitsluiten van bedrijven die betrokken zijn bij de productie en/of het verspreiden van controversiële wapens (zoals antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens, of kernwapens).
- **Gezondheidsschade tabaksproducten:** uitsluiten van bedrijven die tabak produceren of meer dan 20% van hun omzet halen uit de distributie van tabaksproducten/verkoop van tabaksproducten/of het leveren van goederen en diensten aan tabaksproducenten.
- Daarnaast sluiten wij landen uit die het **Klimaatakkoord van Parijs niet hebben geratificeerd**, waartegen EU- of VN-sancties van kracht zijn of die betrokken zijn bij ernstige schendingen van de rechten van hun eigen burgers.

Binnen het duurzaamheidsprofiel Neutraal wordt **geen rekening gehouden met een minimumpercentage** aan duurzame beleggingen. Desalniettemin kan uw portefeuille voor een deel uit duurzame beleggingen bestaan.





Duurzaamheidsprofiel Betrokken

In het duurzaamheidsprofiel *Betrokken* passen wij extra uitsluitingen toe, aanvullend op ons standaard uitsluitingsbeleid zoals weergegeven voor het duurzaamheidsprofiel Neutraal. Daarmee willen wij binnen dit profiel niet beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij ernstige incidenten waarbij schade veroorzaakt is aan mens, milieu en/of maatschappij.

Daarnaast voeren wij voor onze eigen beleggingsfondsen gesprekken met bedrijven over hun impact en/of transitiestrategie, en met externe beleggingsfondsen over hoe zij duurzaam beleggen.

Wat doen wij in dit profiel **extra** om de nadelige gevolgen te beperken:

- **Ernstige schendingen van milieu, sociale of governance-standaarden:** uitsluiten van bedrijven die betrokken zijn bij ernstige controverses zoals het toebrengen van ernstige schade aan mens, milieu en/of maatschappij door acties van het bedrijf rechtstreeks of via zijn producten, diensten of wijze van werken. Daarnaast vragen wij de beheerders van beleggingsfondsen van derde partijen om beleggingen in bedrijven met overtreding te verkopen. Als deze dialoog met de fondsbeheerder na verloop van tijd niet effectief is, kan dat resulteren in de verkoop of verkoopadvies van het fonds.
- **Beleggingen in bedrijven met een MSCI rode vlag:** wij vragen de managers van actief beheerde beleggingsfondsen van derde partijen om beleggingen in bedrijven met een rode vlag te verkopen. Als de dialoog met de fondsbeheerder na verloop van tijd niet effectief is, kan dat resulteren in de verkoop van het fonds.

Binnen het duurzaamheidsprofiel Betrokken wordt **rekening gehouden met een minimumpercentage** aan duurzame beleggingen:

- De concepten binnen Vermogensbeheer die aansluiten op het duurzaamheidsprofiel Betrokken bestaan voor minimaal 15% uit duurzame beleggingen (zie sectie: Duurzaamheidsprofielen en beleggingsconcepten).
- Als u kiest voor Beleggingsadvies dan houden wij, ongeacht uw duurzaamheidsprofiel, rekening met uw voorkeuren ten aanzien van duurzame beleggingen.

Duurzaamheidsprofiel Sterk Betrokken

In het duurzaamheidsprofiel *Sterk Betrokken* wordt rekening gehouden met nog uitgebreidere uitsluitingscriteria wat betreft de nadelige gevolgen voor bepaalde duurzaamheidsfactoren. In dit duurzaamheidsprofiel passen wij extra uitsluitingen toe, aanvullend op ons standaard uitsluitingsbeleid en de bedrijven met een rode vlag van MSCI ESG. Daarnaast voeren wij voor onze eigen beleggingsfondsen gesprekken met bedrijven over hun impact en/of transitiestrategie, en met externe beleggingsfondsen over hoe zij duurzaam beleggen.

In vergelijking met het duurzaamheidsprofiel Betrokken houden we nog **extra** rekening met:

- **Fossiele brandstoffen:** uitsluiten van bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit het opwekken van stroom in kolencentrales/delven van kolen/of raffineren van kolen voor energieopwekking, uitsluiten van bedrijven die meer dan 10% van hun omzet halen uit het winnen van olie uit teer- en oliezanden.
- **Gezondheidsschade tabaksproducten:** uitsluiten van bedrijven die tabak produceren of meer dan 5% van hun omzet halen uit de distributie van tabaksproducten/verkoop van tabaksproducten/of het leveren van goederen en diensten aan tabaksproducenten.
- **Uitsluiten van landen** die niet goed scoren op criteria ten aanzien van milieubeleid, democratie of het waarborgen van arbeids- en mensenrechten.
- **Wij leggen de focus op bedrijven die het best scoren op duurzaamheidsfactoren:** wij checken of actieve beleggingsfondsen *best-in-class*-criteria hanteren. Voor passieve beleggingsfondsen, individuele aandelen, bedrijfsobligaties en gestructureerde producten vertaalt dat zich in het uitsluiten van beleggingen met een MSCI ESG-beoordeling van BB, B of CCC of een vergelijkbare beoordeling van een andere ESG-dataprovider.



Binnen het duurzaamheidsprofiel Sterk Betrokken wordt **rekening gehouden met een minimumpercentage** aan duurzame beleggingen:

- Binnen Vermogensbeheer dragen wij er zorg voor dat uw portefeuille voor minimaal 30% bestaat uit duurzame beleggingen (zie sectie: Duurzaamheidsprofielen en beleggingsconcepten).
- Als u kiest voor Beleggingsadvies, dan houden wij, ongeacht uw duurzaamheidsprofiel, rekening met uw voorkeuren ten aanzien van duurzame beleggingen.
- Voor individuele aandelen, bedrijfsobligaties en staatsobligaties hanteren wij dezelfde criteria voor duurzame beleggingen als binnen Vermogensbeheer.
- Voor beleggingsfondsen van derden hanteren wij de definitie van deze partijen zelf. Die kan afwijken van onze eigen definitie.

03

Duurzaamheids- profielen en beleggingsconcepten



Beleggingsconcepten

Onze beleggingsconcepten binnen Vermogensbeheer sluiten aan bij de verschillende duurzaamheidsprofielen.

Als u een duurzaamheidsprofiel Neutraal heeft, kunt u opteren voor **alle mogelijkheden binnen Vermogensbeheer**.

Heeft u het duurzaamheidsprofiel Betrokken of Sterk betrokken? Dan kunt u nog steeds beleggen in onze Partnerfondsen.

Inzicht in duurzaamheid

Wanneer u heeft aangegeven duurzaamheidsvoorkeuren te hebben, dan informeren wij u in onze rapportages periodiek over de duurzaamheid van uw beleggingen. Daar vindt u de MSCI ESG-score van de bedrijven waarin u belegt terug.

Voor onze concepten binnen Vermogensbeheer die aansluiten op de duurzaamheidsprofielen *Betrokken* en *Sterk Betrokken*, informeren wij u periodiek over:

- de CO₂-uitstoot van de bedrijven in uw portefeuille;
- hoe uw beleggingen bijdragen aan het behalen van de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs;
- het percentage duurzame beleggingen in uw portefeuille.

04

Definities en begrippenlijst

Duurzame beleggingen

Door een deel van uw portefeuille te beleggen in duurzame beleggingen kunt u een positieve invloed hebben op mens, milieu en/of maatschappij. Tot voor kort mocht iedere financiële instelling zelf bepalen wat zij verstaat onder duurzame beleggingen. Onlangs is er vanuit Europese wetgeving een algemene definitie voorgeschreven:

‘Een belegging in een activiteit van een onderneming die een bijdrage levert aan een milieu- en/of sociale doelstelling, die geen schade toebrengt aan andere milieu- en/of sociale doelstellingen en waarbij de onderneming waarin wordt belegd voldoet aan minimale standaarden voor verantwoord bestuur.’

Hoe wij in de praktijk invulling geven aan die definitie, kunt u terugvinden in het onderstaande kader ‘Definitie van duurzame beleggingen’.



Definitie van duurzame beleggingen

Als Mercier Van Lanschot classificeren wij aandelen, bedrijfsobligaties, en/of staatsobligaties direct of indirect via eigen beleggingsfondsen als een duurzame belegging wanneer zij aan de volgende criteria voldoen:

- **Duurzame (beursgenoteerde) aandelen en bedrijfsobligaties: aandelen en bedrijfsobligaties van (beursgenoteerde) bedrijven die:**
 - tenminste 20% van hun omzet genereren uit activiteiten die bijdragen aan een beter milieu of sociale doelen;
 - en/of een deel van hun omzet genereren via activiteiten waarmee het bedrijf een netto bijdrage realiseert aan de VN Duurzame ontwikkelingsdoelen;
 - en/of een deel van de uitgaven of investeringen van het onderliggende bedrijf voldoet aan de EU Taxonomieverordening;
 - en/of een deel van de omzet van het onderliggend bedrijf wordt gegeneerd uit activiteiten die voldoen aan de EU Taxonomieverordening.
- **Staatsobligaties:** staatsobligaties van landen die goed scoren op criteria ten aanzien van milieubeleid en de mate waarin zij er in slagen om in fundamentele behoeften te voorzien (o.a. huisvesting, schoon drinkwater en veiligheid).
- **Groene-, sociale-, impact- en/of duurzaamheids-gerelateerde obligaties:** obligaties waarvan de opbrengst specifiek gebruikt wordt om projecten te financieren die positieve milieu- en/of sociale voordelen hebben. Daarnaast toetsen wij of deze beleggingen niet ongewild ook nadelige gevolgen hebben voor andere milieudoelstellingen of sociale doelstellingen.

Tot slot moeten de bedrijven ook ons beleid voor goed bestuur volgen. Daarnaast voldoen zij aan onze strengste uitsluitingscriteria voor bedrijven en enkele aanvullende vereisten.

EU Taxonomie beleggingen

De *EU Taxonomie* is een door de Europese Commissie opgesteld handboek. Het bevat diverse criteria waar economische activiteiten aan moeten voldoen om als ecologisch duurzaam te worden geclassificeerd. De EU licht per sector toe welke economische activiteiten wel en niet ecologisch duurzaam zijn en op welke milieudoelen ze een impact hebben. Als een activiteit voldoet aan de criteria van de EU Taxonomieverordening, dan noemen we dat een *EU Taxonomie* belegging. De *EU Taxonomie* wordt de komende jaren verder toegepast.

Door te investeren in beleggingen die voldoen aan de *EU Taxonomie* kunt u via uw portefeuille bijdragen aan economische activiteiten die helpen klimaatverandering te beperken en/of de gevolgen ervan te beheersen.

Beleggingen die voldoen aan de *EU Taxonomie* zijn beleggingen die:

- een substantiële bijdrage leveren aan één of meer van de zes onderstaande milieudoelstellingen, en;
- geen significante schade toebrengen aan de resterende milieudoelstellingen, en;
- kunnen aantonen dat ze voldoen aan de minimale sociale standaarden.

De *EU Taxonomie* schrijft voor welke economische activiteiten die bijdragen aan de volgende zes milieudoelstellingen:

1. bestrijding van de klimaatverandering (klimaatmitigatie);
2. klimaatverandering bevorderen (klimaatadaptatie);
3. duurzaam gebruik en de bescherming van water en marine hulpbronnen;
4. overgang naar een circulaire economie;
5. preventie en bestrijding van verontreiniging, en;
6. bescherming van gezonde ecosystemen.



Meer weten over duurzaamheid en beleggen? Scan de QR-code of surf naar www.merciervanlanscot.be/nl-be/aanpak/esg

Begrippenlijst

CO₂-emissies:

Het uitstoten van koolstofdioxide (CO₂) die daarmee in de atmosfeer wordt gebracht, met name door de verbranding van fossiele brandstoffen zoals olie, kolen en aardgas. Koolstofdioxide is het meest voorkomende broeikasgas dat bijdraagt aan klimaatverandering doordat het gas de warmte van de zon vasthoudt en daarmee de atmosfeer en het klimaat op aarde opwarmt. De uitstoot van broeikasgassen wordt doorgaans uitgedrukt in de eenheid koolstofdioxide equivalent (CO₂-equivalent of CO₂e). Derhalve worden broeikasgasuitstoot en CO₂-uitstoot in de volksmond soms door elkaar gebruikt.

Broeikasgasemissies:

De uitstoot van broeikasgassen zoals CO₂, N₂O en CH₄ die in de atmosfeer wordt gebracht, met name door de verbranding van fossiele brandstoffen, zoals olie, kolen en aardgas. Doordat deze gassen de warmte van de zon vasthouden warmt de atmosfeer en het klimaat op aarde op. De uitstoot van broeikasgassen wordt doorgaans uitgedrukt in de eenheid koolstofdioxide-equivalent (CO₂-equivalent of CO₂e), derhalve worden broeikasgasuitstoot en CO₂-uitstoot in de volksmond soms door elkaar gebruikt.

Belangrijkste nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren:

Een verzameling van afspraken van de belangrijkste nadelige gevolgen van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

Best-in-class-benadering:

Binnen een best-in-class-benadering worden enkel beleggingen geselecteerd die relatief goed scoren op bepaalde relevante duurzaamheidscriteria.

EU Climate Transition Benchmark (CTB):

Een klimaatgerichte benchmark voor beleggingsportefeuilles. Wanneer portefeuilles deze benchmark volgen, dient de intensiteit van broeikasgasemissies minimaal 30% onder dat van de benchmark te liggen en jaarlijks verder af te nemen met 7%. Die 7% is een proxy voor de afname die nodig is om de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs te behalen.

Duurzaam beleggen:

(Deels) gericht beleggen in beleggingen die een positieve invloed hebben op mens en milieu.

Duurzame beleggingen:

Beleggingen in (a) beursgenoteerde aandelen en obligaties van bedrijven die minimaal 20% van hun omzet behalen uit relatief duurzame producten en diensten (beoordeling door onderzoeksbureau MSCI ESG), (b) staatsobligaties van landen die hoog scoren op beoordelingen van hun beleid ten aanzien van milieu en het voorzien in basisbehoeften van burgers, en/of (c) green bonds en andere obligaties waarvan de opbrengst specifiek gebruikt wordt om projecten te financieren die positieve milieu- en/of sociale voordelen hebben. Voor onze volledige definitie en operationalisering, zie het kader: Definitie van duurzame beleggingen.

Controversiële wapens:

Onder controversiële wapens verstaan wij wapens waarvan de gevolgen disproportioneel zijn omdat zij geen onderscheid maken tussen militaire en burgerdoelen. Hieronder vallen ook kernkoppen, biologische en chemische en kernwapens, antipersoonsmijnen en clustermunition.

Engagement:

Engagement betekent dat Mercier Van Lanschot of andere financiële instellingen (mede namens ons) in gesprek gaan met het management van bedrijven om hen aan te zetten tot positieve verandering.

EU Paris Aligned Benchmark (PAB):

Een klimaatgerichte benchmark voor beleggingsportefeuilles. Wanneer portefeuilles deze benchmark volgen, dient de intensiteit van broeikasgasemissies minimaal 50% onder dat van de benchmark te liggen en jaarlijks verder af te nemen met 7%. Die 7% is een proxy voor de afname die nodig is om de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs te behalen.



EU Taxonomie:

Een door de Europese Commissie opgesteld handboek. Dit handboek bevat diverse criteria waar economische activiteiten aan moeten voldoen om als ecologisch duurzaam te worden geclassificeerd.

EU Taxonomie beleggingen:

Beleggingen in activiteiten die voldoen aan de criteria van de EU Taxonomieverordening noemen we een *EU Taxonomie belegging*. In wet- en regelgeving wordt hier ook naar gerefereerd als 'ecologisch duurzame beleggingen'.

Klimaatakkoord van Parijs:

Een onderdeel van het VN Klimaatverdrag om de opwarming van de aarde te beteugelen. Het akkoord is op 12 december 2015 gepresenteerd op de klimaatconferentie van Parijs 2015. Centrale afspraak in dit akkoord is dat landen zich zullen inspannen om klimaatverandering in 2100 te beperken tot minder dan +2°C en nog liever +1.5°C in vergelijking tot pre-industriële niveaus.

MSCI ESG:

Onderzoeksbureau en dataleverancier waarvan wij als Mercier Van Lanschot gebruik maken om inzicht te verkrijgen in de duurzaamheidsprestaties van bedrijven en overheden.

MSCI ESG-beoordeling:

Een beoordeling van onderzoeksbureau MSCI ESG van de mate waarin bedrijven en overheden belangrijke duurzaamheidsaspecten managen die samenhangen met kansen en risico's voor de organisatie.

MSCI rode vlag:

Bedrijven krijgen een rode vlag van MSCI ESG als er sprake is van het toebrengen van zeer ernstige schade aan mens, milieu en/ of maatschappij door acties van het bedrijf rechtstreeks of via zijn producten, diensten of manier van werken.

Principal Adverse Impacts (PAIs):

Zie **Belangrijkste nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren.**

Uitsluitingen:

Bij het uitsluiten van bepaalde beleggingen wordt voorkomen dat u belegt in bedrijven of landen die in een bepaalde mate verantwoordelijk zijn of betrokken zijn bij één of meerdere van nadelige gevolgen op duurzaamheidsfactoren.

VN Global Compact:

De Verenigde Naties beoordelen bedrijven op hun betrokkenheid bij controversiële zaken. Mercier Van Lanschot sluit bedrijven uit die de Global Compact van de Verenigde Naties classificeerde als 'gefaald'. Dat betekent dat deze bedrijven betrokken zijn bij controversiële zaken, zoals het schenden van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, het milieu of corruptie.

Mercier Van Lanschot is de handelsnaam van het Belgische bijkantoor van Van Lanschot Kempen NV (naar Nederlands recht) (in dit document "Mercier Van Lanschot") met statutaire zetel te Hooge Steenweg 29, 5211 JN 's-Hertogenbosch, onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). Mercier Van Lanschot is gevestigd te 2018 Antwerpen, Desguinlei 50, RPR Antwerpen BE0873296641.

De contactinformatie is terug te vinden op www.nbb.be en www.fsma.be. Mercier Van Lanschot is geregistreerd als het Belgische bijkantoor van een EU-kredietinstelling en staat onder toezicht van de Nationale Bank van België (prudentiële controle) en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) (bescherming van en informatie aan de belegger en de consument).

De informatie in deze brochure is louter informatief van aard en betreft geen specifieke situatie met betrekking tot een natuurlijk of rechtspersoon. Hoewel deze informatie met de grootste zorg werd opgesteld, beoogt zij geenszins exhaustief te zijn of mag zij niet beschouwd worden als een professioneel of juridisch advies.

Contact

U kan ons steeds bereiken op

+32 (0)3 286 78 00

info@merciervanlanscot.be

www.merciervanlanscot.be



v.u.: Thomas Vanderlinden

