

Schadelijke bedrijfsactiviteiten

~~Deze~~ sluit een aantal activiteiten uit waarin het niet wenst te beleggen. We vinden dat deze activiteiten een te negatieve bijdrage hebben aan mens, maatschappij en planeet: alle soorten wapens, tabak, thermische kool, conventionele- en onconventionele olie- & gaswinning, vervuilende nutsbedrijven & kernenergie, alcohol en gokspelen. Deze uitsluitingen zijn onderhevig aan een aantal parameters. Er moet immers bepaald worden vanaf wanneer je bv. een tabaksproducent bent (hoeveel % van de omzet). Voor wat betreft de uitsluiting van conventionele olie- en & gaswinning bv., sluiten we alleen energiebedrijven uit dewelke minder dan 40% van de activiteiten uit aardgas of andere hernieuwbare energiebronnen halen. Voor de details van deze parameters verwijzen we naar het prospectus.

- Environment, Social én Governance

Best-in-class

Eén van onze belangrijkste duurzaamheidsstrategieën is onze zogenaamde Best-in-class 50%. Dit betekent:

- We beleggen in alle belangrijke sectoren
- Maar binnen elke sector kunnen we slechts beleggen in de 50% best scorende bedrijven op vlak van ESG.
- Dit betekent dus ook dat ten gevolge van deze analyse 50% van de bedrijven uit de boot vallen.

Dergelijke strategie vergt enorm veel analyse en knowhow. Vandaar dat wij deze inkopen bij MSCI, de marktleider op vlak van ESG research.

ESG-integratie

Doorheen ons volledige beleggingsproces houden we rekening met ESG. Dus zowel met Environment (milieu / klimaat), Social (sociaal beleid) en Governance (deugdelijk bestuur). Dat is wat we bedoelen met ESG-integratie. Het is immers niet zo dat een bedrijf duurzaam is louter door haar bedrijfsactiviteit. De ene windmolenproducent kan bijvoorbeeld een onafhankelijke voorzitter van de Raad van Bestuur hebben terwijl dit bij de andere niet het geval is. Vandaar dat we steeds kijken naar E, maar zeker ook S én G.

- Actief aandeelhouderschap

Engagement

Engagement betekent dat wij de dialoog aangaan, rechtstreeks of onrechtstreeks, met het management van de bedrijven waarin wij beleggen. Die gesprekken gaan over mogelijke verbeterpunten op vlak van duurzaamheid waarop het bedrijf in kwestie kan werken. Het engagement beleid van Mercier Van Lanschot is toegespitst op (maar niet gelimiteerd tot) de energiesector en de nutssector.

Door de gehanteerde duurzaamheidsstrategieën beleggen wij alleen in energie- en nutsbedrijven die reeds een leidende rol bekleden (Leaders) op vlak van duurzame bedrijfsvoering. Het engagement beleid van Mercier Van Lanschot zal dan ook vooral gericht zijn op het aanmoedigen van deze bedrijven om hun leidende rol blijvend op te nemen en zo de achterblijvers (Laggards) in hun sector mee op sleeptouw te nemen.

Voting

Voting betekent dat we ons stemrecht als aandeelhouder actief gebruiken. Het is o.a. een middel om onze engagement inspanningen kracht bij te zetten. Mercier Van Lanschot gebruikt voor de uitoefening van haar stemrecht het elektronische stemplatform van Institutional Shareholder Services, Inc. (ISS).

- **Onafhankelijke certificering**

Omdat we vinden dat u ons niet op ons woord moet geloven dat we duurzaam beleggen, laten we ons duurzaam beleggingsproces ook onafhankelijk certificeren door Forum Ethibel. Daarnaast bezitten onze fondsen het Towards Sustainability label. Zo bent u zeker dat ze aan de strenge duurzaamheidsvereisten van dat label voldoen.

Wij menen dat ondanks dit vergaande duurzaamheidsbeleid, wat resulteert in een reductie van het belegbare universum met ongeveer 50% à 60%, de impact op het rendement en het risico niet significant zal zijn. Zoals reeds gezegd blijven we immers beleggen in dezelfde vermogenscategorieën, sectoren en landen.

1.2.1 Duurzaamheidsclassificatie

In het vermogensbeheerconcept via profielfondsen belegt uitsluitend in een Mercier Van Lanschot profielfonds dat voldoet aan artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het profielfonds promoot ecologische, sociale en goed bestuur kenmerken maar heeft geen specifieke duurzame beleggingsdoelstelling.

De Europese wetgever heeft een definitie gegeven welke beleggingen zich een “duurzame belegging” mogen noemen. Dit heeft de Europese wetgever voorgeschreven om te zorgen voor een coherente en consistente toepassing van de SFDR verordening. Het is noodzakelijk te voorzien in een geharmoniseerde definitie van “duurzame beleggingen”, die is beperkt tot de gevallen waarin de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen en het voorzorgsbeginsel “geen ernstige afbreuk doen” wordt gewaarborgd. Dat wil zeggen dat noch aan de ecologische, noch aan de sociale doelstelling ernstige afbreuk wordt gedaan.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product (vermogensbeheer via profielfonds) die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

1.3 Vermogensbeheer via profielfondsen met thema

1.3.1 Duurzaamheidsbeleid niet gevolgd

Bij het vermogensbeheerconcept via profielfondsen met thema wordt de kern van de portefeuille belegd in een Mercier Van Lanschot profielfonds.

Het andere deel wordt ingevuld met een thematische belegging (de satelliet). Dit kan o.a. een belegging zijn in zogenaamde impactfondsen, beursgenoteerde holdings, biotech... Bij de selectie van de thematische belegging wordt geen rekening gehouden met de uitgangspunten van het duurzaamheidsbeleid zoals hiervoor omschreven. Dit vermogensbeheerconcept stimuleert niet actief ecologische en/of sociale kenmerken.

1.3.2 Duurzaamheidsclassificatie

Dit vermogensbeheerconcept komt niet in aanmerking voor een kwalificatie in categorie 8 of 9, omdat dit concept niet actief ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van deze kenmerken stimuleert. Ook heeft dit concept geen duurzame beleggingsdoelstelling. Dit vermogensbeheerconcept kwalificeert als een artikel 6 product. De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden niet noodzakelijk allemaal rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

2. Duurzaamheidsrisico's en potentiële impact op het rendement

2.1 Algemeen groepsbeleid

In onze verklaring op entiteitsniveau zetten we ons algemene beleid ten aanzien van duurzaamheidsrisico's uiteen. Deze verklaring kan [hier](#) geconsulteerd worden.

2.2 Vermogensbeheer à la carte

Voor vermogensbeheer à la carte is ons algemeen groepsbeleid van toepassing zoals in in punt 2.1 beschreven wordt.

2.3 Vermogensbeheer via profielfondsen

Voor vermogensbeheer via profielfondsen is er een specifieke beschrijving opgenomen in het prospectus van de profielfondsen van hoe er met duurzaamheidsrisico's wordt omgegaan en de potentiële impact ervan op het rendement. Het prospectus kan [hier](#) geconsulteerd worden.

2.4 Vermogensbeheer via profielfondsen met thema

Voor vermogensbeheer via profielfondsen met thema is ons algemeen groepsbeleid van toepassing zoals in in punt 2.1 beschreven wordt.