

Mag het ook duurzaam zijn?

Geef uw voorkeuren voor duurzaam beleggen.

Inleiding tot uw
beleggingsgesprek



Crelan

Samen anders bankieren



U wilt dat uw geld opbrengt. Voor een comfortabel pensioen, voor uw projecten of voor een mooie toekomst voor u en uw dierbaren.

Om u te begeleiden naar een oplossing op maat, zal uw agent tijdens een beleggingsgesprek :

- luisteren naar uw plannen en doelen;
- een analyse maken van uw persoonlijke en financiële situatie, zowel vandaag als in de toekomst.

Kortom, hij begeleidt u, **ook op het vlak van duurzaam beleggen**.

Uw agent zal u tijdens het gesprek **een aantal vragen over uw duurzaamheidsvoorkeuren** stellen.

Aan de hand van deze folder geeft hij u ook duidelijk uitleg over bepaalde termen uit een nieuwe Europese verordening.

Veel leesgenot!

U beter leren kennen om u beter te adviseren

De juiste beleggingskeuzes maken, is niet vanzelfsprekend. Daarom **doet u een beroep op een expert**, uw agent, om u bij elke stap te begeleiden.

Hij informeert u en leert **u beter kennen door u een aantal vragen te stellen**.

Deze vragen zullen het risico bepalen dat u bereid bent te nemen. Het potentiële rendement van uw beleggingen zal in principe hoger zijn naarmate u meer risico neemt, en omgekeerd.

Uw agent vindt het ook belangrijk dat u niet belegt in producten die niet overeenstemmen met de risico's die u bereid bent te aangaan.

Al uw antwoorden worden in uw MiFID-vragenlijst opgenomen, uiteraard met respect voor uw privacy.

Duurzaam beleggen? Nee? Ja? Of ja, echt?

Duurzame beleggingen zijn essentieel voor de toekomst van onze planeet. Meer dan ooit **hebben we het juiste evenwicht nodig tussen mens, milieu en samenleving.**

Volgens een Europese verordening van augustus 2022 **kunt u voortaan ook uw duurzaamheidsvoorkeuren opgeven.**

Uw agent zal de informatie die in uw MiFID-vragenlijst opgenomen werd, verder aanvullen met deze voorkeuren.

Daarom is het belangrijk dat u termen als **'EU-taxonomie'**, **'Sustainable Investment'** (duurzaam beleggen) en **'Principal Adverse Impacts'** (belangrijkste ongunstige gevolgen) begrijpt.

ESG, duurzaam beleggen, taxonomie ... We leggen het allemaal uit

Wij vinden het belangrijk dat u eerst goed geïnformeerd bent, zodat u met kennis van zaken over uw beleggingen zou kunnen beslissen.

ESG STAAT VOOR ENVIRONMENT, SOCIAL EN GOVERNANCE

Naast de klassieke financiële resultaten spelen ook niet-financiële factoren een rol in de prestaties van ondernemingen en overheden.

Deze factoren worden in drie categorieën ingedeeld: **E, S en G.**

Drie criteria met eenzelfde doel: **uw geld beleggen (in fondsen) met eerbied voor:**



E : Environment **- het milieu.**

Hoe gaan de ondernemingen om met het milieu.

Voorbeelden:

- biologische landbouw
- groene brandstoffen
- klimaatverandering, afvalbeheer, verontreiniging en ontbossing
- bestrijding van waterschaarste
- biodiversiteit
- ...

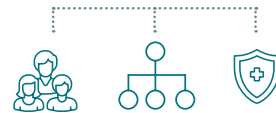


S : Social **- de samenleving.**

Hoe gaan ondernemingen om met de bredere maatschappelijke context waarin ze werken.

Voorbeelden:

- deeleconomie
- gelijke kansen
- mensenrechten (zoals de arbeidsvoorwaarden in verschillende landen)
- ...



G : Governance **- goed bestuur.**

De ondernemingen moeten correct worden bestuurd.

Voorbeelden:

- vergoeding van de bestuurders
- witwaspraktijken en corruptie
- aandeelhoudersrechten
- ...



U weet nu welke niet-financiële factoren een impact kunnen hebben op de economie en dus op de prestaties van beleggingen. Maar hoe weet u of de bedrijven en overheden op de financiële markt rekening houden met die factoren?

SFDR: NAAR EEN MEER TRANSPARANTE DUURZAAMHEID

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) staat voor een verordening maar ook en vooral voor een streven van de Europese overheid: **de belegger, u dus, moet de mogelijkheid krijgen om de verschillende fondsen en hun mate van duurzaamheid te doorgronden en te vergelijken.**

In de praktijk moet elke fondsbeheerder voortaan aangeven hoe duurzaam de beleggingen van zijn portefeuille zijn.

Op basis van welke criteria? De **ESG-criteria** (*Environment, Social, Governance*), zie hierboven.

Waar en hoe? In hun beleggingsbeleid en meer bepaald in het **prospectus** van het fonds dat ze beheren.

Met het advies van uw agent beschikt u als belegger dan over alle elementen om te beoordelen of de fondsen waarin u wilt beleggen aan uw duurzaamheidsvoorkeuren voldoen.

Er bestaan duizenden fondsen op de markt. Duizenden ondernemingen zetten zich een beetje, veel of volledig in voor duurzaamheid. Maar hoe raakt u er wegwijs in?

EU-TAXONOMIE: EEN UNIEKE CLASSIFICATIE

Als een van de instrumenten om haar duurzaamheidsdoelstellingen te bereiken, heeft de Europese Unie **een taxonomie ontwikkeld om de economische activiteiten in verschillende sectoren in te delen volgens hun duurzaamheid.** Dat gebeurt aan de hand van technische en wetenschappelijk gedocumenteerde selectiecriteria.

Het doel van deze taxonomie: de economische activiteiten die bijdragen tot de realisatie van deze doelstellingen indelen op basis van consistente, objectieve criteria.

Hierdoor zullen financiële ondernemingen en grote bedrijven in staat zijn om te beoordelen of hun activiteiten afgestemd zijn op de taxonomie.

Deze classificatie is dus **nuttig voor u als belegger.** Ze geeft u immers de mogelijkheid om bijvoorbeeld **fondsen en aandelen te identificeren die voldoen aan uw duurzaamheidsvoorkeuren.**

GOED OM TE WETEN

1. De taxonomie is geen label of ecolabel maar veeleer een richtlijn voor de toekenning van labels, zoals het duurzaamheidslabel van Febelfin, de Belgische federatie van de financiële sector.
2. Ze is ook belangrijk voor de uitgifte van 'duurzame' producten.
3. Pas in de loop van 2023 zullen beleggers weten of de onderneming waarin zij wensen te investeren de taxonomie volgt (en in welke mate ze dat doet). Men schat momenteel (juli 2022) dat minder dan 10% van de economische activiteiten aan deze criteria voldoen.

DE 6 MILIEUDOELSTELLINGEN VAN DE EUROPESE TAXONOMIE





DUURZAAM BELEGGEN ¹ : HET IS DE POSITIEVE BIJDRAGE DIE TELT!

Een duurzame belegging is **een belegging** in een economische activiteit **die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling²** of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van **een sociale doelstelling³**, mits:

- deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen;
- en de ondernemingen waarin is belegd praktijken van goed bestuur volgen⁴.

Dit type beleggingen wint aan populariteit omdat beleggers willen investeren in ondernemingen waarin ze zich herkennen.

1) Er bestaan veel definities en interpretaties van 'duurzame beleggingen'. Wij gebruiken die van de Europese Verordening 2019/2088 Art. 2 (19).

2) zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnen-efficiëntieindicatoren voor het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, voor de productie van afval, en broeikasgas-emissies, en voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie

3) 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

4) met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving

PAI, VOOR 'PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS': ONGUNSTIGE BIJDRAGEN VERMIJDEN

De vierde en laatste term om in uw duurzaamheidsvoorkeuren rekening mee te houden: de **Principal Adverse Impacts (PAI)**.

Dit zijn de ongunstige effecten van de beslissingen van ondernemingen op de duurzaamheidsfactoren.

Elke onderneming verbruikt immers hulpbronnen en neemt beslissingen die een impact kunnen hebben op de duurzame ontwikkeling en op sociaal vlak.

Voorbeelden:

- koolstofemissies;
- de sortering van afval;
- de rechten van de werknemers;
- de genderdiversiteit in de raad van bestuur.

De actoren van de financiële markten (de fondsenbeheerders bijvoorbeeld) moeten de eindbeleggers onder andere op hun website informeren of zij in hun beleggingsbeslissingen wel of niet rekening houden met deze 'belangrijkste ongunstige effecten'. En hoe zij die gevolgen willen beperken:

- op een transparante manier;
- volgens een vastgelegde vorm;
- aan de hand van (kwalitatieve of kwantitatieve) indicatoren, waarvan sommige verplicht zijn.

Zo belegt u met kennis van zaken, begeleid door uw agent in het kader van het beleggingsadvies.

WAT ZIJN UW DUURZAAMHEIDSVORKEUREN?

Hebt u duurzaamheidsvoorkeuren? Praat erover met uw agent.

1. Wenst u dat de financiële instrumenten die hij u voorstelt een bepaald minimumpercentage in ecologisch duurzame activiteiten behalen ?

↳ **Dat is de taxonomie.**

2. Wilt u beleggen in financiële instrumenten die op hun beurt een bepaald minimumpercentage behalen met de expliciete bedoeling een positieve bijdrage te leveren aan het milieu of aan de samenleving?

↳ **Dat is duurzaam beleggen.**

3. Wenst u dat de financiële instrumenten die u worden aanbevolen rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) voor de duurzaamheidsfactoren?

↳ **Dat zijn de Principal Adverse Impacts (PAI).**

Uw agent zal u voor elk van deze drie termen vragen **of u een voorkeur hebt voor een combinatie van een of meer van deze drie aspecten.**

U kunt trouwens aangeven of u wenst dat **uw beleggingsportefeuille** rekening houdt met uw duurzaamheidsvoorkeuren.

Stel al uw vragen aan uw agent. Het gaat hier immers om uw beleggingsportefeuille. U kunt dan met kennis van zaken beslissen.



UW AGENT, EEN SPECIALIST DIE ZICH DOOR EXPERTS LAAT BEGELEIDEN

Uw agent is een specialist in beleggingsadvies. Hij is uw belangrijkste aanspreekpunt voor al uw projecten.

Hij schoolt zich voortdurend bij in deze complexe materie die constant evolueert. Een mooi voorbeeld hiervan is de ontwikkeling op vlak van duurzame beleggingen. Hij heeft een antwoord op al uw vragen. In alle transparantie.

Hij kan bovendien op fondsbeheerders rekenen. Deze experts volgen doorlopend de evolutie van de markten en de prestaties van uw fonds op. En dus ook van de 'duurzame' fondsen.

Wist u dit?

Het aantal duurzame fondsen in België is tussen 2016 en 2020 verviervoudigd.

Meer informatie of een
vrijblijvend adviesgesprek?
Uw Crelan-agent helpt u graag.
Geef een seintje.

www.crelan.be



Crelan

Samen anders bankieren