

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Financiëlemarktdeelnemer Quintet Private Bank (Europe), S.A. met Legal Entity Identifier (LEI): KHCL65TP05J1HUW2D560

Samenvatting

Quintet Private Bank (Europe), S.A (hierna: Quintet), met Legal Entity Identifier: KHCL65TP05J1HUW2D560 neemt de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Quintet Private Bank en haar vestigingen in België (Puilaetco), Duitsland (Merck Finck), Nederland (InsingerGilissen), en Denemarken.

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 01 januari 2022 tot en met 31 december 2022. Hierna wordt deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren ook 'deze Verklaring' genoemd.

In de tabel, rubriek "Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren" worden de ongunstige effecten voor elke duurzaamheidsindicator weergegeven waar volgens de SFDR over moet worden gerapporteerd, overeenkomstig de criteria en formules uiteengezet in de technische reguleringsnormen van de richtlijn. Dit zijn onder andere de ongunstige effecten met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water, afval en sociale en arbeidsomstandigheden, evenals broeikasgasemissies en sociale schendingen met betrekking tot beleggingen in overheden en supranationale instellingen. Op alle gebieden hebben de beleggingen ongunstige effecten, maar gezien de beperkte gegevens die beschikbaar zijn voor bepaalde duurzaamheidsindicatoren en het gebrek aan historische gegevens, is het nog niet mogelijk om de verkregen cijfers in perspectief te plaatsen.

In deze Verklaring geven we aanvullende informatie over hoe Quintet kijkt naar de belangrijkste ongunstige effecten (ook Principal Adverse Impacts of PAI's genoemd). De informatie is als volgt gestructureerd:

- Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren
- Beschrijving van het beleid voor de vaststelling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren
- Engagementbeleid
- Verwijzingen naar internationale normen
- Historische vergelijking

Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

De onderstaande tabel bevat kwantitatieve informatie voor een voorgeschreven set van duurzaamheidsindicatoren, zoals verplicht door de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 tot aanvulling van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (hierna: SFDR). De indicatoren zijn berekend op basis van de beleggingen aangehouden door Quintet op 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december 2022 waarbij Quintet verantwoordelijk was voor de beleggingsbesluitvorming. Buiten de scope van deze Verklaring vallen beleggingen gedaan door klanten van Quintet op basis van haar advies- of 'execution only'-diensten, evenals beleggingen van Quintet-dochterondernemingen die beleggingsfondsen beheren (deze worden beschouwd als afzonderlijke financiëlemarktdeelnemers en moeten derhalve hun eigen SFDR-rapportages opstellen).

Quintet heeft zich ingespannen om de benodigde gegevens te verkrijgen om de ongunstige effecten van de duurzaamheidsindicatoren in deze Verklaring te berekenen. De twee belangrijkste gegevensbronnen waren: 1) Informatie over de omvang van de belegging in afzonderlijke beleggingsinstrumenten (zoals aandelen en obligaties) voor 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december 2022; en 2) Gegevens over duurzaamheidsindicatoren met betrekking tot de uitgevers van deze beleggingsinstrumenten. Zie de rubriek “Beschrijving van het beleid voor de vaststelling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren” voor meer informatie over de gebruikte bronnen.

Quintet belegt zowel direct in beleggingsinstrumenten (bijvoorbeeld door aandelen of obligaties te kopen) als via instellingen voor collectieve belegging (zoals beleggingsfondsen en exchange-traded funds (ETF's)) die worden beheerd door externe fondsbeheerders.

De berekeningen in de onderstaande tabel zijn gebaseerd op de beleggingen die binnen de categorieën gespecificeerd in de SFDR vallen, zijnde beleggingen in ondernemingen, in overheden en supranationale instellingen, en in (direct) vastgoed. Dit omvat zowel directe beleggingen als collectieve belegging via instellingen. Het vermogen belegd in deze categorieën bedraagt ongeveer 78% van het totale vermogen beheerd door Quintet. De resterende circa 22% heeft betrekking op beleggingsinstrumenten waarvoor geen gegevens beschikbaar waren (bijvoorbeeld wanneer we geen inzicht kregen in de onderliggende beleggingen van externe fondsen), andere beleggingscategorieën zoals liquiditeiten, derivaten en grondstoffen.

De beschikbare gegevens voor de meeste duurzaamheidsindicatoren in de onderstaande tabel lopen uiteen van 80% tot 100%, aangezien er situaties zijn waarbij voor specifieke indicatoren geen gegevens beschikbaar waren voor beleggingsinstrumenten. In deze gevallen is het waarschijnlijk dat de ongunstige effecten weergegeven in de tabel zijn onderschat. Voor bepaalde duurzaamheidsindicatoren waren veel minder gegevens beschikbaar, bijvoorbeeld voor emissies naar water (circa 10% gegevens beschikbaar) en de loonkloof tussen mannen en vrouwen (circa 2% gegevens beschikbaar), aangezien het (nog) niet gebruikelijk is voor ondernemingen om deze indicatoren in hun verslaggeving op te nemen. Wanneer de beschikbare gegevens minder zijn dan 80% van de benodigde gegevens voor een specifieke indicator, heeft Quintet dit aangegeven in de onderstaande tabel (in de kolom Toelichting) omdat dit van grote invloed is op de robuustheid van de waarde van de indicator. Quintet blijft in gesprek met ondernemingen waarin wordt belegd, externe fondsbeheerders en dataproviders om de beschikbaarheid, betrouwbaarheid en actualiteit van de gegevens te verbeteren. Daarmee zal naar verwachting ook de informatieverschaffing in deze Verklaring voor toekomstige verslagperiodes verbeteren.

In de laatste kolom van de onderstaande tabel worden de genomen en geplande maatregelen beschreven. Dit is in aanvulling op de engagementinspanningen van Quintet richting externe fondsbeheerders. In deze kolom staan niet de maatregelen die door externe fondsbeheerders zelf worden genomen met betrekking tot de afzonderlijke duurzaamheidsindicatoren. Quintet werkt met tientallen externe fondsbeheerders, die allemaal hun eigen manier van verslaglegging van ongunstige effecten hebben.

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd					
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten [jaar n]	Effecten [jaar n-1]	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN					
Broeikasgasemissies	1. BKG-emissies	Scope- 1-BKG-emissies	451.478	Niet van toepassing	De ongunstige effecten zijn onderdeel van de onderwerpen die worden besproken met ondernemingen waarin Quintet directe beleggingen heeft. Dit wordt voortgezet in 2023 en de ongunstige effecten zullen worden gemonitord en geëvalueerd.
		Scope- 2-BKG-emissies	151.120	Niet van toepassing	
		Scope 3-BKG-emissies	3.588.818	Niet van toepassing	
		Total BKG-emissies	4.191.416	Niet van toepassing	
	2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	217	Niet van toepassing	

	3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	470	Niet van toepassing		
	4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	3,12%	Niet van toepassing		Ondervangen door uitsluiting van directe beleggingen in steenkool. Dit wordt voortgezet in 2023 en de ongunstige effecten zullen worden gemonitord en geëvalueerd.
	5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	26,31% (consumptie) 2,43% (productie)	Niet van toepassing	Houd er rekening mee dat vanwege de formule die de technische reguleringsnormen van de SFDR voorschrijven voor de berekening van deze indicator, het resulterende cijfer in geval van beperkte beschikbare gegevens (zoals het geval is voor deze indicator met gegevens voor slechts 62% van de beleggingen in consumptieondernemingen en 23% van de beleggingen in productieondernemingen) het ongunstige effect kan onderschatten en niet representatief is voor de activa die onder deze Verklaring vallen.	Geen specifieke maatregelen genomen. Zal worden gemonitord en geëvalueerd in 2023.

	<p>6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten</p>	<p>Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten</p>	<p>Landbouw, bosbouw & visserij: 0,01</p> <p>Bouwnijverheid: 0,00</p> <p>Distributie van elektriciteit, gas, stoom en air conditioning: 0,04</p> <p>Productie: 0,75</p> <p>Mijnbouw en steengroeven: 0,02</p> <p>Vastgoed: 0,02</p> <p>Vervoer en opslag: 0,01</p> <p>Distributie van water, afval- en afvalwaterbeheer en sanering: 0,00</p>	<p>Niet van toepassing</p>		<p>Geen specifieke maatregelen genomen. Zal worden gemonitord en geëvalueerd in 2023.</p>
--	----------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------	--	-------------------------------------------------------------------------------------------

			Groot- en detailhandel en reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen: 0,02			
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	3,56%	Niet van toepassing		Hetzelfde als voor indicatoren 1-3 en 13.
Watergehalte	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,05	Niet van toepassing	Houd er rekening mee dat vanwege de formule die de technische reguleringsnormen van de SFDR voorschrijven voor de berekening van deze indicator, het resulterende cijfer in geval van beperkte beschikbare gegevens (zoals het geval is voor deze indicator met gegevens voor slechts 10% van de beleggingen in ondernemingen) het ongunstige effect kan onderschatten en niet representatief is voor de activa die onder deze Verklaring vallen.	Geen specifieke maatregelen genomen. Zal worden gemonitord en geëvalueerd in 2023.

Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	5,58	Niet van toepassing		Geen specifieke maatregelen genomen. Zal worden gemonitord en geëvalueerd in 2023.
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTE EN OMKOPING						
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	0,38%	Niet van toepassing		Ondervangen door uitsluitingen en engagement voor directe beleggingen. Dit wordt voortgezet in 2023 en de ongunstige effecten zullen worden gemonitord en geëvalueerd.
	11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten	35,84%	Niet van toepassing		Geen specifieke maatregelen genomen. Zal worden gemonitord en geëvalueerd in 2023.

		waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt				
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	0,23%	Niet van toepassing	Houd er rekening mee dat vanwege de formule die de technische reguleringsnormen van de SFDR voorschrijven voor de berekening van deze indicator, het resulterende cijfer in geval van beperkte beschikbare gegevens (zoals het geval is voor deze indicator met gegevens voor slechts 2% van de beleggingen in ondernemingen) het ongunstige effect kan onderschatten en niet representatief is voor de activa die onder deze Verklaring vallen.	Geen specifieke maatregelen genomen. Zal worden gemonitord en geëvalueerd in 2023.
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur	21,12%	Niet van toepassing		Hetzelfde als voor indicatoren 1-3 en 7.
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmiddelen, clustermunities,	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie	0,00%	Niet van toepassing		Ondervangen door uitsluitingen voor directe beleggingen en de selectie van

	chemische wapens en biologische wapens)	of verkoop van controversiële wapens				externe fondsen. Dit wordt voortgezet in 2023 en de ongunstige effecten zullen worden gemonitord en geëvalueerd.
Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten [jaar n]	[Effecten [jaar n-1]	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd	0,02	Niet van toepassing		Geen specifieke maatregelen genomen. Zal worden gemonitord en geëvalueerd in 2023.
Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en,	Absoluut: 3 landen Relatief: 2,61%	Niet van toepassing		Ondervangen door uitsluitingen voor directe beleggingen in landen onderworpen aan een wapenembargo van de VN of EU, gericht tegen de centrale overheid. Dit wordt

		in voorkomend geval, nationaal recht				voortgezet in 2023 en de ongunstige effecten zullen worden gemonitord en geëvalueerd.
Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten [jaar n]	Effecten [jaar n-1]	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen	
Fossiele brandstoffen	17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen	Quintet was niet in staat om betrouwbare data te verzamelen om deze indicator te berekenen	Niet van toepassing	Niet van toepassing	
Energie-efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	Quintet was niet in staat om betrouwbare data te verzamelen om deze indicator te berekenen	Niet van toepassing	Niet van toepassing	
Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren						
Informatie over aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren, zoals uiteengezet in Tabel 2 van Bijlage I van de SFDR Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288:						

Ongunstige effecten op de duurzaamheid	Ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (kwalitatief of kwantitatief)	Parameter
Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd		
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN		
Emissies	4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen
Informatie over aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren, zoals uiteengezet in Tabel 3 van Bijlage I van de SFDR Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288:		
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING		
Ongunstige effecten op de duurzaamheid	Ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (kwalitatief of kwantitatief)	Parameter
Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd		
Mensenrechten	9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid	Aandeel beleggingen in entiteiten zonder mensenrechtenbeleid
Beschrijving van het beleid voor de vaststelling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren		

Deze rubriek beschrijft het beleid om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren vast te stellen en te prioriteren en hoe dat beleid wordt geactualiseerd en toegepast op de beleggingen van Quintet.

Het Beleid Verantwoord Beleggen van Quintet beoordeelt diverse ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, door middel van verschillende methoden. De belangrijkste gebruikte methoden zijn uitsluiting, het opnemen van ESG-factoren en beperkingen op de portefeuilleconstructie en engagement. De eerste twee methoden worden specifiek gebruikt door Quintet om de diverse ongunstige effecten al tijdens het due-diligenceproces voor directe beleggingen (aandelen, obligaties) te beoordelen. Voor beleggingen in fondsen beheerd door externe fondsbeheerders vindt deze beoordeling plaats tijdens het due-diligenceproces van Quintet voor fondsen. De precieze wijze waarop ongunstige effecten worden beoordeeld verschilt tussen externe fondsbeheerders. Quintet prioriteert bepaalde ongunstige effecten niet boven andere, maar op sommige ongunstige effecten wordt wel explicieter gestuurd dan op andere. Hoewel alle indicatoren in de tabel in deze Verklaring direct of indirect worden beïnvloed door de verschillende methoden en criteria die Quintet toepast, zijn de indicatoren die het meest expliciet zijn opgenomen in het Beleid Verantwoord Beleggen van Quintet PAI-indicator 4 (ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen) door de uitsluitingscriteria voor directe beleggingen gerelateerd aan steenkool; PAI 10 (schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)) door een combinatie van engagement en uitsluiting van directe beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen; en PAI 14 (blootstelling aan controversiële wapens) door uitsluitingscriteria voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële wapens. Raadpleeg het Beleid Verantwoord Beleggen van Quintet voor meer informatie:

<https://www.insingergilissen.nl/nl-nl/aanvullende-beleidsdocumenten>.

Wanneer is het beleid goedgekeurd?

De datum van goedkeuring van de meest recente versie van het Beleid Verantwoord Beleggen is 9 februari 2023. Het beleid wordt ten minste eenmaal per jaar geëvalueerd door het Sustainable Investment-team van Quintet.

Hoe is de verantwoordelijkheid voor de uitvoering van het beleid binnen organisatorische strategieën en procedures toegewezen?

Afdeling Investment Client Solutions van Quintet is de formele eigenaar van het beleid en moet eventuele wijzigingen in het beleid goedkeuren, waarna ook de Raad van Bestuur van Quintet het beleid formeel moet goedkeuren. De verantwoordelijkheid voor de uitvoering van het Beleid Verantwoord Beleggen van Quintet (met inbegrip van belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid) binnen organisatorische procedures en beleggingsbeslissingen ligt bij de afdeling Investment Client Solutions.

Het Beleid Verantwoord Beleggen (met inbegrip van de wijze waarop ongunstige effecten op duurzaamheid worden beoordeeld) is van toepassing op alle activa onder beheer van Quintet. Specifieke beleggingsproducten of proposities kunnen echter afwijken van deze benadering – in deze gevallen is de benadering beschreven in de juridische documentatie over het specifieke beleggingsproduct.

Wat zijn de methoden om de duurzaamheidsindicatoren opgenomen in de tabel te selecteren?

Quintet vindt het belangrijk dat ondernemingen concreet invulling geven aan het verminderen van ecologische en sociale ongunstige effecten en heeft twee aanvullende duurzaamheidsindicatoren geselecteerd (naast de voorgeschreven verplichte indicatoren), namelijk de ecologische indicator “Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie” en de sociale indicator “Ontbreken van een mensenrechtenbeleid”. Het ontbreken van initiatieven voor koolstofemissiereductie en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid zijn sterke signalen dat meer aandacht noodzakelijk is, met name gezien de hoge waarschijnlijkheid van ongunstige effecten (in het bijzonder in bepaalde sectoren van de economie) op deze gebieden, de ernst van de mogelijke effecten in het geval dat ondernemingen geen passende maatregelen nemen, en het potentieel onherstelbare karakter van deze effecten. Deze twee indicatoren zijn geselecteerd na evaluatie van al de aanvullende indicatoren opgenomen in Tabel 2 en Tabel 3 van Bijlage I van de SFDR Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288. De meeste indicatoren werden niet beoordeeld als geschikt, relevant of haalbaar om op te nemen. De evaluatie werd als volgt uitgevoerd: eerst werd beoordeeld of de indicatoren al dan niet direct of indirect betrekking hebben op een onderwerp opgenomen in het Beleid Verantwoord Beleggen van Quintet. Vervolgens analyseerde Quintet of op dit moment voldoende betrouwbare informatie beschikbaar is voor de resterende indicatoren en of de verwachting was dat de indicatoren ongunstige effecten zouden meten die, rekening houdend met Quintet's beleggingsaanpak, ernstige en onherstelbare effecten zouden opleveren. Op basis van deze evaluatie werden de twee eerder genoemde indicatoren geselecteerd, die direct en indirect invloed hebben op Quintet's beleggingsbesluitvorming door uitsluitingen, portefeuilleconstructie en actief aandeelhouderschap.

Wat is de bijbehorende foutenmarge van de methoden om de duurzaamheidsindicatoren te selecteren?

Quintet kan geen specifieke bijbehorende foutenmarge bepalen in de beoordeling of berekening van de indicatoren opgenomen in de tabel. Mocht Quintet in de toekomst wel een specifieke foutenmarge kunnen bepalen, dan zal deze informatie worden opgenomen in toekomstige versies van deze Verklaring.

Welke gegevens en bronnen gebruikt Quintet voor de berekening van de ongunstige effecten?

Er zijn beperkte gegevens beschikbaar voor de datapunten benodigd om de ongunstige effecten van de duurzaamheidsindicatoren in de tabel in deze Verklaring te berekenen. Dit heeft verschillende redenen, onder andere het feit dat veel van deze indicatoren recent zijn geïntroduceerd door de SFDR, dat niet veel ondernemingen vrijwillig rapporteren over deze indicatoren (of slechts over een subset van deze indicatoren), en dat rapportages van externe fondsbeheerders over deze indicatoren tot op heden beperkt zijn. Bovendien belegt Quintet een aanzienlijk deel van het vermogen van klanten via externe fondsbeheerders, wat betekent dat Quintet informatie nodig heeft over de belegging in deze fondsen, en de omvang van de belegging in deze fondsen, op de voorgeschreven vier meetdatums aan het eind van elk kwartaal (31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december 2022).

Daarom heeft Quintet het volgende gedaan als onderdeel van haar inspanningen om relevante, betrouwbare en actuele gegevens te verkrijgen:

1. Quintet krijgt via Refinitiv, een internationale leverancier van financiële marktgegevens en infrastructuur, informatie over de fondsen waarin Quintet namens haar klanten belegt. Wanneer Refinitiv niet over de gegevens beschikte, of niet per de voorgeschreven vier meetdatums in 2022, heeft Quintet rechtstreeks contact opgenomen met de grootste externe fondsbeheerders om informatie over deze beleggingen te verkrijgen. Dit heeft zeker geholpen om de dataset te verbeteren, maar er zijn nog steeds datagebreken.
2. Quintet heeft een wereldwijde dataset met gegevens over ongunstige effecten van ondernemingen en landen verkregen van haar externe dataleverancier Sustainalytics, een internationaal onderzoeks-, rating- en databureau op het gebied van ESG en corporate governance. Sustainalytics verzamelt gerapporteerde gegevens van ondernemingen over beleid, doelstellingen of activiteiten, voert aanvullende analyses uit (wanneer de specifieke indicatoren dit vereisen) en maakt gebruik van aannames

of schattingen om datagebreken aan te vullen waar dit passend wordt geacht. Hiermee worden niet alle datagebreken opgelost, maar het gebruik van de dataset helpt om de beschikbare gegevens te verbeteren vergeleken met het gebruik van uitsluitend de gegevens gerapporteerd door de ondernemingen waarin wordt belegd.

Door samen te werken met Sustainalytics beschikt Quintet niet alleen over meer gegevens over ongunstige effecten, maar kan Quintet de dataset ook gebruiken om berekeningen uit te voeren voor de beleggingen (zowel directe beleggingen als beleggingen in externe fondsen). De berekeningen zijn gebaseerd op één dataset in plaats van op de informatie verschaft door externe fondsbeheerders, die mogelijk verschillende bronnen en methodologieën gebruiken, wat de effecten weergegeven in de tabel in deze Verklaring minder consistent zou maken.

Engagementbeleid

Actief aandeelhouderschap (wat engagement met ondernemingen omvat) is een fundamenteel onderdeel van het beleggingsproces, en een belangrijke methode om ongunstige effecten op duurzaamheid te verminderen. Actief aandeelhouderschap houdt in dat Quintet haar beleggingen monitort, ESG-kwesties, strategische problemen of kansen voor verbetering identificeert, met managementteams of beleggingsbeheerders in gesprek gaat, en andere inspanningen doet om positieve veranderingen op de lange termijn voor haar klanten en de wereld te bewerkstelligen. Aangezien Quintet ook activa van klanten belegt bij andere fondsbeheerders, verwacht ze dat zij zich aan dezelfde hoge normen houden en gaat ze in gesprek met de fondsbeheerders om haar verwachtingen ten aanzien van actief aandeelhouderschap namens haar klanten over te brengen. In het geval van fondsbeheerders van passieve fondsen kan dit zijn in de vorm van gesprekken tussen de externe fondsbeheerders en opstellers van indexen over ESG-factoren opgenomen in de onderliggende indexmethodologie.

Aangezien Quintet een diverse groep klanten vertegenwoordigt met uiteenlopende beleggingen in het beleggingsuniversum, beleggen we in een zeer uiteenlopende ondernemingen. Veel van deze ondernemingen zijn groot, wat betekent dat onze directe beleggingen relatief klein kunnen zijn ten opzichte van de omvang van deze ondernemingen. Wij zijn van mening dat we met collectief engagement betere resultaten kunnen bereiken bij deze ondernemingen dan met individuele inspanningen. Daarom hebben we gespecialiseerde externe dienstverleners ingeschakeld om engagement te voeren namens ons.

Wat zijn de engagementprioriteiten van Quintet?

Quintet's engagement richt zich met name op de belangrijkste risico's, uitdagingen en kansen van ondernemingen, waarbij ecologische, sociale, governance-, strategische, risico- en communicatieaspecten worden meegenomen. Hieronder valt ook het beperken en verminderen van ongunstige effecten van onze beleggingen op duurzaamheidsfactoren. Ons uiteindelijke doel is om waarde te creëren voor beleggers, de onderneming, en mensen en de planeet. Quintet werkt samen met engagementpartner Equity Ownership Services (EOS), onderdeel van Federated Hermes, om speciale aandacht te besteden aan ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden of die betrokken zijn bij ernstige ESG-controverses. De engagementprioriteiten zijn momenteel gericht op de belangrijkste generatoren van langetermijnwaarde, met vier primaire thema's: klimaatverandering, arbeids- en mensenrechten, beheer van menselijk kapitaal en effectiviteit van het bestuur. Klimaatverandering is een blijvende prioriteit. Quintet is lid van Climate Action 100+, een initiatief van beleggers gericht op het doen verlagen van de uitstoot van 's werelds grootste bedrijfsmatige uitstoters van broeikasgassen. De engagementprioriteiten worden jaarlijks geëvalueerd, onze inzichten en prioriteiten worden meegenomen in het prioriteringsproces met EOS.

Hoe wordt dat toegepast op externe fondsbeheerders?

Quintet belegt een aanzienlijk deel van de activa van klanten bij externe fondsbeheerders. Actief aandeelhouderschap om duurzame aandeelhouderswaarde te creëren is belangrijk voor alle beleggingen, en dit nemen we waar mogelijk en haalbaar mee in de selectie en monitoring van externe beheerders. We gaan in gesprek met deze beheerders als onderdeel van onze formele due diligence en monitoring op de fondsen. We bespreken onze en hun overtuigingen, en willen inzicht krijgen in hun beleid voor actief aandeelhouderschap en de uitvoering daarvan.

Hoe ontwikkelen het engagementbeleid en de engagementprioriteiten zich in de loop van de tijd?

Gezien het dynamische karakter van het jaarlijkse evaluatie- en prioriteringsproces van EOS, en het feit dat Quintet met tientallen externe fondsbeheerders werkt die allemaal hun eigen benadering hebben om ongunstige effecten aan te pakken en te prioriteren, heeft Quintet geen vooraf bepaalde set duurzaamheidsindicatoren die structureel en systematisch worden meegenomen in de engagementactiviteiten. Quintet monitort de ontwikkeling van de belangrijkste ongunstige effecten gerapporteerd in deze Verklaring over verloop van tijd. Wanneer dit passend wordt geacht zal Quintet evalueren of het haalbaar is om het engagementbeleid of de engagementprioriteiten bij te stellen indien voor specifieke ongunstige effecten geen of slechts een zeer beperkte verbetering optreedt tussen verslagperiodes.

Verwijzingen naar internationale normen

Vanuit het beleid Verantwoord Beleggen in het algemeen en het streven naar beperking van ongunstige effecten in het bijzonder, neemt Quintet verschillende internationale standaarden en codes in acht. De belangrijkste zijn de beginselen van het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Deze zijn verankerd in onze due diligence en beleggingsbesluitvorming. Dit wordt onderbouwd door gegevens, onderzoek, instrumenten en diensten van onze externe partners met betrekking tot ESG-risico's en -kansen, uitsluitingen en engagement. Bovendien verwachten wij, waar mogelijk en haalbaar, dat externe beheerders deze of vergelijkbare relevante standaarden toepassen in hun beleggingsbesluitvorming, uitsluitingen, engagement en stembeleid.

De duurzaamheidsindicatoren in de tabel in deze Verklaring die zien op naleving van het bovenstaande zijn hoofdzakelijk de volgende:

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

De methodologie en de data die worden gebruikt om de hierboven bedoelde naleving te meten wordt beschreven in de rubriek “Bronnen” op de vorige pagina. De door Quintet gebruikte methodologie en data laten geen voorspelling toe van toekomstige belangrijkste ongunstige effecten van ondernemingen waarin wordt belegd. Ook gebruikt Quintet geen toekomstgericht klimaatscenario in haar due diligence. Wanneer meer robuuste datasets en instrumenten beschikbaar komen voor het analyseren van een toekomstgericht klimaatscenario zal Quintet evalueren of en hoe toekomstgerichte klimaatscenario's van toegevoegde waarde kunnen zijn en kunnen worden opgenomen in het due diligenceproces voor beleggingen om ongunstige effecten te beoordelen en monitoren.

Historische vergelijking

Aangezien dit de eerste publicatie van deze Verklaring is, bevat de tabel met duurzaamheidsindicatoren nog geen historische vergelijking. In de volgende publicatie van deze Verklaring over kalenderjaar 2023 (verschijnt in juni 2024) zal een vergelijking tussen de cijfers uit 2023 en de cijfers uit 2022 worden opgenomen.

Juridische disclaimer

Informatieverschaffing in het kader van de SFDR vallen uitsluitend onder de verantwoordelijkheid van Quintet en haar gelieerde ondernemingen. Waar verwezen wordt naar producten van Sustainalytics, is de informatie uitsluitend bedoeld om de belangrijkste kenmerken te beschrijven van Sustainalytics-gegevens waarop Quintet Private Bank (Europe) S.A. en haar gelieerde ondernemingen vertrouwen om te voldoen aan hun rapportageverplichtingen. De informatie zegt niets over specifieke kenmerken van een bepaald fonds, product of beleid van Quintet Private Bank (Europe) S.A. en haar gelieerde ondernemingen. Sustainalytics is niet verantwoordelijk voor enige informatieverschaffing door Quintet en Sustainalytics is niet aansprakelijk voor enig gebruik van de informatie die aan Quintet en aan haar gelieerde ondernemingen is verstrekt. Quintet en haar gelieerde ondernemingen erkennen dat het hun verantwoordelijkheid is om te beslissen over het gebruik van de door Sustainalytics verstrekte informatie en om de relevante informatie te verstrekken, in overeenstemming met de specifieke casus, om aan haar rapportageverplichtingen te voldoen.

Copyright © 2023 Sustainalytics. Alle rechten voorbehouden.

Deze Verklaring bevat informatie verstrekt door Sustainalytics. Dergelijke informatie is eigendom van Sustainalytics, wordt uitsluitend voor informatieve doeleinden verstrekt en vormt geen goedkeuring van een product of project, noch een beleggingsadvies, en er is geen garantie dat deze informatie volledig, actueel, nauwkeurig of geschikt is voor een bepaald doel. Het gebruik ervan is onderworpen aan voorwaarden die beschikbaar zijn op <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>