



LFM&P : VERKLARING OVER DE
BELEIDEN VOOR RATIONELE DILIGENTIE
BETREFFENDE NEGATIEVE
DUURZAAMHEIDSIMPACT

Versie	Genaamd	Houder	Datum van inwerkingtreding
V1	Transparantie in Duurzaamheid	Laetitia De Noyette	13 december 2024

Document goedgekeurd en gevalideerd door de Raad van Bestuur van Leleux Fund Management & Partners

Inhoudsopgave

LFM&P : Verklaring over de beleiden voor rationele diligentie betreffende negatieve duurzaamheidsimpact

Preamble	3
1. Definities	3
2. Samenvatting van de overweging van de belangrijkste negatieve duurzaamheidsimpacten in de beleggingsbeslissingen	3
3. Samenvatting van de overweging van het duurzaamheidsrisico	4

Preambule

Dit beleid houdt rekening met de activiteiten van LFM&P als ICBE-beheermaatschappij en een beheermaatschappij voor UCITS, die actief is in multi-management - d.w.z. beleggingen in UCITS van derden en het evenredigheidsbeginsel in aanwezigheid van een kleinere instelling die een eenvoudig structuur- en beheermodel heeft aangenomen.

Leleux Fund Managers & Partners SA is zich ervan bewust dat ESG-factoren (Milieu, Sociaal en Governance) risicofactoren zijn die, indien niet goed beheerd door bedrijven, hun profiel en financiële kwaliteit kunnen beïnvloeden. De integratie van extra-financiële criteria (milieu, sociaal en governance) in het beleggingsproces zal op verschillende manieren worden toegepast, afhankelijk van het duurzaamheidsbeleid van de UCITS en de portefeuilles die aan haar beheer zijn toevertrouwd.

1. Definities

- **Belangrijkste Negatieve Impacten (PAI):** De belangrijkste negatieve impacten verwijzen naar de meest significante negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en personeelskwesties, naleving van de mensenrechten, en de strijd tegen corruptie en corruptiehandelingen.
- **Duurzaamheidsrisico** wordt als volgt gedefinieerd: het risico dat onzekere gebeurtenissen of situaties in de milieukundige, sociale of bestuurlijke (ESG) gebieden, indien ze zich voordoen, een significante, werkelijke of potentiële negatieve impact kunnen hebben op de waarde van de investering.
- **RTS** staat voor Regulatory Technical Standards (Regulerende Technische Normen). Dit is een set normen en sjablonen voor precontractuele en periodieke informatie over financiële producten. Ze hebben als doel het concept van « duurzaam investeren » te standaardiseren in verschillende regelgevingen, een kernbegrip van de SFDR dat ook is opgenomen in de Taxonomie.

2. Samenvatting van de overweging van de belangrijkste negatieve duurzaamheidsimpacten in de beleggingsbeslissing

« **Ex ante** » : Leleux Fund Management & Partners houdt geen rekening met de belangrijkste negatieve impacten op investeringen:

Vanwege de aard van fondsbeheer en het beheersbeleid van de betreffende UCITS of portefeuille, heeft Leleux Fund Management & Partners niet altijd directe en gedetailleerde toegang tot de gegevens die door de RTS vereist zijn over de investeringen van de onderliggende fondsen, aangezien niet alle gegevens momenteel beschikbaar zijn.

Desalniettemin wordt elke beheerder van de onderliggende fondsen gevraagd naar zijn manier van integreren.

Het principe « do no significant harm » is alleen van toepassing op de onderliggende investeringen van het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor milieuduurzame economische activiteiten. De onderliggende investeringen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie voor milieuduurzame economische activiteiten.

« **Ex post** » : Gegevens met betrekking tot de negatieve duurzaamheidsimpacten van de beheerde UCITS worden berekend door een onafhankelijke onderneming.

3. Samenvatting van de overweging van het duurzaamheidsrisico

Als beheerder van UCITS en portefeuilles van institutionele klanten, is Leleux Fund Management & Partners gericht op de lange termijn en streeft het ernaar om beleggingsproducten aan te bieden die milieukenmerken en sociale kenmerken bevorderen, maar geen duurzaam beleggingsdoelstelling hebben.

Leleux Fund Management & Partners evalueert voor elk van de beheerde UCITS of portefeuilles de waarschijnlijke impact van duurzaamheidsrisico's op hun prestaties en bepaalt of dit risico significant en relevant is in termen van impact en waarschijnlijkheid.

Dit risico wordt als « laag » beoordeeld voor fondsen die zijn geclassificeerd onder de « Artikelen 8 en 9 » vanwege de strikte selectie- en controlemethoden die worden toegepast. Dit risico wordt als « gemiddeld » beoordeeld voor andere fondsen die zijn geclassificeerd onder « Artikel 6 » en beheerd door LFM&P, gezien de algemene filosofie en de verantwoorde selectie van managers, die ter herinnering ondertekenaars zijn van de UN-PRI.¹

Bij zijn investeringsbeslissing streeft LFM&P ernaar om fondsen te selecteren om toegang te krijgen tot de als beste geïdentificeerde vaardigheden en de beleggingsbenaderingen die het beste passen bij elk moment van de economische cyclus. Multi-beheer maakt het mogelijk om strategieën te diversifiëren en de beleggingsrisico's te spreiden over meerdere activaklassen, geografische gebieden, stijlen en beheersmaatschappijen.

Wij geven altijd de voorkeur aan beheerders die een benadering hebben gekozen die compatibel is met de onze op het gebied van duurzaamheid.

In het kader van zijn beheer geeft LFM&P de voorkeur aan beleggingsfondsen die worden beheerd door beheersmaatschappijen die ondertekenaars zijn van de UN-PRI en die een ESG (milieu, sociaal of governance) selectiecriteria filter integreren in het hart van hun beleggingsproces. Dit omvat criteria zoals de intensiteit van broeikasgasemissies, waterbeheer, het verbeteren van de levens- en arbeidsomstandigheden, de onafhankelijkheid van de bestuursorganen van bedrijven, transparantie, enz.

Onze benadering als multi-beheerder is om het ESG-beleid van elk fonds te beoordelen en te begrijpen, de toepassing van deze criteria en de discipline van elk managementteam te waarborgen. We zorgen ervoor dat de fondsbeheerders waarin we geïnvesteerd zijn, actief in gesprek gaan met de bedrijven waarin zij investeren en/of hun stemrechten uitoefenen tijdens algemene vergaderingen.

We vragen bij de beheersmaatschappij naar mogelijke extra-financiële verplichtingen, zoals de oprichting van een stichting, de financiering van sociale of milieuprojecten, onderzoek of samenwerkingsverbanden.

Als onderdeel van de due diligence die wordt uitgevoerd op beleggingsfondsen tijdens hun selectie en monitoring, sturen we de beheerder een vragenlijst die bedoeld is om de juiste implementatie van hun ESG-beleid te monitoren en de positionering van hun portefeuille uit te leggen.

De controles worden uitgevoerd tijdens het selectieproces van het fonds en maken deel uit van de algemene criteria die worden gebruikt voor het kiezen van de onderliggende beleggingsfondsen, en worden periodiek vernieuwd zolang het fonds in de portefeuille blijft.

Ten slotte stelt het jaarlijkse impactrapport, opgesteld door een onafhankelijke consultant, in staat om de naleving van het prospectus of het juiste respect voor de duurzaamheidspreferenties die zijn uitgesproken door de institutionele belegger beheerd door LFM&P en de klanten van onze distributeurs, te monitoren.

¹ Principes voor Verantwoord Beleggen onder de bescherming van de Verenigde Naties. Het is een vrijwillige verbintenis gericht aan de financiële sector, die beleggers aanmoedigt om « ESG »-factoren te integreren in het beheer van hun portefeuilles.