



CREUTZ & PARTNERS

THE ART OF ASSET MANAGEMENT

VERKLARING OVER HET NIET IN AANMERKING NEMEN VAN NEGATIEVE GEVOLGEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN OP BEDRIJFSNIVEAU

Over het algemeen geldt dat beleggingen in economische activiteiten de duurzaamheidsfactoren zowel positief als negatief kunnen beïnvloeden. Duurzaamheidsfactoren omvatten in dit verband milieu, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

In deze context kunnen de belangrijkste negatieve gevolgen op duurzaamheidsfactoren worden omschreven als de gevolgen van beleggingsbeslissingen die kunnen leiden tot negatieve gevolgen op milieu, sociale en werkgelegenheidszaken, de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

Creutz & Partners is er principieel aan gelegen de negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen te helpen voorkomen en streeft in dit verband ernaar haar verantwoording als financiële marktdeelnemer te vervullen. Het best mogelijke resultaat in het belang van de klanten van het discretionair vermogensbeheer, evenals van de subfondsen van C&P Funds SICAV («C&P Funds») en zijn beleggers, staat altijd voor Creutz & Partners voorop.

Creutz & Partners ziet zichzelf momenteel echter niet in staat negatieve gevolgen van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op bedrijfsniveau voor alle producten en dienstverleningen in aanmerking te nemen.

Dit komt enerzijds doordat de gegevens die nodig zijn om rekening te houden met negatieve gevolgen op duurzaamheidsfactoren nog niet in de vereiste kwaliteit en kwantiteit beschikbaar zijn, aangezien de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector («EU-Openbaarmakingsverordening») en de bijbehorende technische reguleringsnormen (Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288) actuele rechtshandelingen zijn. Bovendien is de «Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)», die de niet-financiële informatie voor alle op een door de EU gereguleerde markt genoteerde grotere onderneming uitbreidt tot de gevolgen van de onderneming op duurzaamheidsfactoren, pas sinds 2024 van toepassing en aanvankelijk alleen voor bepaalde ondernemingen. Een duurzaamheidsrapportering in overeenstemming met «CSRD», waarvan een verhoging van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens wordt verwacht, zal vervolgens pas plaatsvinden vanaf 2025 (voor het boekjaar 2024 en volgende jaren). Derhalve is Creutz & Partners van mening dat de vereiste kwaliteit en kwantiteit van de gegevens die nodig zijn voor de identificatie, juiste beoordeling en weging van negatieve gevolgen op duurzaamheidsfactoren nog maar aan het begin staan van hun ontwikkeling en pas in de loop van de komende jaren zullen verbeteren.

Anderzijds is Creutz & Partners tegen deze achtergrond van mening dat een systematische inachtneming van de belangrijkste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op bedrijfsniveau en met betrekking tot alle dienstverleningen en producten niet evenredig zou zijn, gezien de grootte van Creutz & Partners, de omvang van haar activiteiten en uiteindelijk de inspanning die voor de uitvoering nodig is. Creutz & Partners beschikt inderdaad niet over de nodige personele middelen om de primaire gegevens van elke portefeuille-onderneming manueel te analyseren met oog op een systematische inachtneming van de belangrijkste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen. In zoverre is Creutz & Partners verplicht om gebruik te maken van ESG-gegevens van derde aanbieders, die op dit moment – zoals hierboven uitgelegd – volgens Creutz & Partners nog niet beschikbaar zijn in een kwaliteit en kwantiteit die het mogelijk zou maken een veelzeggende verklaring met de grootst mogelijke gegevensdekking over de inachtneming van negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op te stellen en te publiceren.

Bovendien stelt Creutz & Partners vast dat de aangeboden producten en dienstverleningen op grond van de nagestreefde beleggingsstrategieën en de doelmarkt deels niet geschikt zijn voor een systematische inachtneming van de belangrijkste negatieve gevolgen op duurzaamheidsfactoren. Dit geldt met name voor twee van de beheerde subfondsen van C&P Funds, waarvoor de nadruk primair ligt op het realiseren van een zo hoog mogelijke waardevermeerdering van het belegde vermogen van de subfondsen en die bovendien kwalificeren als een zogenaamd «artikel 6 product» in de zin van de EU-Openbaarmakingsverordening, zodat zij derhalve met name gericht zijn op beleggers die met hun belegging niet expliciet duurzaamheidsdoelstellingen nastreven.

Creutz & Partners zal echter de regelgevende en juridische ontwikkelingen alsmede de marktpraktijk volgen en zal haar aanpak met betrekking tot het (niet) in aanmerking nemen van de belangrijkste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op bedrijfsniveau regelmatig en voortdurend (d.w.z. ten minste jaarlijks) controleren, teneinde hiermee tot 2026 rekening te kunnen houden.