

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid 2024

Financiële marktdeelnemer:	Dierickx Leys Private Bank NV (LEI 5493008P892NNSV4139)
Samenvatting Dierickx Leys Private Bank NV (LEI 5493008P892NNSV4139) houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Deze verklaring geeft een overzicht van die effecten voor de periode van 1 januari tot en met 31 december 2024. In 2024 paste de bank het beleid voor verantwoord investeren toe. Dat gebeurde onder andere door bepaalde bedrijven uit te sluiten en niet-financiële gegevens te verwerken in het beleggingsproces. Bovendien werd het beleid rond engagement en proxy voting steeds in overweging genomen. Het stem- en engagementbeleid heeft een duidelijk doel: via actief aandeelhouderschap ($\geq 3\%$) en een doordachte stemstrategie invloed uitoefenen op het beleid van ondernemingen waarin de bank investeert. Op die manier willen we waarde creëren voor onze cliënten. Engagement levert bovendien vaak extra inzichten op tijdens de voorbereiding van algemene vergaderingen. Die inzichten versterken onze analyse en ondersteunen betere beleggingsbeslissingen.	

Tabel 1: Verklaring over de voornaamste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2024	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Bedrijfsniveau				
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN				
Broeikasgasemissies	Scope 1 (tCO2eq)	21.468,43	Uitsluiting: bedrijven die volgens ESG-informatieprovider Sustainalytics slecht scoren (ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. “severe risk”)) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van het hoogste niveau (Level 5) worden steeds uitgesloten. Op deze manier worden de meest vervuilende bedrijven automatisch geweerd uit de portefeuille.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
	Scope 2 (tCO2eq)	9.708,72		
	Scope 3 (tCO2eq)	236.325,82		
	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq)	31.177,15		
	Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq)	267.412,49		
Koolstofvoetadruk	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	25,35	ESG-integratie: Op basis van de ESG-rapporten van Sustainalytics worden de risico’s gelinkt aan fossiele brandstoffen geïntegreerd in het beleggingsbeslissingproces, zodat sterk vervuilende bedrijven een lagere kans hebben om te worden opgenomen in de portefeuilles.	
	Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	220,54		
BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Total Scope 1 + 2 (tCO2eq/EURm)	49,68	Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond broeikasgasemissies, koolstofvoetadruk en BKG-intensiteit.	
	Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO2eq/EURm)	513,17		
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	(% blootgesteld)	5,04		
Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Non-Renewable Energy Consumption (%)	48,29	Uitsluiting: bedrijven die volgens ESG-informatieprovider Sustainalytics slecht scoren (ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. “severe risk”)) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van het hoogste niveau (Level 5) worden steeds uitgesloten. In de energiesector hebben bedrijven met hoge scores ook hogere percentages van niet-hernieuwbare energieproductie waardoor ze meer kans hebben om te worden uitgesloten.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
	Non-Renewable Energy Production (%)	21,21	ESG-integratie: Op basis van de ESG-rapporten van Sustainalytics worden de risico’s gelinkt aan niet-hernieuwbare energie geïntegreerd in het beleggingsbeslissingproces, zodat bedrijven met hogere percentages van niet-hernieuwbare energieproductie een lagere kans hebben om te worden opgenomen in de portefeuilles. Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond het verbruik en opwekken van niet-hernieuwbare energie.	
Energieconsumptie-intensiteit (verbruikte energie gedeeld door inkomsten) van bedrijven per hoge impact klimaatsector	Landbouw, bosbouw en visserij (GWh/EURm)	-	Uitsluiting: bedrijven die volgens ESG-informatieprovider Sustainalytics slecht scoren (ESG-risicorating van 40 of meer (i.e. “severe risk”)) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van het hoogste niveau (Level 5) worden steeds uitgesloten. Op deze manier worden de meest energie-intensieve bedrijven automatisch geweerd uit de portefeuille.	
	Constructie (GWh/EURm)	0,14		
	Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning (GWh/EURm)	1,11		
	Productie (GWh/EURm)	0,23		

DIERICKX LEYS
P R I V A T E B A N K

	Mijnbouw en steenwinning (GWh/EURm)	0,64	ESG-integratie: Op basis van de ESG-rapporten van Sustainalytics worden de risico's gelinkt aan energieconsumptie geïntegreerd in het beleggingsbesluitingsproces, zodat de meest energie-intensieve bedrijven een lagere kans hebben om te worden opgenomen in de portefeuilles. Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond energieconsumptie-intensiteit, met name in hoge-impact klimaatsectoren.	
	Vastgoedactiviteiten (GWh/EURm)	0,27		
	Transport en opslag (GWh/EURm)	1,71		
	Watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanering (GWh/EURm)	0,55		
	Groot- en detailhandel en reparatie van voertuigen (GWh/EURm)	0,26		
Activiteiten met een negatieve impact op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit	(% blootgesteld)	0,41	Uitsluiting: bedrijven die volgens ESG-informatieprovider Sustainalytics slecht scoren (ESG-risicoring van 40 of meer (i.e. "severe risk")) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van het hoogste niveau (Level 5) worden steeds uitgesloten. Op deze manier worden de bedrijven met een sterk negatieve invloed op kwetsbare biodiversiteit automatisch geweerd uit de portefeuille. ESG-integratie: Op basis van de ESG-rapporten van Sustainalytics worden de risico's gelinkt aan biodiversiteit geïntegreerd in het beleggingsbesluitingsproces, zodat bedrijven met een sterk negatieve invloed op kwetsbare biodiversiteit een lagere kans hebben om te worden opgenomen in de portefeuilles. Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond activiteiten met een negatieve impact op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit. Thema's zoals ontbossing, regeneratieve landbouw en chemische afvallozing staan hierbij centraal.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
Emissies in water	(t/EURm)	0,00	Uitsluiting: bedrijven die volgens ESG-informatieprovider Sustainalytics slecht scoren (ESG-risicoring van 40 of meer (i.e. "severe risk")) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van het hoogste niveau (Level 5) worden steeds uitgesloten. Op deze manier worden de bedrijven die zich schuldig maken aan aanzienlijke watervcontreiniging automatisch geweerd uit de portefeuille. ESG-integratie: Op basis van de ESG-rapporten van Sustainalytics worden de risico's gelinkt aan watervcontreiniging geïntegreerd in het beleggingsbesluitingsproces, zodat bedrijven met aanzienlijke emissies in water een lagere kans hebben om te worden opgenomen in de portefeuilles. Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond emissies in water, met focus op het voorkomen van schadelijke lozingen en bescherming van aquatische ecosystemen.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).

Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	(t/EURm)	0,75	Uitsluiting: bedrijven die volgens ESG-informatieprovider Sustainalytics slecht scoren (ESG-risicoring van 40 of meer (i.e. "severe risk")) en/of waarbij er zich één of meerdere controversiële incidenten hebben voorgedaan van het hoogste niveau (Level 5) worden steeds uitgesloten. Op deze manier worden de bedrijven met een hoge blootstelling aan gevaarlijk en/of radioactief afval automatisch geweerd uit de portefeuille. ESG-integratie: Op basis van de ESG-rapporten van Sustainalytics worden de risico's gelinkt aan gevaarlijk en/of radioactief afval geïntegreerd in het beleggingsbesluitingsproces, zodat bedrijven die hieraan sterk zijn blootgesteld een lagere kans hebben om te worden opgenomen in de portefeuilles. Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond het aandeel gevaarlijk en radioactief afval, met focus op afvalbeperking en veilige verwerking.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
INDICATOREN MET BETREKKING TOT SOCIALE AANGELEGENHEDEN, PERSONEELSAZAKEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING				
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)	(% involved)	0,00	Uitsluiting: Alle ondernemingen die volgens de analyse van Sustainalytics systematisch zondigen tegen de principes van het Global Compact van de VN. Daarnaast worden de aanbevelingen van de Ethische Raad van het Noors Pensioenfonds steeds gevolgd. Zo worden bedrijven uitgesloten indien ze een onaanvaardbaar risico inhouden wat betreft corruptie, systematische schendingen van mensenrechten, het aanbrengen van significante milieuschade (waaronder het bewerkstelligen van onaanvaardbare CO2-emissies), of andere schendingen van fundamentele ethische normen.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
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	(% involved)	57,96	Uitsluiting: Ondernemingen die volgens de ESG-analyse van Sustainalytics structureel inbreuk maken op de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties worden uitgesloten. Daarnaast worden de aanbevelingen van de Ethische Raad van het Noors Pensioenfonds steeds gevolgd. Zo worden bedrijven uitgesloten indien ze een onaanvaardbaar risico inhouden wat betreft corruptie, systematische schendingen van mensenrechten, het aanbrengen van significante milieuschade (waaronder het bewerkstelligen van onaanvaardbare CO2-emissies), of andere schendingen van fundamentele ethische normen.	
Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	(%)	14,68	Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, met focus op gelijke verloning en transparantie in loonstructuren.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
Genderdiversiteit raad van bestuur	(% female)	37,19	Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond genderdiversiteit in de raad van bestuur, met aandacht voor evenwichtige vertegenwoordiging en inclusie op bestuursniveau.	

Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	(% involved)	0,00	Uitsluiting: Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie, ontwikkeling of distributie van controversiële wapens – waaronder antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens – worden uitgesloten. Deze activiteiten worden beschouwd als ernstige en onbeheersbare ESG-risico's, ongeacht sector of context, en leiden tot directe uitsluiting.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
(Supra)nationaal				
CO ₂ -UITSTOOT				
Broeikasgasintensiteit	(KtonCO ₂ eq/EURm)	0,17	Uitsluiting: Landen waarvan de regeringen onder sancties vallen van de Verenigde Naties worden uitgesloten. Daarnaast wordt het <i>Sustainable Development Report</i> geraadpleegd als aanvullende referentie om landen met aanhoudende en structurele tekortkomingen in hun vooruitgang op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) te identificeren en, indien nodig, te weren uit het beleggingsuniversum.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
Sociaal				
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	(#)	0,00	Uitsluiting: Landen waarvan de regeringen onder sancties vallen van de Verenigde Naties worden uitgesloten. Daarnaast wordt het <i>Sustainable Development Report</i> geraadpleegd als aanvullende referentie om landen met aanhoudende en structurele tekortkomingen in hun vooruitgang op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) te identificeren en, indien nodig, te weren uit het beleggingsuniversum.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).

Tabel 2: Aanvullende klimaat en milieu-gerelateerde indicatoren

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2024	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Indicatoren die van toepassing zijn op investeringen in ondernemingen				
KLIMAATINDICATOREN EN ANDERE MILIEUGERELATEERDE INDICATOREN				
Watergebruik en -recyclage	Gemiddelde hoeveelheid water verbruikt door deelnemingen (in kubieke meter), per miljoen euro omzet.	54,33	Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond watergebruik en -recyclage, met aandacht voor efficiënt waterbeheer en het beperken van waterverspilling.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).
	Gewogen gemiddeld percentage gerecycleerd en hergebruikt water door deelnemingen (%).	58,23		

Tabel 3: Aanvullende indicatoren met betrekking tot sociale en personeelskwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2024	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Indicatoren die van toepassing zijn op investeringen in ondernemingen				
INDICATOREN MET BETREKKING TOT SOCIALE AANGELEGENHEDEN, PERSONEELSAZAKEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING				
Afwezigheid van een beleid tegen corruptie en omkoping	(%) betrokken.	0,17	Engagement & voting: Dierickx Leys Private Bank beschikt over een formeel engagement en voting policy dat, bij significante participaties (≥ 3%), toelaat invloed uit te oefenen op het bedrijfsbeleid rond de afwezigheid van een beleid tegen corruptie en omkoping, met focus op transparantie, interne controles en ethisch zakelijk gedrag.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel ongunstige effecten op duurzaamheid op lange termijn te beperken. Dit wordt eventueel ondersteund via gerichte engagement- en stemacties bij significante participaties (≥ 3%).

Beschrijving van het beleid voor identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Via een systematisch toepassing van de duurzaamheidsstrategie, worden bedrijven uitgesloten indien zij niet voldoen aan de door onze bank vooropgestelde duurzaamheidscriteria. Bovendien wordt relevante ESG-gerelateerde informatie steeds geïntegreerd in de bedrijfsanalyses omdat deze gegevens de waardering en verwachte financiële prestaties significant kunnen beïnvloeden.

Op deze manier streeft de beheerder ernaar om bedrijven met belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te weren en enkel te beleggen in bedrijven die ofwel vanwege de aard van hun activiteit een beperkte invloed hebben op het klimaat, ofwel beschikken over een management dat voldoende inspanningen levert om de klimaat-gerelateerde risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld, zoals o.a. uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit en watervervuiling, in te perken. Anderzijds streeft de beheerder ernaar enkel te beleggen in bedrijven met een deugdelijk bestuur en zodoende geen bedrijven te selecteren met een hoog risico omtrent o.a. toekomstige fraude, corruptie, schendingen van mensenrechten, personeelsveiligheid en dataprivacy.

Meer informatie is terug te vinden in ons [ESG- en duurzaamheidsbeleid](#).

Engagementbeleid

Dierickx Leys Private Bank gelooft in actief aandeelhouderschap. We zien dit als een manier om waarde te creëren op lange termijn. We investeren in kwaliteitsvolle bedrijven aan een redelijke prijs. Duurzaamheid maakt deel uit van onze kwaliteitsdefinitie. Daarom gaan we, waar mogelijk, in dialoog met de bedrijven waarin we beleggen.

Via stemrechten willen we invloed uitoefenen op het beleid van deze ondernemingen. Zo dragen we bij aan een betere werking van het bedrijf én beschermen we de belangen van onze cliënten. Engagement helpt ons ook om diepere inzichten te verkrijgen. Die gebruiken we in onze analyse en beleggingsbeslissingen.

We stemmen enkel als onze positie voldoende groot is. Concreet betekent dit: vanaf 3% van het aandelenkapitaal over alle fondsen samen. Uitzonderingen zijn mogelijk bij belangrijke of gevoelige onderwerpen.

Het engagementbeleid wordt uitgevoerd door de fondsbeheerder. Bij ESG-gerelateerde kwesties geeft de ESG-manager advies. We baseren ons op betrouwbare bronnen zoals Bloomberg, Sustainalytics of Morningstar. Interne analisten kunnen ook betrokken worden.

We richten ons op drie domeinen:

- **Ecologie:** bedrijven afstemmen op klimaatdoelstellingen en vervuiling beperken.
- **Sociale verantwoordelijkheid:** aandacht voor mensenrechten, werkomstandigheden en gemeenschappen.
- **Goed bestuur:** een evenwichtige raad van bestuur, transparantie en verantwoorde verloning.

We houden een overzicht bij van onze posities en volgen de relevante stemmingen op. De ESG-manager monitort bijkomend de belangrijkste ESG-risico's.

Verwijzingen naar internationale normen

In het kader van het investeringsbeheer worden de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen en de leidende principes van de Verenigde Naties voor bedrijven en

mensenrechten, evenals de onderliggende verdragen, in overweging genomen. Hiervoor worden gegevens van Sustainalytics gebruikt: de module Global Standards Screening identificeert bedrijven die internationale normen overtreden of dreigen te overtreden, zoals vastgelegd in de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties. Alle bedrijven die volgens de analyse van Sustainalytics in strijd handelen met de principes van het VN Global Compact worden uitgesloten. Dierickx Leys Private Bank houdt niet systematisch rekening met klimaatscenario's in het beheersproces. Het feit of een bedrijf al dan niet een klimaatstrategie heeft, kan echter wel van invloed zijn op investeringsbeslissingen (met name voor sectoren met een hoge energie-intensiteit).

Historische vergelijking

Niet van toepassing.