

Verklaring over belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

1. Samenvatting

Dit document bevat de samenvatting van de verklaring van Triodos Bank aangaande de belangrijkste negatieve effecten zoals vereist volgens artikel 4 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR – Regulation (EU) 2019/2088). Triodos Bank verklaart hierbij dat zij “de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking neemt”. De SFDR en de gedelegeerde verordening die de technische interpretaties van de SFDR bevat, worden gefaseerd geïmplementeerd. Triodos Bank zal in lijn hiermee deze verklaring periodiek actualiseren en hierin indicatoren en data opnemen die in toenemende mate beschikbaar zullen komen. Tegen de tijd dat deze verklaring wordt aangevuld met indicatoren en data, bevat deze paragraaf (‘Samenvatting’) een samenvatting van de verklaring aangaande de belangrijkste negatieve effecten.

2. Beschrijving van de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren

Uiterlijk op 30 juni 2022 publiceert Triodos Bank de volledige lijst van indicatoren voor de belangrijkste negatieve effecten die zijn gemeten en bewaakt en waarop actie is ondernomen. De eerste volledige verklaring zal gaan over het jaar 2023. Deze verklaring bevat ten minste de negatieve effecten van de beleggingen op de duurzaamheidsfactoren voor de volgende 18 indicatoren:

1. Uitstoot van broeikasgassen
2. CO₂-voetafdruk
3. Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd
4. Belang in ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel van gebruik en productie van niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
7. Activiteiten met een negatieve impact op gebieden met een gevoelige biodiversiteit
8. Uitstoot naar water
9. Percentage gevaarlijk afval
10. Schendingen van principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
11. Ontbreken van processen en compliancemechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO
12. Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit binnen het bestuur
14. Belangen op het gebied van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
15. Broeikasgasintensiteit van landen waar wordt belegd
16. Maatschappelijke misstanden in landen waar wordt belegd
17. Belangen in fossiele brandstoffen via beleggingen in vastgoed
18. Belangen in energie-inefficiënt vastgoed

3. Hoe gaan we om met de belangrijkste negatieve effecten van onze beleggingsbeslissingen op duurzaamheid?

Waarom een verklaring over negatieve effecten?

Het is onze missie om via al onze producten en diensten positieve impact te realiseren. Dat betekent dat we ook de negatieve effecten van die producten en diensten zoveel mogelijk moeten beperken. Vooral wanneer het gaat over leningen en beleggingen, hebben banken en beleggers een enorme invloed. We zijn dan ook verheugd over de invoering van de verklaring over negatieve effecten op duurzaamheid voor vermogensbeheer. Hiermee ontstaat nog een manier om goed te doen met geld - of in dit geval, om minder kwaad te doen.

Bijgetreden door fonds- en beleggingsaanbieders, waarvan Triodos Investment Management de belangrijkste is, verklaart Triodos Bank hierbij dat zij de negatieve effecten van haar beleggingen op duurzaamheid in aanmerking neemt.

Wat publiceren wij?

Elk jaar op 30 juni publiceren we een verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid. Daarin worden de negatieve effecten beschreven van ons portefeuillebeheer op het milieu, de maatschappij en governance (ESG).

De verklaring zal bestaan uit de volgende onderdelen:

1. Samenvatting;
2. Belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheid;
3. Hoe gaan we om met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheid;
4. Engagementbeleid; en
5. Verwijzingen naar internationale standaarden.

De verklaring omvat verder informatie over 18 verplichte indicatoren (Verordening 2019/88) en over ten minste twee aanvullende indicatoren die Triodos Bank kiest uit een voorgeschreven lijst van 46, plus eventuele indicatoren die Triodos Bank relevant acht.

De informatie zal bestaan uit een actuele score voor de indicator, een doelscore voor het volgende jaar, historische vergelijkende cijfers en eventuele maatregelen die zijn genomen om ervoor te zorgen dat de doelscore in het komende jaar waarschijnlijk wordt gehaald.

In de praktijk zal Triodos Bank in de komende jaren de volgende documenten publiceren:

- Uiterlijk op 30 juni 2022, een verklaring over de belangrijkste negatieve effecten, met de minimaal 20 geselecteerde indicatoren, en een toelichting waarin wordt aangegeven waarom welke indicatoren zijn opgenomen en hoe gegevens worden verzameld.
- Uiterlijk op 30 juni 2023, een verklaring over de belangrijkste negatieve effecten aangevuld met gegevens over de minimaal 20 indicatoren. Dit verslag gaat over beleggingen die zijn gedaan tussen 1 januari 2022 en 31 december 2022.
- Uiterlijk op 30 juni 2024, een verklaring over de belangrijkste negatieve effecten aangevuld met een historische (jaar-op-jaar) vergelijking van de eerste referentieperiode (1 januari - 31 december 2022) met de tweede referentieperiode (1 januari - 31 december 2023).

Methodologieën voor het selecteren van indicatoren voor de belangrijkste negatieve effecten

Triodos Bank zal niet alleen de negatieve effecten terugdringen van haar vermogensbeheer voor de 18 verplichte indicatoren, maar zal ook verslag uitbrengen over en streven naar vermindering van de negatieve effecten van haar vermogensbeheer voor verschillende aanvullende indicatoren.

De indicatoren moeten algemeen toepasbaar zijn omdat het vermogensbeheer waarnaar deze verklaring verwijst, bestaat uit portefeuilles met uiteenlopende profielen en met beleggingen in een groot aantal economische sectoren.

Triodos Bank zal samen met de beleggingsaanbieders waarmee zij samenwerkt (voornamelijk Triodos Investment Management), zoeken naar relevante en geschikte indicatoren. Enkele criteria zijn hierbij:

- (1) Betrouwbare gegevensverzameling
- (2) Bijdragen aan de totale duurzaamheidsdoelen voor vermogensbeheer
- (3) Kunnen aangeven of een van onze minimumcriteria is geschonden.

Bij het zoeken naar indicatoren moeten we ermee rekening houden dat sommige ondernemingen die voorkomen in door ons beheerde portefeuilles niet nauwkeurig over een brede verzameling indicatoren kunnen rapporteren. Kleine instellingen en bedrijven maken ongeveer 20 % van de aandelenportefeuilles uit. In tegenstelling tot grote ondernemingen en instellingen, zijn deze zogenaamde small caps minder goed in staat en minder vaak verplicht om zelf de betreffende indicatoren te bewaken en te meten, en dus ook niet om hun prestaties m.b.t. deze indicatoren te verbeteren.

Manier waarop we de belangrijkste negatieve effecten van beleggingen vaststellen

Na aanvang van de eerste meetperiode zullen we hier toelichten hoe we de belangrijkste negatieve effecten van beleggingen per indicator vaststellen.

Manier waarop we de belangrijkste negatieve effecten van beleggingen beoordelen

Binnen de referentieperiode kunnen de portefeuilles met beleggingen dagelijks veranderen. Daarom berekent Triodos Bank de belangrijkste negatieve effecten met 'due diligence' (gepaste zorgvuldigheid). Zo berekenen we de belangrijkste negatieve effecten op ten minste vier specifieke momenten, waarmee we een representatief niveau voor de referentieperiode verkrijgen.

Triodos Bank beoordeelt de cijfers over het voorgaande jaar die de beleggingsaanbieders hebben doorgegeven en bekijkt of ze beantwoorden aan de doelstelling. Die beoordeling moet leiden tot:

- a) Constateringen over de score voor het vorige jaar in vergelijking met de doelstelling en een analyse van de belangrijkste oorzaken wanneer de door Triodos Bank vooropgestelde doelstelling niet is gehaald.
- b) Het bepalen van nieuwe doelstellingen voor elke indicator voor het volgende jaar.
- c) Maatregelen die Triodos Bank zal nemen om de kans te vergroten dat het doel in het volgende jaar wordt gehaald.

Toelichting over de foutmarges bij het meten

De foutmarges worden toegelicht nadat de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingen voor de eerste keer zijn vastgesteld en beoordeeld.

Een overzicht van de gegevensbronnen

Nadat de eerste meetperiode is begonnen, tonen we hier overzicht van de gegevensbronnen voor alle gemeten indicatoren.

4. Engagementbeleid

Triodos Investment Management (Triodos IM) gaat structureel en rechtstreeks in dialoog met de ondernemingen waarin ze belegt, om de beleggingsfondsen in overeenstemming te houden met de missie van Triodos en om de duurzaamheid te verbeteren van de bedrijven waarin belegd wordt. Een uitgebreide toelichting over het engagementbeleid van Triodos IM ten aanzien van ondernemingen waarin ze belegt, vind je in paragraaf 13 van [dit beleggings- en stewardshipbeleid voor impactaandelen en -obligaties](#). Voor niet-Triodos-beleggingen hanteert Triodos Bank dezelfde minimumstandaarden als Triodos IM. Behalve via rechtstreekse dialoog, spreekt Triodos IM ondernemingen ook op andere manieren aan over hoe ze duurzamer kunnen worden: via samenwerking met partners, via stemmen bij volmacht en via aandeelhoudersbesluiten. We verwelkomen de opmerkingen die je als klant van Triodos Bank hebt over de belangrijkste negatieve effecten die zijn vastgesteld of over de doelstellingen die zijn geformuleerd voor de volgende periode.

Als ondernemingen, ook na de dialoog, de doelstellingen rond duurzaamheid niet halen, kunnen ze uit de beleggingsportefeuille verwijderd worden.

5. Verwijzingen naar internationale standaarden

Deze gedragscodes en (internationale) verdragen hebben wij ondertekend of volgen wij:

- Equator Principles
- Aanbevelingen van de Financial Action Task Force
- OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- Global Compact van de VN
- Principles for Responsible Investment van de VN
- UNEP Finance Initiative
- Wolfsberg-principes
- European SRI Transparency Code
- Prestatiestandaarden en richtlijnen voor gezondheid en veiligheid van de International Finance Corporation
- Het raamwerk van het Global Reporting Initiative (GRI)
- Carbon Pledge (Nederland)
- Net Zero Banking Alliance
- Global Alliance on Banking Values (GABV)
- Collective Commitment on Climate Action (CCCA)
- Finance for Biodiversity Pledge

Over het algemeen ondersteunen wij alleen verdragen wanneer wij al voldoen aan de bepalingen. Op die manier laten wij aan andere potentiële deelnemers zien dat deze internationale standaard zinvol en uitvoerbaar is.

6. Historische vergelijking

Vanaf 2024 zal Triodos Bank een beschrijving geven van de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren voor eerdere referentieperiodes. In de beschrijving wordt een historische vergelijking opgenomen voor ten minste vijf eerdere jaren.