

INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELEGGINGSBESLISSINGSPROCES

Laaken houdt rekening met substantiële ESG-risico's in het beleggingsbeslissingsproces met als doel een verbetering van het risico gewogen rendement. Dit gebeurt op dezelfde manier als voor de gebruikelijke beleggingsrisico's, zoals markt-, rente- of kredietrisico. Duurzaamheidsrisico's hebben in feite invloed op elk van deze gebruikelijke beleggingsrisico's en worden daarom ook beschouwd als een factor die deze gebruikelijke risico's kunnen vergroten of verkleinen.

De leden van het Investment Committee ("IC") van Laaken identificeren, evalueren, bewaken en rapporteren periodiek en ten minste voorafgaand aan elke beleggingsbeslissing de relevante duurzaamheidsrisico's. Het IC is verantwoordelijk voor de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces.

In de due diligence-fase van het beleggingsproces worden door onze analisten de relevante duurzaamheidsrisico's als volgt geanalyseerd:

- Laaken maakt een inschatting van de waarschijnlijkheid/impact van de geïdentificeerde ESG-risico's met behulp van een driepuntsschaal (laag/gemiddeld/hoo). De resultaten worden in het investeringsrapport opgenomen en aan de IC gepresenteerd.
- Laaken kan externe research raadplegen (bijv. sell-side broker research, ESG-ratings van ratingbureaus, enz.), of interne analyse uitvoeren voor identificatie en beoordeling van bedrijfsspecifieke ESG-risico's.
- De meeste van onze duurzaamheidsrisicoanalyses zijn kwalitatief van aard. Afhankelijk van de beschikbaarheid van data kan Laaken de kwalitatieve risicobeoordeling aanvullen met kwantitatieve analyse

De analyses worden vervolgens gepresenteerd en besproken in het IC van Laaken. Het IC komt wekelijks bijeen en volgt een standaardagenda waarin ESG-risico's een vast onderdeel bij de evaluaties van de individuele effecten.