

SAMENVATTING VAN DE VERKLARING INZAKE DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Comgest Asset Management International Ltd.

LEI: 635400IFPTXRPJVEVJ24

Juni 2023

Samenvatting

Via zijn Europese dochterondernemingen Comgest S.A.¹ ("CSA") en Comgest Asset Management International Ltd.² ("CAMIL"), houdt de Comgest Groep³ ("Comgest") rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

Deze verklaring van CAMIL⁴ inzake de belangrijkste ongunstige effecten ("PAI") op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022.

Comgest zet zich in om, waar mogelijk, de ongunstige effecten van haar beleggingen op duurzaamheidsfactoren in overweging te nemen en te beperken. Ter ondersteuning hiervan zal Comgest ervoor zorgen dat haar beleggingsteams, waaronder het speciale team van ESG-analisten, waar mogelijk, worden voorzien van een breed scala aan gegevens, onderzoek en analyses met betrekking tot ongunstige effecten. Daarnaast heeft de Comgest Groep een Stem- en Betrokkenheidsbeleid ingevoerd en ondersteunt zij momenteel diverse internationale normen die gericht zijn op het verbeteren van ongunstige ecologische en sociale effecten.⁵

De Vennootschap is van mening dat alle beleggingen effect hebben op de maatschappij en het milieu en ziet verantwoord beleggen als onderdeel van haar fiduciaire verplichting als vermogensbeheerder. Comgest beheert al meer dan dertig jaar exclusief portefeuilles met groeiaandelen van hoge kwaliteit op lange termijn. Hiermee beoogt ze de langetermijnbelangen van haar klanten te beschermen door in bedrijven te beleggen waarvan de financiële rendementen tot ver in de toekomst duurzaam zijn. Daarom moet Comgest de effecten van de ondernemingen waarin is belegd volgen om te evalueren of zij de voorwaarden voor duurzame groei ondersteunen en bepalen of hun bestuursstructuren zodanig zijn opgezet dat alle relevante belanghebbenden eerlijk worden behandeld. Dit is belangrijk voor de financiële resultaten van klanten van Comgest en omdat zij ook op andere manieren belanghebbenden zijn: als consumenten, werknemers, burgers en leden van de samenleving.

ESG-onderzoek is geïntegreerd in het beleggingsproces van Comgest omdat dit een betere beoordeling van de 'kwaliteit' van een onderneming mogelijk maakt. ESG-gerelateerd onderzoek wordt uitgevoerd door zowel ESG- als bedrijfsanalisten als aanvulling op de fundamentele analyse die anders wordt uitgevoerd en om de kennis van de analisten over de ondernemingen die zij volgen te vergroten, zowel wat betreft de belangrijkste materiële risico's als de mogelijkheden die een onderneming kunnen beïnvloeden. Als onderdeel van haar ESG-integratieproces beoordelen de beleggingsteams van Comgest

¹ LEI: 9695009FD7COWRM2FU86

² LEI: 635400IFPTXRPJVEVJ24

³ Comgest Global Investors S.A.S. is de houdstermaatschappij voor de Comgest Groep waarin zes vermogensbeheermaatschappijen zijn opgenomen: Comgest, S.A. (Parijs), Comgest Far East Ltd (Hongkong), Comgest Asset Management International Ltd (CAMIL)(Dublin), Comgest Asset Management Japan Ltd (Tokyo), Comgest Singapore Pte Ltd (Singapore) en Comgest US LLC (Boston). Comgest heeft ook de volgende locaties waarvandaan beleggers worden bediend: Comgest Deutschland GmbH (Düsseldorf), Comgest Benelux B.V. (Amsterdam), Comgest Australia Pty Ltd (Sydney), naast kantoren van CAMIL in Londen, Milaan, Wenen en Brussel

⁴ De verklaring van CSA is beschikbaar op de website van Comgest.

⁵ <https://www.comgest.com/en/our-business/esg/our-commitments>

de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten die worden veroorzaakt door de ondernemingen waarin zij beleggen, door het monitoren van de 14 verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten die worden genoemd in bijlage 1 van de gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 en twee optionele indicatoren die door Comgest zijn geselecteerd.

De maatregelen om ongunstige effecten te beperken omvatten de toepassing van een gericht uitsluitingsbeleid voor bepaalde activiteiten zoals geschetst in sectie 1, waar de duurzaamheidsrisico's en ongunstige effecten doorgaans groter zijn.

De beperkingsmaatregelen omvatten ook betrokkenheidsactiviteiten met ondernemingen waarin is belegd door te stemmen bij jaarlijkse algemene vergadering en een dialoog aan te gaan met de betreffende onderneming over specifieke ESG-kwesties, evenals het blijven steunen van sectorinitiatieven die als leidraad dienen voor de beoordeling van de belangrijkste ongunstige effecten door Comgest zoals geschetst in secties II, III en IV.

Belangrijke bevindingen uit deze eerste beoordelingsperiode omvatten:

- **Gegevensdekking en parameterontwikkeling:** Bedrijven brengen nog niet consequent verslag uit over bepaalde PAI's, wat resulteert in een lage gegevensdekking. Dit bemoeilijkt het interpreteren van resultaten en het plannen van effectieve beperkingsmaatregelen. Comgest zal blijven verwachten dat ondernemingen waarin is belegd nadere informatie verschaffen over wezenlijke ESG-indicatoren en zal de voortgang blijven volgen van gegevensverstrekkers met betrekking tot de ontwikkeling van methoden om de effecten van bedrijven te beoordelen, met name via proxygegevens, die het best voldoen aan vereisten van regelgevers.
- **Voornaamste gebruik van gegevens:** In afwachting van een verbeterde standaardisering van rapportage en gegevensdekking, gebruikt Comgest PAI-gegevens hoofdzakelijk voor het identificeren van de slechts presterende bedrijven op het gebied van materiële onderwerpen om het interne ESG-onderzoek van gegevens te voorzien en de betrokkenheid te prioriteren. Comgest heeft ook gekeken naar het koppelen van PAI-gegevens met de eigen doelen of toezeggingen van Comgest, met name inzake klimaat en biodiversiteit. Door deze koppeling kan Comgest beperkingsmaatregelen inzake PAI's plannen die voldoen aan haar algemene verantwoorde beleggingsstrategie.
- **Uitvoering van escalatiebeleid:** In deze eerste beoordelingsperiode is de doeltreffende uitvoering van het escalatiebeleid van Comgest aangetoond. In feite gaat de Comgest groep, overeenkomstig haar Verantwoord Beleggingsbeleid, actief in gesprek met ondernemingen die mogelijk betrokken zijn bij ernstige schendingen van het VN Global Compact. In 2022 is Comgest actief in gesprek gegaan met een Chinese autofabrikant die door de ESG-gegevensverstrekker was aangemerkt als vermeende schender van de mensenrechten. Aangezien de pogingen tot dialoog door de ESG- en beleggingsteams niet de voortgang opleverden waarop de teams hadden gehoopt, hebben zij het besluit genomen om over alle portefeuilles heen de onderneming af te stoten.

Deze belangrijke bevindingen worden nader toegelicht in sectie I van de volledige verklaring (Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren), waaronder afbeelding 1 betreffende de 14 verplichte PAI's en afbeelding 4 betreffende de twee optionele PAI's die Comgest heeft geselecteerd.