

« Hoe ziet Orcadia AM haar maatschappelijke verantwoordelijkheid ? »

De maatschappelijke verantwoordelijkheid van een vermogensbeheerder heeft drie dimensies:

- zo goed mogelijk doen wat haar klanten van haar verwachten: het behalen van een hoog risico-rendementskoppel en het bieden van een kwalitatieve begeleiding;
- zich actief inspannen opdat zowel bedrijven als overheden zo goed mogelijk beantwoorden aan de collectieve verzuchtingen op welzijnsvlak en dit op zowel korte als lange termijn;
- zich als bedrijf goed te gedragen tegenover haar stakeholders, te beginnen met haar medewerkers, maar evenzeer tegenover de wereld waarin zij opereert.

Orcadia AM is zich bewust van de beperkingen die haar werkterrein en haar omvang meebrengen, maar heeft desalniettemin de ambitie om deze drie dimensies actief te promoten en, door haar succes, anderen in haar sector aan te sporen hetzelfde te doen.

Zich engageren voor écht verantwoorde beleggingen

Orcadia AM is een vermogensbeheerder die verantwoord beleggen actief promoot. Elders op onze site vindt u meer informatie rond wat verantwoord beleggen inhoudt en hoe Orcadia AM dit in de praktijk brengt. Hieronder vindt u de waarden die ons het nauwst aan het hart liggen:

- Orcadia AM beschouwt verantwoord beleggen als een efficiënte en krachtige hefboom om bedrijven en landen in de "goede richting" te laten evolueren op vlak van welzijn zonder dat er een negatief gevolg is op het risico-rendementkoppel;
- Orcadia AM is van mening dat verantwoord beleggen bedrijven actief moet stimuleren om beste gebruiken toe te passen op een breed spectrum van aandachtspunten en dit zowel op het vlak van milieu, sociale rechten als goed bestuur (vandaar de afkorting ESG die staat voor Environment / Social / Governance);
- Orcadia AM is van mening dat het mogelijk is om een maatschappelijke evaluatie van bedrijven en landen te maken ondanks het feit dat de beschikbare informatie onvolmaakt is en ondanks het feit dat het gewicht van elk criterium afhangt van bij uitstek persoonlijke voorkeuren waarover Orcadia AM zich natuurlijk niet dient uit te spreken;
- Orcadia AM is van mening dat verantwoord beleggen het standaardaanbod van elke vermogensbeheerder moet zijn waarbij er transparantie is over de striktheid van de maatschappelijke eisen;
- Orcadia AM is van mening dat indien slechts 10%, 30% of 50% van de activa onder beheer beheerd worden volgens maatschappelijk verantwoorde principes, dit een teken van ambiguïteit is: ofwel is de beheerder van mening dat verantwoorde beleggingen gunstig zijn voor de maatschappij zonder dat het risico-rendementskoppel voor de klant schaadt en dan zou het overgrote deel van de activa die hij voor zijn klanten beheert moeten bestaan uit verantwoorde beleggingen, ofwel twijfelt de beheerder over de gecumuleerde voordelen van verantwoorde beleggingen en dan moet hij hierover duidelijk zijn in zijn communicatie;
- Orcadia AM is van mening dat indien de eisen die gesteld worden om te spreken over verantwoorde beleggingen laag zijn, dit neerkomt op "greenwashing", hetgeen de klant misleidt.



Performance en begeleiding

Orcadia AM beschouwt het leveren van een hoogwaardige service als haar primaire taak. Dit omvat een goede performance voor het genomen risico, waarbij de kosten vanzelfsprekend in rekening worden gebracht, maar ook een nauwkeurige en duidelijke rapportage, elektronisch toegankelijke informatie, een beheerder die beschikbaar is, begeleiding bij vermogensplanning, hulp met gerelateerde vragen (lening op onderpand van de portefeuille, begeleiding op vlak van impactinvesteringen, enz.).

Als klant zou men kunnen denken dat "men voor kwaliteit betaalt" en dat het behalen van goede performances neerkomt op het aanvaarden van hoge beheervergoedingen. Op restaurant is er misschien een evenredig verband tussen de prijs van het menu en de vaardigheden van de kok, maar dat is niet zo bij vermogensbeheer waar het betalen van hoge vergoedingen verre van een garantie is voor aantrekkelijke rendementen. Orcadia AM wenst geen "low cost" beheerder te zijn met het hieraan geassocieerde lage serviceniveau. Desalniettemin rekent Orcadia AM redelijke tarieven aan en is ze daardoor de facto aanzienlijk goedkoper dan het gemiddelde van haar collega's. De wereld van vermogensbeheer heeft kunnen leven met ruim gerekende beheervergoedingen. Dit zou in de toekomst minder het geval moeten zijn.

Transparantie & belangenalignering

Vertrouwen vormt de kern van de relatie tussen een vermogensbeheerder en zijn klanten. Dit vertrouwen wordt verdiend door de kwaliteit van de werknemers, of het nu gaat om hun beheercapaciteiten of hun menselijke kwaliteiten. Volgens Orcadia AM kan vertrouwen niet worden afgedwongen, maar wordt het verdiend door transparantie en kostenalignering, principes die Orcadia AM hoog in het vaandel draagt.

Dankzij Europa, en in het bijzonder de zogenaamde "Mifid II"-regelgeving (meer informatie in het tabblad "Mifid" onderaan de homepage), verhoogde de bescherming van de belegger aanzienlijk, hoewel ver van alle beheerders op dit vlak dezelfde principes hanteren. Bij Orcadia AM is ons engagement duidelijk en ambitieus:

- Een redelijke tarifiering;
- Een transparante tarificatieschaal die degressief is op basis van het toevertrouwde kapitaal zonder uitzonderingen "op maat";
- De verloning van de werknemers is niet gekoppeld aan te behalen commerciële doelstellingen;
- Geen "product van de maand" of andere gelijkaardige promotionele acties, die, zelfs als ze gebannen worden desalniettemin in het veld een realiteit blijven;
- Het effectieve risicoprofiel van het beheermandaten van een particuliere klant heeft geen invloed op het niveau van de beheervergoeding (vaak wordt voor een dynamischer risicoprofiel een hogere tarificatie aangerekend, hetgeen de beheerder kan aanzetten het risiconiveau te verhogen);
- Met uitzondering van specifiek advies waarvoor Orcadia AM duidelijk apart wordt vergoed, is het beheerloon de enige inkomstenbron van de vennootschap; Orcadia AM heeft er dus alle belang bij te zorgen dat andere beheergerelateerde kosten (bewaarlonen, distributievergoeding op fondsen van derden, transactiekosten, valutamarges) zo laag mogelijk worden gehouden; bij Orcadia AM is er daarom geen sprake van "de portefeuille te laten draaien", een oude uitdrukking uit de wereld van beursvennootschappen om de neiging aan te duiden meer transacties te doen dan nodig om de bijhorende commissies op te strijken; De keuze voor fondsen van derden wordt bij Orcadia AM evenmin beïnvloed door enige winstdeling.

- Orcadia AM geeft de voorkeur aan zogenaamde “plain vanilla”, eenvoudige en transparante financiële activa; we gebruiken geen complexe, moeilijk te begrijpen producten die al te vaak illiquide en duur zijn.

coherentie

Voor Orcadia AM staat coherentie, waarbij we als bedrijf principes toepassen in lijn met de verantwoorde beleggingen die we onze klanten aanbevelen, buiten kijf. “De daad bij het woord voegen”, voor Orcadia is er geen andere weg.

Concreet is het de ambitie van Orcadia AM om, naast het promoten van verantwoord beleggen, een verantwoordelijk en “tof” bedrijf te zijn hetgeen op verschillende vlakken tot uiting komt:

- Een human resources beleid dat respect en waardering toont, waarbij werknemers autonomie krijgen om hun werk te organiseren en waarbij ze betrokken worden bij de besluitvorming;
- Een loonbeleid dat cohesie en samenwerking bevordert, met een beperkte loonspanning en de afwezigheid van bonussen gekoppeld aan individuele commerciële korte termijn prestaties van medewerkers;
- Een aanzienlijk deel van de winst wordt herverdeeld onder de werknemers van het bedrijf;
- Een bedrijf zijn waarvan het aandeelhouderschap bestaat uit mensen actief in de onderneming;
- De CO2-uitstoot beperken:
 - o door een cultuur van soberheid (“lean and mean”), zonder luxe of pracht en praal op vlak van gebouwen, recreatieve evenementen of publicaties;
 - o door het gebruik van elektrische of hybride voertuigen te promoten;
 - o door zich te huisvesten in energiezuinige gebouwen.
- Financiële speculatie niet makkelijker maken door te weigeren deel te nemen aan het lucratieve mechanisme van effectenuitleen
- En ten slotte, last but not least, door genereus te zijn tegenover de maatschappij door in onze statuten op te nemen dat minimaal 10% van de winst van Orcadia AM wordt geschonken aan goede doelen.

