

Verklaring rond de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

(01/01/2023)



Definitie

Met « belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren » (PAI) zijn bedoeld de belangrijkste negatieve gevolgen die een belegging kan hebben op het vlak van milieu, samenleving of deugdelijk bestuur (ESG), de naleving van mensenrechten, en de strijd tegen corruptie en omkoping.

Samenvatting

Federale Verzekering, in haar hoedanigheid van financieel verantwoordelijke speler, verklaart dat zij « de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking neemt».

In overeenstemming met het art. 4 van de Verordening betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR – Verordening [EU] 2019/2088) bevat de voorliggende verklaring het due diligence-beleid van Federale Verzekering met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

De informatie die in deze verklaring is opgenomen, zal periodiek worden bijgewerkt en zal meer punctuele gegevens bevatten van zodra die beschikbaar zijn.

Deze verklaring heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022.

Beschrijving van het beleid inzake de vaststelling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid

Identificatie van de PAI

De identificatie van de PAI gebeurt aan de hand van de gestandaardiseerde indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid die tot de belangrijkste ongunstige effecten op de ESG-duurzaamheidsfactoren leiden. Het gaat meer bepaald om de achttien indicatoren, ontleend aan de regulerende technische standaarden SFDR (RTS, bijlage1, tabel1). Hieronder vindt u een overzicht van die indicatoren, per activaklasse waarin belegd is en per ESG-categorie. De lijst van indicatoren kan in de toekomst gewijzigd worden.

ondernemingen waarin is belegd

E	Broeikasgasemissies Koolstofvoetafdruk Broeikasgasintensiteit Fossiele brandstoffen Niet-hernieuwbare energie Intensiteit energieverbruik Schadelijke activiteiten op de biodiversiteit Emissies in water Gevaarlijk of radioactief afval	S	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van voorgaande beginselen Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen Genderdiversiteit raad van bestuur Controversiële wapens
----------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

beleggingen in overheden en supranationale instellingen

E	Broeikasgas-intensiteit	S	Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten
----------	-------------------------	----------	-------------------------------------------------------------

beleggingen in vastgoedactiva

E	Fossiele brandstoffen Energie-inefficiënte
----------	-----------------------------------------------

* Deze tabel geeft niet de volgorde van belangrijkheid weer die aan de PAI worden toegekend.

Meetinstrumenten

a. Federale Verzekering werkt samen met Sustainalytics

Federale Verzekering werkt samen met Sustainalytics, een onafhankelijk onderzoeksbureau gespecialiseerd ESG-data. Sustainalytics levert de expertise aan om ESG-analyses uit te voeren en kent eveneens een ESG-score toe aan bedrijven waarvan Federale Verzekering beleggingen in portefeuille heeft.

Om de performantie te meten van de bedrijven waarin belegd werd, gebruikt Sustainalytics een eigen beoordelingssysteem waarbij een classificatie wordt opgesteld op basis van verschillende duurzaamheidsfactoren. De evaluatiecriteria van deze factoren worden aangepast in functie van de materialiteit per sector, de meetbaarheid en de gegevenskwaliteit. Ondernemingen met een ESG-rating van meer dan 40, wat overeenkomt met een "ernstig" ESG-risico, worden uitgesloten als belegging.

Het beoordelingssysteem omvat criteria met betrekking tot milieu-, maatschappij- en governance-aangelegenheden, met inbegrip van mensenrechten, arbeidsrechten alsook corruptiebestrijding.

b. Federale Verzekering put informatie uit betrouwbare bronnen

Voor de analyse van de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren maakt Federale Verzekering ook gebruik van informatie afkomstig van publieke bronnen die geacht worden betrouwbaar te zijn. Voor bepaalde activa (bv. niet-beursgenoteerde activa, gebouwen) kunnen onvoldoende gegevens beschikbaar zijn of is de kwaliteit van de gegevens te beperkt. Federale Verzekering verwacht dat die gegevensverzameling in de komende jaren zal verbeteren.

c. Federale verzekering toetst af aan internationale normen

Federale Verzekering houdt bij haar beleggingsbeslissingen rekening met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties. Het UN Global Compact moedigt bedrijven over de hele wereld aan een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering daarvan. Het UN Global Compact bevat beginselen op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, milieunormen en corruptiebestrijding.

In voorkomend geval zal Federale Verzekering niet beleggen in bedrijven die zich niet aansluiten bij het UN Global Compact.

Actieplan van Federale Verzekering om de PAI op haar beleggingen te reduceren

Federale Verzekering wenst op lange termijn de negatieve effecten van haar beleggingen op duurzaamheidsfactoren (PAI) te verminderen. Daartoe zal zij op twee niveaus actie ondernemen. Enerzijds zal zij een preventieve screening uitvoeren op de ondernemingen waarin belegd zou kunnen worden. Dit betekent dat zij ondernemingen uitsluit die te maken hebben met activiteiten die schadelijk zijn op milieuvlak, sociaal vlak of bestuursvlak. Ondernemingen met een ESG-score 'ernstig risico' worden eveneens onmiddellijk afgewezen. Anderzijds, wanneer er genoeg gegevens beschikbaar zijn, zal Federale Verzekering een screening tijdens de beleggingsduur uitvoeren. Indien de resultaten van de negatieve impactanalyse een significante stijging van een indicator aantonen, zal Federale Verzekering concrete stappen ondernemen om de betrokken beleggingen zo vlug mogelijk stop te zetten. (Voor bestaande posities in de beleggingsportefeuille van voor 2021, is in een overgangsperiode voorzien.)

Federale Verzekering zal haar beleid voor de identificatie en prioritering van de PAI op duurzaamheidsfactoren verder blijven aanscherpen.

Engagementbeleid

Dit beleid beschrijft de benadering van Federale Verzekering van de betrokkenheid met (beursgenoteerde) bedrijven en andere toonaangevende emittenten waarvan zij beleggingen in portefeuille heeft op het vlak van duurzaamheidsthema's.

Omdat Federale Verzekering, als kleine marktspeeler, slechts over beperkte mogelijkheden beschikt om een significante invloed uit te oefenen op het beleid van (beursgenoteerde) bedrijven waarin wordt belegd en waarbij haar aandeelhouderschap in de meeste gevallen niet van materieel belang is, integreert Federale Verzekering momenteel de aandeelhoudersbetrokkenheid niet in haar beleggingsstrategie. De algemene regel is dan ook dat noch in beursgenoteerde bedrijven noch in andere bedrijven er een stemrechtuitoefening is. Enkel als Federale Verzekering een significant deel van de activa van een bedrijf aanhoudt (in verhouding tot de marktkapitalisatie of de financiële schuld), kan er van de algemene regel worden afgeweken.

Federale Verzekering gaat wel in dialoog (discussie) met niet-beursgenoteerde bedrijven over de strategie, de financiële en niet-financiële prestaties, de governance en de maatschappelijke en ecologische impact. Dit gebeurt zonder specifieke agenda of frequentie. Waar mogelijk wordt er uitgekeken naar een afstemming met andere betrokken aandeel- of obligatiehouder.

Noteer nog dat het beheer van de tak 23-verzekering van Federale Verzekering wordt uitbesteed aan externe beheerders. Ook hier is er momenteel nog geen specifiek betrokkenheidsbeleid en stembeleid beschikbaar.

Het betrokkenheidsbeleid en stembeleid van Federale Verzekering is in verdere ontwikkeling en wordt jaarlijks herzien.

Federale Verzekering en haar financiële adviseurs

Federale Verzekering biedt haar producten aan via eigen adviseurs en via haar kantoren. Zij houden in hun beleggings- en verzekeringsadviezen rekening met duurzaamheidsrisico's en de negatieve impact van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Zij zijn onderworpen aan de evolutie in de tijd die Federale Verzekering met betrekking tot deze elementen doormaakt.