

Verklaring rond de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

(30/06/2024)



Samenvatting

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

De belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid kunnen begrepen worden als de impact van beleggingsbeslissingen die resulteren in negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. De ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden opgedeeld in 9 verschillende duurzaamheidsthema's door middel van 18 verplichte indicatoren en minstens 1 optionele klimaat- en milieugerelateerde indicator en minstens 1 optionele indicator gelinkt aan sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring van Federale Verzekering over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023.

Deze verklaring dekt de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsportefeuille van Federale Verzekering en van de 3 fondsen binnen "Federale Fund" die Federale Verzekering zelf beheert en waarvoor de gegevens momenteel beschikbaar zijn. De perimeter van de onderliggende activa kan verschillen afhankelijk van de gebruikte indicator. Deze verklaring heeft geen betrekking op de beleggingen van Federale Verzekering via externe fondsen (Tak 23).

In het overzicht hieronder staan de belangrijkste ongunstige effecten waar Federale Verzekering rekening mee houdt.

Indicatoren voor de ondernemingen waarin is belegd

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022	Toelichting	Toelichting, genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode, geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen		
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN							
Broeikasgasemissies	1. BKG-emissies	Scope 1 - BKG-emissies	6.899,70	n.b.	Het meten van de uitstoot van broeikasgassen (BKG) die aan de portefeuille kan worden toegeschreven in ton CO2-equivalent.	Federale Verzekering sluit bedrijven, actief in de productie van steenkool of de productie van energie op basis van steenkool, uit van haar beleggingsportefeuille.	
		Scope 2 - BKG-emissies	2.649,03				
		Scope 3 - BKG-emissies	42.408,25				
		Totale BKG-emissies	57.701,90				
		2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	136,28	n.b.		De totale uitstoot van broeikasgassen wordt gedeeld door de waarde van de investeringen in miljoen euro, zodat u kunt zien hoeveel broeikasgassen er worden geproduceerd per geïnvesteerd miljoen euro.
		3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd	649,08	562,59		De broeikasgasintensiteit is een relatieve maatstaf voor de uitstoot van broeikasgassen. Het is de hoeveelheid geproduceerde broeikasgassen per eenheid van de omzet gegenereerd door het bedrijf, gemeten in ton CO2 per miljoen euro gegenereerd aan omzet.

	4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector van fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector van fossiele brandstoffen	3,10%	2,77%		
	5. Aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	58,73%	57,94%	Het percentage van de investeringen in de portefeuille, afkomstig van ondernemingen die energie verbruiken of opwekken uit niet-hernieuwbare bronnen.	Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.
	6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen euro aan omzet van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten:			Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan omzet voor elk van de negen NACE-sectoren die in aanmerking komen voor dit PAI.	Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.
		1. Landbouw, bosbouw & visserij	0,00%	0,00%		
		2. Mijnbouw	0,85%	1,25%		
		3. Productie	0,32%	0,20%		
		4. Elektriciteit, gas, stoom & airconditioning	0,45%	0,48%		
		5. Watervoorziening, riolering, afval, beheer en herstel	0,00%	0,00%		
		6. Constructie	0,00%	0,00%		
		7. Groot-en kleinhandel & herstel van motorvoertuigen	0,05%	0,06%		
		8. Transport & opslag	0,44%	0,31%		
		9. Vastgoed	0,49%	0,59%		

Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden.	Aandeel beleggingen in ondernemingen met sites/vestigingen gelegen in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden, wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	2,21%	2,77%	% van de beleggingen in de portefeuille met een negatief effect op de biodiversiteit.	Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de mix-rating, bezorgd door Sustainalytics. Bovendien sluit Federale Verzekering bedrijven die ernstige milieuschade veroorzaken uit van haar beleggingsportefeuille.
Watergehalte	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen euro aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,08	n.b.	Ton emissies in water, veroorzaakt door de ondernemingen waarin is belegd, per miljoen euro aan beleggingen, uitgedrukt als een gewogen gemiddelde van de portefeuille.	Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton), per miljoen euro aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,18	n.b.	Ton gevaarlijk afval veroorzaakt door de ondernemingen waarin is belegd, per miljoen euro aan beleggingen, uitgedrukt als een gewogen gemiddelde van de portefeuille.	Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S, ARBEIDSONSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIË EN OMKOPING

Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	1. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	0,15%	0,31%	% van de beleggingen in de portefeuille dat is blootgesteld aan bedrijven die de UNGC-principes of de richtsnoeren van de OESO schenden	Federale Verzekering sluit bedrijven die niet voldoen aan de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties uit van haar beleggingsportefeuille.
--	---	---	-------	-------	---	--

	11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt	52,41%	51,20%	Het percentage van de beleggingen in de portefeuille dat is blootgesteld aan bedrijven die de naleving van de UNGC-principes of de OESO-richtsnoeren niet kunnen monitoren.	Deze indicator is nog niet geïntegreerd in het investeringsbeleid van Federale Verzekering.
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	12,80%	13,00%	Deze maatstaf beoordeelt het verschil tussen het gemiddelde bruto-uurloon van vrouwelijke werknemers en het gemiddelde bruto-uurloon van mannelijke werknemers, uitgedrukt als percentage van het gemiddelde bruto-uurloon van mannelijke medewerkers.	Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.
	13. Genderdiversiteit in de bestuursorganen	Gemiddelde verhouding tussen het aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de bestuursorganen van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van het totale aantal leden	40,92%	41,56%	Gewogen gemiddeld percentage van vrouwen in de bestuursorganen van ondernemingen waarin is belegd. Dit percentage wordt echter niet berekend zoals de regelgeving voorschrijft, omdat de berekening zou mislukken als er geen mannelijke bestuursleden zijn. Wij gebruiken: [gewogen gemiddeld aantal vrouwelijke leden van bestuursorganen / gewogen gemiddeld aantal leden van bestuursorganen], een methode die onder alle omstandigheden werkt.	Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.

	14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0%	0%	Aandeel van de beleggingen in ondernemingen waarin is belegd, die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens.	Federale Verzekering sluit bedrijven, actief in de productie of verkoop van wapens en/of munitie, uit van haar beleggingsportefeuille.
--	--	---	----	----	---	--

INDICATOREN VOOR BELEGGINGEN IN OVERHEDEN OF SUPRANATIONALE INSTELLINGEN

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode, geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit van landen waarin is belegd	0,16	0,18	Deze maatstaf is een relatieve maatstaf voor de CO2-uitstoot van landen. Het is de hoeveelheid geproduceerde koolstof per eenheid bruto binnenlands product (BBP), gemeten in kton per miljoen euro BBP.	Deze indicator is nog niet geïntegreerd in het investeringsbeleid van Federale Verzekering.
Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en aandeel van het totale aantal landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	0	0	Deze maatstaf telt het aantal landen waaraan de portefeuille is blootgesteld en die onderhevig zijn aan sociale schendingen, zoals bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, de nationale wetgeving.	Deze indicator is nog niet geïntegreerd in het investeringsbeleid van Federale Verzekering.

INDICATOREN VOOR BELEGGINGEN IN VASTGOEDACTIVA

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode, geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Fossiele brandstoffen	17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen	0	0		Federale Verzekering beschikt niet over dit soort beleggingen.
Energie-efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	n.b.	n.b.	Waarde van vastgoedactiva gebouwd voor 31/12/2020 met EPC van C of lager + waarde van vastgoed gebouwd na 31/12/2020 met lager PED (bijna energieneutraal gebouw in richtlijn 2010/31/EU) als percentage van de waarde van de vastgoed aan EPS- en NZEB-regels.	Federale Verzekering brengt het energieverbruik van haar gebouwen in kaart en bekijkt hoe dit aspect geïntegreerd kan worden in het ESG-beleid, zodanig dat er een betrouwbare metriek kan worden ontwikkeld volgens de formule van de toezicht-houder.

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode, geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Water-, afval- en materiaalemissies	Aandeel niet-gerecycled afval	Door de ondernemingen waarin is belegd geproduceerd niet-gerecycled afval (in ton) per miljoen euro aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	1,79%	n.b.		Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSONMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN ONKOPING

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode, geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Beleggingen in ondernemingen zonder een preventiebeleid voor arbeidsongevallen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een preventiebeleid voor arbeidsongevallen	30,83%	33,59%		Federale Verzekering integreert deze indicator in haar investeringsbeleid via de risicoscore, bezorgd door Sustainalytics.

1. Beschrijving van de beleidlijnen voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Federale Verzekering, in haar hoedanigheid van financieel verantwoordelijke speler, verklaart dat zij met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren rekening houdt in haar investeringsbeleid.

Om de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingen op duurzaamheidsfactoren te vermijden of te beperken, houdt Federale Verzekering rekening met de PAI's van haar beleggingen volgens de volgende prioriteitsvolgorde:

Prioriteitsvolgorde

Prioriteit 1: de PAI's die voortvloeien uit beleggingen waarop, binnen het investeringsbeleid, een uitsluitingsbeleid van toepassing is, met name:

- De broeikasemissies die rechtstreeks afkomstig zijn van de productie van steenkool of de productie op basis van steenkool;
- De schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties;
- De blootstelling aan wapens.

Prioriteit 2: de PAI's waarop geen uitsluitingsbeleid van toepassing is zoals hierboven beschreven, maar die indruisen tegen de doelstellingen die Federale Verzekering vastgesteld heeft op het vlak van duurzame ontwikkeling, met name:

- Bevorderen van een continue, gedeelde en duurzame economische groei, volledige en productieve tewerkstelling en degelijk werk voor iedereen;
- Duurzame productie- en consumptiemethodes tot stand brengen;
- Maatregelen nemen om de strijd aan te gaan tegen de klimaatverandering en de gevolgen hiervan.

Prioriteit 3: de andere belangrijkste ongunstige effecten, in functie van de ESG-risicoscore die wordt toegekend aan de belegging (waarbij voorrang wordt gegeven gaande van de hoogste score tot de laagste score).

De departementen die instaan voor het activabeheer, voeren een voorafgaande analyse uit van elke belegging om na te gaan of deze voldoet aan de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten. Voor sommige activa, zoals de niet-beursgenoteerde activa of het vastgoed, zijn de kwantitatieve gegevens ontoereikend of is de kwaliteit van de gegevens te beperkt. Federale Verzekering spant zich echter in om de nodige minimuminformatie te bemachtigen.

Federale Verzekering hecht er belang aan dat de verschaft informatie over de PAI's zo transparant mogelijk is.

2. Betrokkenheidsbeleid

Federale Verzekering heeft een beleid inzake aandeelhoudersbetrokkenheid goedgekeurd.

Dit beleid bepaalt de manier waarop Federale Verzekering:

- toezicht uitoefent op de vennootschappen waarin is belegd ten aanzien van aangelegenheden zoals de strategie, de financiële en niet-financiële prestaties en risico's, de kapitaalstructuur, de maatschappelijke en ecologische effecten en de corporate governance;
- interageert met de vennootschappen waarin is belegd;
- stemrechten en andere aan aandelen verbonden rechten uitoefent;
- samenwerkt met de andere aandeelhouders tijdens de algemene vergaderingen;
- de feitelijke of potentiële belangenconflicten in verband met haar betrokkenheid ten aanzien van die vennootschappen beheerst, met name in situaties waarin ze belangrijke zakenrelaties heeft met die vennootschappen;
- dit beleid publiceert en herziet.

Het beleid inzake aandeelhoudersbetrokkenheid is beschikbaar op de website van Federale Verzekering.

3. Verwijzing naar internationale standaarden

Federale Verzekering maakt gebruik van internationale referentiekaders voor de toepassing van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

1. Noors Pensioenfonds

Het Noorse pensioenfonds is met meer dan 1.200 miljard euro onder beheer het grootste pensioenfonds ter wereld. Dit pensioenfonds heeft een uitsluitingslijst van bedrijven bepaald. Deze uitsluitingslijst is gebaseerd op aanbevelingen van de ethische raad van de Noorse regering en op basis van eigen standaarden rond kinder- en mensenrechten, klimaatverandering, waterbeheer, anti-corruptie, duurzaamheid van de oceanen, transparantie, biodiversiteit & ecosystemen en menselijk kapitaal. Bedrijven die op deze uitsluitingslijst staan, worden geweerd uit de portefeuille en beleggingsuniversum.

2. Global Compact van de Verenigde Naties

Het Global Compact van de Verenigde Naties is een niet-bindend pact van de Verenigde Naties om bedrijven wereldwijd aan te moedigen een duurzaam en sociaal verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan.

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 formuleert 10 principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, milieunormen en corruptiebestrijding. Federale Verzekering wenst deze principes ook na te leven in zijn beleggingspolitiek. Via een uitsluitingsbeleid worden bedrijven die deze principes schenden uitgesloten uit het beleggingsuniversum.

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