

Verklaring rond de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

(30/06/2023)



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 milieu-gerelateerde indicator en minstens 1 optionele indicator gelinkt aan sociale factoren en werknemers, mensenrechten, anti-corruptie en anti-omkoopzaken.

Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Federale Verzekering en heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2022.

Deze verklaring heeft betrekking op de belangrijkste ongunstige effecten van een gedeelte van het Main Fund van Federale Verzekering en de 3 fondsen binnen Federale Fund die Federale Verzekering zelf beheert waarvoor momenteel gegevens beschikbaar. Afhankelijk van de gebruikte indicator kan het toepassingsgebied van de onderliggende activa verschillen.

In het algemeen moet worden opgemerkt dat Federale Verzekering nog bezig is met het ontwikkelen van haar beleid over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, bepaalde informatie kan nog niet worden verstrekt want de gegevens zijn niet beschikbaar. Federale Verzekering verwacht meer details te kunnen geven in de volgende verklaring 2024.

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

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	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	n.b.	n.b.	Uitsluiting van bedrijven, actief in productie van steenkool of productie van energie uit steenkool.	
		Scope 2-BKG-emissies	n.b.			
		Scope 3-BKG-emissies	n.b.			
		Totale BKG-emissies tCO ₂ eq/EURm)	562.59			
	2. Koolstofvoet-afdruk	Koolstofvoetafdruk	n.b.	n.b.		
	3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	n.b.	n.b.		
	4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	2.77% (betrokken)	n.b.		
	5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie 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	57.94%	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.

	6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten: Landbouw, bosbouw & visserij Mijnbouw Productie Elektriciteit, gas, stoom & airconditioning Watervoorziening, riolering, afval Beheer & herstel: Constructie Groot-en kleinhandel & herstel van motorvoertuigen Transport & opslag Vastgoed	0% 1.25% 0.20% 0.48% 0% 0% 0% 0.06% 0.31% 0.59%	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden.	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	2.77%	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden. Uitsluiting van bedrijven die ernstige milieuschade veroorzaken.
Watergehalte	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	n.b.	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	n.b.	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSMOMENTEN, EERBIEDING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPCIE EN OMKOPING						
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (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	0.31%	n.b.		Uitsluiting van ondernemingen die niet voldoen aan de 10 principes van VN Global Compact.

	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	51.20%	n.b.		Deze indicator wordt nog niet in het ESG-beleid geïntegreerd. Federale Verzekering bekijkt hoe deze gegevens kunnen geïntegreerd worden in het ESG-beleid.
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	13%	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur	41.56%	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.
	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%	n.b.		Uitsluiting van bedrijven, actief in productie of handel van wapens en/of munitie.
INDICATOREN VOOR BELEGGINGEN IN OVERHEDEN EN SUPRANATIONALE INSTELLINGEN						
	Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode, geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd (KtonCO2eq/EURm)	0.18	n.b.		Deze indicator wordt nog niet in het ESG-beleid geïntegreerd. Federale Verzekering bekijkt hoe deze gegevens kunnen geïntegreerd worden in het ESG-beleid

Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	0	n.b.		Deze indicator wordt nog niet in het ESG-beleid geïntegreerd. Federale Verzekering bekijkt hoe deze gegevens kunnen geïntegreerd worden in het ESG-beleid
---------	---	---	---	------	--	---

INDICATOREN VOOR BELEGGINGEN IN VASTGOEDACTIVA

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	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	n.b.	n.b.		Wegens gebrek aan voldoende beschikbare gegevens, wordt deze indicator nog niet expliciet in aanmerking genomen in het ESG-beleid. Federale Verzekering bekijkt hoe deze gegevens kunnen worden verkregen en geïntegreerd worden in het ESG-beleid.
Energie-efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	n.b.	n.b.		Federale Verzekering brengt het energieverbruik van zijn gebouwen in kaart en bekijkt hoe deze kunnen geïntegreerd worden in het ESG-beleid zodanig dat er een betrouwbare metriek kan worden berekend volgens de formule van de toezichthouder.

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	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 EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	n.b.	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSMOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	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	33.59%	n.b.		Deze indicator maakt deel uit van de risicoscore, opgeleverd door Sustainalytics waarmee impliciet maar op niet-bindende wijze rekening wordt gehouden.

1. Beschrijving van het beleid 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 een groot aantal van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren rekening houdt in haar investeringsbeleid.

We geven voorrang aan de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) waarop ons uitsluitingsbeleid betrekking heeft nl. 1) broeikasemissies, 2) schendingen van de VN Global Compact principes en 3) blootstelling aan controversiële wapens. Hierbij worden bepaalde sectoren uitgesloten waarvan aan bepaalde PAI's zijn blootgesteld zoals bewapening, thermische kolenproductie en onconventionele olie en gas. Van de aanvullende belangrijkste ongunstige effecten houdt Federale Verzekering rekening met het aandeel niet-gerecycled afval¹ en ondernemingen zonder een preventiebeleid voor arbeidsongevallen².

Door bepaalde activa (bv. niet-beursgenoteerde activa, gebouwen) zijn er onvoldoende kwantitatieve gegevens beschikbaar of is de kwaliteit van de gegevens te beperkt voor een aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Federale Verzekering verwacht dat die gegevensverzameling in de komende jaren zal verbeteren.

Federale Verzekering werkt samen met Sustainalytics, een onafhankelijk onderzoeksbureau gespecialiseerd in 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. Op basis van verschillende duurzaamheidsfactoren, die impliciet met een groot aantal van de belangrijkste ongunstige effecten rekening houden wordt er een risicoscore opgesteld. Ondernemingen met een ESG-rating van meer dan 40, wat overeenkomt met een "ernstig" ESG-risico, worden uitgesloten als belegging.

De afdeling Front Office van Federale Verzekering, die instaat voor het beheer van de activa, doet een screening bij elke investering, onder voorbehoud van de beschikbaarheid van deze gegevens, of deze voldoet aan de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten.

Federale Verzekering hecht er belang aan dat de verstrekte informatie over PAI zo transparant mogelijk is. Daarom wordt hier benadrukt dat de verstrekte informatie betrekking heeft op de methodes die momenteel worden toegepast, maar dat het beleid voor het identificatie en prioritering van PAI nog in ontwikkeling is. Federale Verzekering verwacht meer details te kunnen verstrekken voor de volgende verklaring 2024.

¹Bijlage 1, tabel 2-13 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de commissie van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088.

²Bijlage 1, tabel 3-1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de commissie van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088.

2. Engagementbeleid

Dit deel beschrijft de algemene regel die momenteel van toepassing is op 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 kan 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. In voorkomend geval, gebeurt dit zonder specifieke agenda of frequentie. Er zal zoveel mogelijk worden gestreefd naar afstemming met de andere betrokken aandeel of obligatiehouder.

Federale Verzekering moet haar engagementbeleid nog ontwikkelen. Ze is van plan om rekening te houden met PAI voor de volgende verklaring 2024.

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. UN Global Compact

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 leeft deze principes ook na in haar 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.

4. Historische vergelijking

Federale Verzekering is met het meten van de prestaties met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten gestart in 2022. Hierdoor is er geen data beschikbaar voor het voorgaande jaar. De eerste vergelijking ten opzichte van het voorgaande jaar zal dus beschikbaar zijn in 2024. Voor bepaalde indicatoren zijn nog onvoldoende betrouwbare data beschikbaar en bekijkt Federale Verzekering hoe deze gegevens kunnen worden verkregen en worden geïntegreerd in het ESG-beleid.

Federale Verzekering - Stoofstraat 12 - 1000 Brussel - België
Internet: www.federale.be - Groen nr. 0800/14 200

Vereniging van Onderlinge Levensverzekeringen, nr. 346, is een verzekeringsonderneming met een vergunning om takken 2, 21, 22, 23 en 26 aan te bieden.
Financieel rekeningnummer BIC: BBRUBEBB IBAN: BE64 3100 7685 9452 - RPR Brussel BTW BE 0408.183.324