

Periodieke informatie rond de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

(referentieperiode: 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023)

Deze informatie is van toepassing op het product VITA Flex 44 waarvan de gelden beheerd worden via de onderliggende externe fondsen die Federale Verzekering binnen tak 23 aanbiedt.

Het product VITA Flex 44 is een product dat geen duurzame belegging als doelstelling heeft of dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot en waarbij de bedrijven waarin wordt belegd wordt voldoen aan minimumstandaarden inzake good governance. Het is bijgevolg een product dat valt onder art. 6 van de SFDR en dat catalogeert als "overige". Het product houdt in principe alleen rekening met duurzaamheidsrisico's. De onderliggende externe fondsen hebben evenwel hun eigen performance. Per onderliggend extern fonds is er een samenvattende duiding.

Onderstaande teksten berusten grotendeels op vertalingen. Hoewel we ons best hebben gedaan om de nauwkeurigheid van de vertaling te waarborgen, kunnen er fouten of onnauwkeurigheden aanwezig zijn. Voor de meest precieze en volledige informatie raden we aan het origineel te raadplegen.

FEDERALE – Invesco Balanced Risk Allocation Fund – Flexible

Het interne beleggingsfonds **FEDERALE- Invesco Balanced Risk Allocation Fund – Flexible** belegt **minimaal 80% van zijn activa** in het onderliggende externe fonds 'Invesco Balanced Risk Allocation Fund' van Invesco Fund, dat eveneens valt onder art. 6 van de SFDR.

De uitleg die hierna is opgenomen, werd rechtstreeks opgehaald bij het externe fonds.

Samenvatting

Op entiteitsniveau houdt Invesco Asset Management Deutschland GmbH (IAMD AMD rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door de gegevens van haar beleggingen te meten, te beoordelen en te monitoren en dit zowel voor de 18 indicatoren die alle ondernemingen standaard opvolgen als voor de 2 aanvullende indicatoren die door de entiteit zelf gekozen werden om op te volgen. Laatstbedoelde indicatoren zijn:

- geen blootstelling aan ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie;
- geen beleggingen in ondernemingen of entiteiten waarin een mensenrechtenbeleid ontbreekt.

Indien nodig worden mitigerende maatregelen genomen (zoals engagement, stembeleid, het aanpassen van de positieomvang en andere acties) om de geïdentificeerde negatieve effecten te voorkomen of te beperken.

Het meten van de belangrijkste negatieve effecten is onderhevig aan de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens.

Meer informatie is beschikbaar in het document "Principal adverse impact statement - june 2024" dat bereikt kan worden via https://www.de.invesco.com/dam/jcr:c5162ee7-d44e-4402-93ef-4090e07232a2/iamd-pai-statement-june-2024-v1_0-26062024.pdf

FEDERALE- Fidelity World – Equities

Het interne beleggingsfonds **FEDERALE- Fidelity World – Equities** belegt **minimaal 85% van zijn activa** in het onderliggende externe fonds 'Fidelity World Fund' van Fidelity Funds, dat valt onder art. 8 van de SFDR. Het laatstgenoemde fonds promootte in 2023 ecologische en of sociale kenmerken en hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

De uitleg die hierna is opgenomen, werd rechtstreeks opgehaald bij het externe fonds.

Samenvatting

De fondsbeheerder probeert, via een verscheidenheid aan instrumenten, de belangrijke negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsrisico te kwalificeren en te kwantificeren. Zo zijn er:

- (i) Due diligence - analyse of de effecten op duurzaamheidsfactoren significant en nadelig zijn.
- (ii) ESG-rating - de fondsbeheerder gebruikt ESG-ratings die rekening houden met de wezenlijke negatieve effecten zoals koolstofemissies, veiligheid van werknemers, omkoping en corruptie en waterbeheer als het om ondernemingen gaat. Voor soevereine staten kunnen koolstofemissies, sociale schendingen en vrijheid van meningsuiting aangehaald worden.
- (iii) Uitsluitingen – de fondsbeheerder hanteert een op principes gebaseerde benadering van ESG-kwesties. Hij plaatst bedrijven die hij als ongeschikte investeringen beschouwt op een uitsluitingslijst. Volgende uitsluitingslijsten worden geïdentificeerd (maar er kunnen er ook nog andere zijn): uitsluitingslijst voor het hele bedrijf; uitsluitingslijst in verband met biologische wapens, chemische wapens, het gebruik van voorraadvorming, productie- en overdracht van antipersoonsmijnen; uitsluiting omwille van de schending van het verdrag inzake de non-proliferatie van kernwapens; uitsluiting omwille van schending van de richtlijnen van de VN, de Wereldbank en andere mondiale autoriteiten die ESG-principes hoog houden.
- (iv) Engagement - de fondsbeheerder gebruikt engagement als een instrument om de belangrijkste negatieve effecten beter te begrijpen en, in sommige omstandigheden, te pleiten voor de beperking van deze effecten. De fondsbeheerder neemt deel aan relevante individuele en collectieve engagementen die gericht zijn op een aantal van de belangrijkste negatieve effecten (bv. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (v) Stemmen - de fondsbeheerder staat voor een stembeleid rekening houdt met expliciete minimumnormen inzake genderdiversiteit binnen het bestuursorgaan van de onderneming waarin stemrecht wordt uitgeoefend en dat rekening houdt met de positieve impact op klimaatverandering van de onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Zij kan ook stemmen om belangrijke negatieve gevolgen te helpen verzachten.
- (vi) Driemaandelijke evaluaties - monitoring van belangrijke negatieve effecten via het driemaandelijke evaluatieproces van het onderliggende fonds.

Meer informatie is beschikbaar in het jaarverslag dat bereikt kan worden via <https://www.fidelity.be/>

FEDERALE- FEDERALE- Schroder Global Climate Change – Equities

Het interne beleggingsfonds **FEDERALE- Schroder Global Climate Change – Equities** belegt **minimaal 80% van zijn activa** in het onderliggende externe fonds ‘Global Climate Change Equity’ van Schroder International Selection Funds, dat valt onder art. 8 van de SFDR. Het laatstgenoemde fonds promootte ecologische en of sociale kenmerken en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

De uitleg die hierna is opgenomen, werd rechtstreeks opgehaald bij het externe fonds.

Samenvatting

De benadering die de fondsbeheerder hanteert om bij het beleggen de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in overweging te nemen, is verschillend naargelang de indicator. Sommige indicatoren geven aanleiding tot uitsluiting, andere tot opvolging tijdens het beleggingsproces en nog andere tot actie die ondernomen wordt in het kader van het betrokkenheidsbeleid dat gevoerd wordt.

Uitsluiting is de benadering als het gaat om:

- controversiële wapens (anti-personeelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens);
- overtredingen en activiteiten die voorkomen op de eigen lijst van Schroders die de naam “wereldwijde normen” draagt zoals zij was samengesteld in juli 2023. Op die lijst komen onder meer voor: activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden; emissies in water; activiteiten met aandeel in gevaarlijk afval en radioactief afval; schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO; het ontbreken van procedures en compliance- mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en landen die de sociale rechten schenden;
- bedrijven die door de fondsbeheerder als significant bijdragend aan de klimaatverandering worden beschouwd omdat hun inkomsten uit activiteiten met betrekking tot thermische steenkool een bepaalde drempel overschrijden;
- bedrijven die op de lijst Carbon Underground 200 staan of in bedrijven die sterk blootgesteld zijn aan fossiele brandstoffen, gedefinieerd als bedrijven waarvan 5% of meer van hun inkomsten afkomstig zijn van de winning en productie van fossiele brandstoffen.

Opvolging tijdens het beleggingsproces:

- aandelen werden gescreend in het kader van milieuvoetafdruk en klimaatverandering (op lange termijn). Hierbij werd gekeken naar broeikasgas(BKG)-emissies, BKG-intensiteit en de koolstofvoetafdruk van de ondernemingen waarin belegd werd. De fondsbeheerder heeft daarnaast met een veelheid van toetsstenen, afkomstig van interne en externe gegevensbronnen (inclusief een tool eigen aan Schroder), gebruikt om te beoordelen of een bedrijf zijn klimaat- en milieurisico's adequaat beheert.

Acties in het kader van het betrokkenheidsbeleid:

- met de hulp van het eigen dashboard van Schroder werd in het beleggingsproces de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen en de genderdiversiteit in de bestuursorganen meegenomen;
- tijdens de duurtijd van de belegging werd erop toegezien dat de verwachtingen zoals beschreven in het betrokkenheidsplan van Schroder ingelost werden. De volgende betrokkenheidsthema's werden opgevolgd bij bedrijven en emittenten: klimaatverandering, corporate governance, natuurlijk kapitaal en biodiversiteit, mensenrechten, human capital management en diversiteit en inclusie. Bij wijze van voorbeeld kan aangehaald worden dat bedrijven worden aangemoedigd om duidelijke emissiereductiedoelstellingen te formuleren en daar waar dat al gebeurde om die doelstellingen mee te nemen in het beloningsbeleid van het bedrijf.

Meer informatie is beschikbaar in het jaarverslag dat bereikt kan worden via www.schroders.com

FEDERALE- FEDERALE- Robeco Emerging Markets – Equities

Het interne beleggingsfonds **FEDERALE- Robeco Emerging Markets – Equities** belegt **minimaal 80% van zijn activa** in het onderliggende externe fonds 'Robeco Emerging Markets Equities' van Robeco Capital Growth Funds, dat valt onder art. 8 van de SFDR. Het laatstgenoemde fonds promootte ecologische en of sociale kenmerken en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

De uitleg die hierna is opgenomen, werd rechtstreeks opgehaald bij het externe fonds.

Samenvatting

Zowel vóór de investering (d.m.v. uitsluitingen en gepaste zorgvuldigheid in de investering) als na de investering (door middel van betrokkenheid) wordt de belegging geanalyseerd. Alle waarden die hierna zijn opgenomen, zijn gebaseerd op gemiddelde posities gedurende de referentieperiode.

Voorafgaand aan de investering

- Via normatieve en op activiteiten gebaseerde uitsluitingen werden de volgende PAI's in aanmerking genomen:
 - blootstelling aan ondernemingen actief in de sector van fossiele brandstoffen was 2,07% van de netto-activa in 2023, vergeleken met 4,09% voor de benchmark;
 - blootstelling aan ondernemingen die de beginselen van het VN Global Compact of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO schenden, was 0,00% van de netto-activa in 2023 vergeleken met 1,39% voor de benchmark;
 - het 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 was 2,58% van de netto-activa in 2023 vergeleken met 4,40% voor de benchmark;
 - blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens was 0,00% van de netto-activa in 2023, vergeleken met 1,03% voor de benchmark.
- Via het ESG-integratieproces, onderdeel van het due diligence-beleid, werden de volgende PAI's in aanmerking genomen:
 - de broeikasgas(BKG)-emissie van de portefeuille was 108,796 ton in 2023 vergeleken met 150,589 ton voor de benchmark;
 - de koolstofvoetafdruk van de portefeuille was 872 ton per miljoen euro geïnvesteerd in 2023, vergeleken met 930 ton per miljoen euro geïnvesteerd in 2022;
 - BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd was 2,302 ton per miljoen euro omzet in 2023, vergeleken met 2,031 ton per miljoen euro omzet voor de benchmark;
 - de blootstelling aan ondernemingen actief in de sector van fossiele brandstoffen was 2,07% van de netto-activa in 2023, vergeleken met 4,09% voor de benchmark;
 - het 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 was 74,00% in 2023 vergeleken met 73,40% voor de benchmark;
 - het energieverbruik in GWh per miljoen euro aan omzet van ondernemingen waarin is belegd met grote klimaateffecten was 0,41GWh in 2023 vergeleken met 1,19 GWh voor de benchmark;
 - het aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen was 23,84% van de netto-activa in 2023 vergeleken met 33,07% voor de benchmark;
 - hetaandeelbeleggingeninondernemingenmetvestigingen/activiteiteninofbijbiodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben was 2,58% van de netto-activa in 2023, vergeleken met 4,40% voor de benchmark;
 - door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen euro aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde was 0,02 ton in 2023, vergeleken met 0,10 ton voor de benchmark;
 - de productie van gevaarlijk afval en radioactief afval door de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd (in ton) per miljoen euro, uitgedrukt als gewogen gemiddelde was 44,56 ton in 2023, vergeleken met 114,86 ton voor de benchmark;
 - de 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, was 19,38% in 2023 vergeleken met 17,95% voor de benchmark.

Na de investering

- Via de toepassing van het stembeleid werden de volgende PAI's in aanmerking genomen:
 - alle indicatoren met betrekking tot broeikasgasemissies;
 - de blootstelling aan bedrijven die de principes van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schenden was 0,00% van de netto-activa in 2023 vergeleken met 1,39% voor de benchmark;
 - het aandeel van beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen was 1,77%, vergeleken met 2,10% voor de benchmark;
 - het aandeel van beleggingen in bedrijven zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van de VN-beginselen of OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen kunnen worden aangepakt (PAI 11, Tabel 1) was 58,96%, vergeleken met 66,37% voor de benchmark.
 - de gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd dit was 20,87% in 2023, vergeleken met 14,69% voor de benchmark;
 - de 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 (PAI 13, Tabel 1) was 19,38% vergeleken met 17,95% voor de benchmark;
 - Indicatoren met betrekking tot sociale thema's en arbeidsomstandigheden;
 - de gemiddelde verhouding tussen de totale jaarlijkse beloning voor de best betaalde persoon en de mediane totale jaarlijkse beloning voor alle werknemers (de beste betaalde persoon niet meegerekend) bij ondernemingen waarin is belegd was 107,91 in 2023, vergeleken met 325.62 voor de benchmark.
- via het "Robeco Entity Engagement-programma":
 - werden in de beleggingsportefeuilles telkens 5 cases opgevolgd voor de volgende PAI's: BKG-emissies; koolstofvoetafdruk; BKG-intensiteit van ondernemingen waarin belegd is; blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen; aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie; intensiteit energieverbruik met grote klimaat effecten . Met betrekking tot de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen werd 1 case opgevolgd;
 - werden alle PAI's met betrekking tot aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren opgevolgd;
 - was de blootstelling aan ondernemingen die de beginselen van het VN Global Compact schenden of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO gelijk aan 0,00% van de netto-activa in 2023, vergeleken met 1,39% voor de benchmark.

Meer informatie is beschikbaar in het jaarverslag dat bereikt kan worden via www.robeco.com