

SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (2019/2088)



Beleidslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingsprocedure en in beleggings- of verzekeringsadvies

Publicatiedatum : 01/01/2023

« Duurzaamheidsrisico » wordt gedefinieerd als een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Introduction

Het geld van vandaag maakt de wereld van morgen. Vanuit die overtuiging zet Federale Verzekering in op een duurzaamheid gericht beleggingsbeleid waarvan de grote lijnen hieronder uitgelegd worden. Noteer dat dit beleggingsbeleid zowel geldt voor haar Main Fund (dit is het grote geheel aan beleggingen die gedaan worden in het kader van de spaar- en beleggingsproducten van tak 21 en 26) alsook voor de fondsgekoppelde beleggingsverzekeringen (de zogeheten tak 23). Voor tak 23 wordt evenwel ook beroep gedaan op externe fondsbeheerders (zie verder (*)).

De beleidslijnen inzake duurzaam beleggen

Federale Verzekering laat zich inspireren door goede voorbeelden om te verduurzamen

Het Noors Pensioenfonds, het grootste pensioenfonds ter wereld, besliste in 2015 beslist om alle aandelen van bedrijven die minstens 30% van hun omzet uit

steenkoolactiviteiten halen te verkopen. Daarnaast sluit dit fonds een hele reeks andere controversiële sectoren eveneens uit, op basis van de adviezen van de Ethische Raad van de Noorse regering. Federale Verzekering laat zich inspireren door de politiek van dit fonds en de beslissingen die dit fonds neemt.

Daarnaast volgt Federale Verzekering het duurzaamheidsinitiatief van de Verenigde Naties. Het Global Compact van de Verenigde Naties formuleert duurzaamheidsprincipes in het domein van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie. Deze principes worden toegepast bij de keuze van de bedrijven waarin belegd wordt.

Ten slotte belegt Federale Verzekering niet in activiteiten en projecten die niet worden gefinancierd door de Wereldbank/International Finance Cooperation

Federale Verzekering hanteert een landen-checklist

De checklist die Federale Verzekering gebruikt, geeft een aantal landen aan (wat voornamelijk van belang is voor overheidsobligaties) waarin niet geïnvesteerd wordt. Het gaat om:

- Staten zonder of met een lage belasting

Het gaat hier om de belastingparadijzen die voorkomen op een lijst die via KB wordt opgemaakt. Concreet telt die lijst een dertigtal staten waar geen stelsel van vennootschapsbelasting bestaat of waar de inkomstenbelasting voor de vennootschappen minder bedraagt dan een bepaald nominaal tarief (10 %).

- Landen waarvoor sancties en/of embargo's gelden van de Verenigde Naties en de Europese Unie.

Federale Verzekering monitort de ESG-risicorating van haar beleggingen

Federale Verzekering werkt samen met een onafhankelijke ESG-data-provider die know how op het vlak van ESG-risicoanalyse verstrekt en ook een ESG-risicoscore per bedrijf waarin belegd is toekent. Er wordt een transitieperiode voorzien voor de bestaande posities in de beleggingsportefeuille die niet voldoen aan ESG-criteria.

Federale Verzekering doet voor haar tak 23-beleggingsverzekeringen ook beroep op externe fondsbeheerders (*)

Wat de tak 23 verzekeringen betreft, beheert Federale Verzekering drie van de aangeboden fondsen zelf (FEDERALE – Euro Equities Growth; FEDERALE – Euro Bonds Opportunities en FEDERALE – Euro Real Estate Dynamic). Haar beleggingspecialisten hanteren daarbij de beleidslijnen die hiervoor werden uiteengezet.

Daarnaast zijn de beleggingen van 4 andere fondsen in handen van externe fondsbeheerders (FEDERALE – Invesco Balanced Risk Allocation Fund – Flexible; FEDERALE – Fidelity World – Equities; FEDERALE – Robeco Emerging Markets – Equities en FEDERALE – Schroder Global Climate Change – Equities). Via hun website kan meer informatie rond hun beleid opgepikt worden. Verwezen wordt naar de websites van:

- Invesco - www.invesco.be
- Fidelity - www.fidelity.be
- Robeco - www.robeco.com/be/nl
- Schrodors - www.schrodors.com/nl-be/be/particulieren

Federale Verzekering stemt haar beloningsbeleid af op haar beleid inzake duurzaam beleggen

Het remuneratiebeleid van Federale Verzekering is afgestemd op haar duurzaam beleggingsbeleid. De beginselen van voorzichtigheid en efficiëntie die zij toepast op haar beleggingen, komen ook tot uiting in haar remuneratiebeleid. In dit beleid streeft Federale Verzekering ernaar om bij de belegging van het geld van haar cliënten geen buitensporige risico's te nemen, onder meer in overeenstemming met haar duurzaam beleggingsbeleid.

Federale Verzekering en duurzaamheidsrisico's

Met haar beleidslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's, wil Federale Verzekering duurzaamheidsrisico's vermijden die een impact kunnen

hebben op de beleggingen van haar Main Fund en de fondsen van tak 23 die zij zelf beheert. Door een gebrek aan gegevens of de beperkte kwaliteit daarvan is het voor Federale Verzekering momenteel echter onmogelijk om de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van die beleggingen te beoordelen .

De fondsen van tak 23 die door externe fondsbeheerders in handen zijn stelden nog geen pertinente gegevens ter beschikking om hier meer duiding op te nemen. Van zodra die gegevens er wel zijn, werkt Federale Verzekering deze rubriek bij. Verwacht mag worden dat dit in de eerste jaarhelft van 2023 gebeurt.

Financiële adviseurs en de producten Federale Verzekering

Federale Verzekering biedt haar producten aan via haar eigen netwerk van adviseurs en kantoren. Zij promoten de producten van Federale Verzekering. Wanneer zij advies geven over de integratie van duurzaamheidsrisico's ligt dit advies volledig in de lijn met het SFDR-beleid van Federale Verzekering.

Federale Verzekering ontwikkelde het beleggingsproduct VDK Safe Life voor vdk bank. Dit product is een tak 21-verzekering die uitsluitend door het netwerk van vdk bank verkocht wordt. Omdat op basis van de ESG investeringspolitiek van Federale Verzekering kan aangetoond worden dat een groot deel van het Main Fund als ESG-promotor doorgaat, kreeg VDK Safe Life reeds de stempel van een ESG-product dat compliant is met art. 8 SFDR.