

VERKLARING VAN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Beobank ('de Bank') is, in het kader van haar activiteiten als financieel adviseur die beleggings- en verzekeringsadvies verstrekt, onderworpen aan de verordening inzake de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector (ook bekend als de "Sustainable Finance Disclosure Regulation" of SFDR)¹ die nieuwe transparantieplichtingen creëren met betrekking tot duurzame financiering.

Ze vormen een van de pijlers van het actieplan van de Europese Commissie, waarvan een van de ambities is om deel te laten nemen aan het ombuigen van kapitaalstromen naar duurzame activiteiten en tegelijkertijd de bescherming van beleggers te versterken.

In deze verklaring wordt uiteengezet hoe de Bank in haar beleggings- en verzekeringsadvies rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren.²

Met « belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren » (PAI) zijn bedoeld de belangrijkste negatieve gevolgen die een belegging kan hebben op het vlak van ecologie, sociale en werkgelegenheidszaken (ESG), de naleving van mensenrechten, en de strijd tegen corruptie en omkoping.³

De informatie die in deze verklaring is opgenomen, zal periodiek worden bijgewerkt. Deze verklaring heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2025 tot 31 december 2025.

Belangrijkste ongunstige effecten

De PAI worden geïdentificeerd aan de hand van gestandaardiseerde indicatoren⁴ voor ongunstige effecten op duurzaamheid die tot de belangrijkste ongunstige effecten op de ESG-duurzaamheidsfactoren leiden.

Indicatoren van toepassing op de beleggingen in ondernemingen

- Uitstoot van broeikasgassen
- Koolstofvoetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van de ondernemingen waarin wordt belegd
- Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen
- Aandeel van het verbruik en de opwekking van niet-hernieuwbare energie • Energieverbruiksintensiteit per sector met een sterke klimaatimpact
- Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitgevoelige gebieden
- Lozingen in water
- Verhouding gevaarlijk en radioactief afval
- Schendingen van de principes van het Global Compact van de VN en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
- Gebrek aan processen en mechanismen om toe te zien op de naleving van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

¹ Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

² Artikel 4 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

³ Artikel 2, 24) van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

⁴ Indicatoren, zoals beschreven in de regulerende technische standaarden SFDR (RTS, bijlage 1, tabel 1).

- Onaangepast verschil in verloning tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit in bestuursorganen

-
- Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunition, chemische wapens of biologische wapens)

Indicatoren van toepassing op de beleggingen in soevereine of supranationale emittenten

- Intensiteit van de broeikasgassen
- Landen waarin wordt belegd en waar sociale normen worden geschonden

Indicatoren van toepassing op de beleggingen in onroerende activa

- Blootstelling aan fossiele brandstoffen via onroerende activa
- Blootstelling aan energie-inefficiënte onroerende activa

Toegepaste methodologieën

Beheermaatschappijen beschikken over een aantal methodologieën om te controleren op deze indicatoren als onderdeel van hun algemene beleggingsstrategie, maar ook voor elk van hun producten.

Er zijn op dit gebied 5 belangrijke methodologieën:

- **best in class:** de “best in class”-benadering van duurzaam beleggen houdt in dat belegt in bedrijven die in hun sector toonaangevend zijn op het gebied van milieu-, sociale en bestuurskwesties. Een belegger die het ‘best in class’-principe hanteert, sluit geen enkele sector of bedrijfstak uit, zoals tabak of mijnbouw, maar belegt in bedrijven die ernaar streven het best te voldoen aan de relevante criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur in hun sector;
- **best in universe:** de ‘best in universe’-benadering selecteert de best presterende bedrijven op nietfinanciële criteria, in alle sectoren. Er is dus sprake van sectorale vertekening: bepaalde sectoren, zoals recycling of hernieuwbare energie bijvoorbeeld, zullen oververtegenwoordigd zijn in vergelijking met andere sectoren, zoals consumentengoederen of luchtvervoer;
- **Best effort:** de “beste poging”-benadering is, in tegenstelling tot de vorige twee, gebaseerd op een beoordeling van veranderingen in de praktijken van bedrijven. selecteert bedrijven die een verbetering of goede vooruitzichten laten zien in hun praktijken en ESG-prestaties in de loop van de tijd. Een fonds dat een “best effort”-strategie toepast zou bijvoorbeeld kunnen beleggen in aandelen van bedrijven in de transportsector die hun koolstofvoetafdruk willen verbeteren, of in de industriële sector die programma's voor beroepsrevalidatie ontwikkelen;
- **betrokkenheid van aandeelhouders:** ook wel ‘actief aandeelhouderschap’ genoemd. Bij deze aanpak gebruiken aandeelhouders hun stemrecht op algemene vergaderingen om het beleid van het bedrijf te sturen volgens de waarden die zij willen verdedigen. Ze kunnen bijvoorbeeld proberen om het transparantiebeleid over de traceerbaarheid van producten in de agrovoedingssector te verbeteren, of druk uitoefenen op een olieconcern om een milieubeleid en projecten voor ecologische overgang in te voeren;
- **uitsluitingen:** de uitsluitingsaanpak is gericht op fondsen, ook “ethische beleggingen” genoemd, die om morele of religieuze redenen bepaalde sectoren uitsluiten, zoals wapens, gokken, tabak... of zelfs activiteiten die door hun houders als gevaarlijk voor het milieu worden beschouwd zoals fossiele brandstoffen.

De Bank houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten in beleggings- en verzekeringsadvies

De bank wil haar klanten ondersteunen in de richting van meer verantwoorde beleggingen die duurzame waarde creëren.

De Bank heeft processen ingevoerd om systematisch rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten door:

- Een beperkings- en uitsluitingsbeleid te voeren bij de selectie van haar Partners en activa, zodat de blootstelling aan hogere duurzaamheidsrisico's of aan een groter negatief effect op duurzaamheidsfactoren beperkt of uitgesloten worden. Deze beperkingen en uitsluitingen vormen de ongunstige effecten die bij voorrang moeten worden vermeden.
- Het verzamelen en opslaan van ESG-gegevens als onderdeel van zijn product governance activiteiten voor elk van de indicators. De gegevens over de ESG-factoren worden verzameld bij de door de Bank weerhouden gegevensverstrekkers, openbare bronnen of bij de producenten.
- Het verzamelen van klantvoorkeuren op het gebied van duurzaamheid via het profileringsproces voor beleggers. Deze voorkeuren kunnen gegeven worden op het niveau van de familie indicator E, S en G.
- Beleggings- en verzekeringsadvies door de duurzaamheidsvoorkeuren van de klant te integreren via de beoordeling van de geschiktheid van het voorgestelde product.