Transparantie van het promoten van ecologische of sociale kenmerken en van duurzame beleggingen
Hoofdfonds – Artikel 8

Informatieverschaffing krachtens artikel 10 van verordening 2019/2088 over informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR)

VERSIE – update mei 2025

Inhoud

Samenvatting 2
Geen duurzame beleggingsdoelstelling 4
Ecologische en sociale kenmerken van het financieel product 4
Beleggingspolitiek 5
Aandeel van beleggingen in ESG vs. niet-ESG-activa 5
Monitoring van ecologische of sociale kenmerken 5
Methodologie 8
Gegevensbronnen en gegevensverwerking 9
Beperkingen inzake methodes en gegevens 9
Due diligence 10
Betrokkenheidsbeleid 10
11.1 Actieve betrokkenheid en interactie met ondernemingen waarin belegd wordt 10
11.2 Beleid inzake stemmen en stemmen bij volmacht 11

Samenvatting

Toepassingsgebied van deze informatieverstrekking

Dit document geeft toelichting bij de informatieverstrekking die vereist is krachtens Artikel 10 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Het is van toepassing op de producten van Artikel 8 die verband houden met het Hoofdfonds van Belfius Insurance (Tak21).

De beleggingen die Belfius Insurance doet om de returns te halen, worden globaal beheerd in één groot fonds of Hoofdfonds via diverse producten (pensioen en levensverzekering, fiscale en niet-fiscale verzekering enz.). Deze beleggingen volgen één gemeenschappelijke strategie die risicogestuurd is (aangezien we een tegemoetkoming moeten doen aan onze klanten als zij te maken hebben met zgn. 'life hazards' zoals pensioen, overlijden, claims), en bedoeld is om ecologische en sociale kenmerken te promoten (= Artikel 8-producten).

Voor een gedetailleerd overzicht van deze productspecifieke elementen verwijzen we naar de daartoe voorziene webpagina's op de website van Belfius voor elk product.

Toepassing van het principe van het 'geen significant nadeel berokkenen'

De beleggingen van de producten van Belfius Insurance volgens Artikel 8 berokkenen geen significant nadeel aan de duurzame beleggingsdoelstellingen.

Het 'do no significant harm'-beginsel (DNSH) in het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR-verordening) van de Europese Unie is gekoppeld aan de overweging van de "Principal Adverse Impacts" (PAI) (of Belangrijkste Ongunstige Effecten) en de afstemming van de beleggingen op de zogenaamde 'minimumwaarborgen'.

De PAI liggen vervat in de duurzame beleggingsaanpak van Belfius Insurance, zowel bij de ESG-analyse van de bedrijven als van de overheden. De PAI worden meegenomen in diverse stappen van ons ESG-proces en via onze eigen ESG-analyse / ESG-rating, onze negatieve screening en onze betrokkenheids- en stemactiviteiten.

Dit stelt ons in staat om een diepgaande beoordeling uit te voeren van de risico's en kansen die verband houden met de PAI.

Ecologische en sociale kenmerken

Artikel 8-producten die vallen onder deze informatieverstrekking streven naar het promoten van ecologische en sociale kenmerken. Al deze Artikel 8-producten willen minstens 10% van hun activa onderbrengen in duurzame beleggingen.

Sinds 1 november 2022 vervangt de Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius het Portfolio 21-kader dat sinds 2006 werd gebruikt om ecologische en sociale kenmerken te promoten. Het Hoofdfonds van Belfius Insurance voldoet sinds 31 december 2022 voor 100% aan de TAP. In december 2023 kwam er een nieuwe versie uit van de TAP. Belfius Insurance voldoet ook aan die nieuwe versie. Er vindt een monitoring plaats om minstens één keer per jaar toe te zien op de naleving ervan.

Welke beleggingsstrategie wordt er gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken?

Om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken, hanteren de Artikel 8-producten van Belfius Insurance een risicogestuurde beleggingsstrategie. Deze strategie streeft naar het beperken van de ESG-risico's en de Belangrijkste Ongunstige Effecten (PAI), en wil ook de bijdrage van de emittenten aan duurzaamheidsdoelstellingen evalueren. Het hoofddoel is om te voldoen aan de contractuele risico's t.a.v. de polishouders. Daartoe maakt de beleggingsstrategie gebruik van een gedisciplineerd en omvattend ESG-kader, dat gebaseerd is op een 'buy and hold'-strategie die is toegespitst op vastrentende activa.

Aandeel van de beleggingen in ESG vs. niet-ESG-activa

Dit product promoot Ecologische/Sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame belegging nastreeft, heeft het een minimumaandeel van 10% aan duurzame beleggingen.

Monitoring en due diligence

Het aanhoudend monitoren van duurzame beleggingen is van cruciaal belang en wordt gewaarborgd door diverse beleidsmaatregelen, waaronder een Investment Risk Framework dat de na te leven ESG-principes specifieert, de Transition Acceleration Policy (TAP) die niet-duurzame sectoren uitsluit, via speciale comités en onafhankelijke compliance-controles. Eventuele inbreuken worden beoordeeld door een Sustainable Investment Desk (SID), die advies geeft aan het Asset & Liability Committee (ALCo) over passende maatregelen.

De due diligence van de onderliggende activa van het financieel product wordt uitgevoerd door de portefeuillebeheerder en de risicobeheerteams. Die wordt mee mogelijk gemaakt door een tool die regelgevende en contractuele beperkingen en limieten bevat om fouten te voorkomen.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

De Artikel 8-producten van Belfius Insurance van het Hoofdfonds die onder deze bekendmaking vallen promoten ecologische of sociale kenmerken, maar streven geen duurzame beleggingen na.

De duurzame beleggingen van de producten van Belfius Insurance volgens Artikel 8 berokkenen geen significant nadeel aan de duurzame beleggingsdoelstellingen. De onderstaande paragrafen geven een gedetailleerde uitleg over hoe het geen-significant-nadeelprincipe wordt toegepast op onze beleggingen via de inschatting van de Belangrijkste Ongunstige Effecten (PAI) en de afstemming op de internationale normen.

Ecologische en sociale kenmerken van het financieel product

Artikel 8-producten die rechtstreeks verband houden met het Hoofdfonds van Belfius Insurance streven naar het promoten van sociale en ecologische kenmerken.

Sinds 1 januari 2022 vervangt de Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius het Portfolio 21-kader dat werd gebruikt sinds 2006. De Transition Acceleration Policy is gebaseerd op sociale normen zoals die van de Internationale Arbeidsorganisatie (die ook werden gebruikt in het Portfolio 21-kader), de Mensenrechten of het verdrag van Rio over milieunormen. Daarin worden criteria bepaald voor de Belfius convictions over welke activiteiten al dan niet duurzaam zijn. Het Hoofdfonds van Belfius Insurance streeft er sinds 31 december 2022 naar om voor 100% te voldoen aan de TAP.

De Transition Acceleration Policy werd geïnspireerd door en promoot:

- De 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, dat van onze beleggingen vereist dat ondernemingen waarin belegd wordt erin toestemmen om te werken op een manier die op zijn minst moet tegemoetgekomen aan de fundamentele verantwoordelijkheden op het vlak van mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie.

De TAP promoot ook ecologische en sociale kenmerken:

- Door ecologisch of maatschappelijk schadelijke activiteiten zoals tabak, gokken, steenkool of de ontginning van ligniet, niet-conventionele olie- en gaswinning, speculatieve activiteiten rond landbouwgrondstoffen uit te sluiten;

- Voor andere sectoren (conventionele olie- en gaswinning, elektriciteitsproductie, kernenergie) bepalen specifieke criteria welke activiteiten we uitsluiten en welke we willen ondersteunen in de evolutie naar een duurzame ecologische omslag.

- Voor nog andere sectoren (ontginning van ertsen en mineralen, het telen van palmolie en soja), worden voorwaarden opgelegd die verband houden met het duurzaamheidsbeleid van de ondernemingen. Deze normatieve filter moet garanderen dat een onderneming zich houdt aan de basisrechten van werknemers, lokale inwoners, hun leefomgeving en levensonderhoud, en ook het milieu.

Beleggingspolitiek

Onze beleggingsstrategie is risicogestuurd. Het hoofddoel is om te voldoen aan de contractuele risico's t.a.v. de polishouders. Onze beleggingsaanpak is een buy-en-holdstrategie, die zich voornamelijk toelegt op vastrentende activa. Belfius Insurance streeft naar maximale beleggingsreturns voor een bepaalde risicobereidheid en wil de doelstellingen van het strategisch plan verwezenlijken.

Bovendien zorgt het Investment-team van Belfius Insurance er uitdrukkelijk voor dat er systematisch rekening wordt gehouden met ESG-criteria in zijn beleggingsbeslissingen, naast de financiële gezondheid van de ondernemingen waarin zij beslissen om te beleggen. Meaningful & inspiring zijn is het leidmotief voor alles wat we doen. Zodoende kunnen we een duurzame en transparante omgeving tot stand brengen voor de hele Belgische economie en samenleving.

Als we voor onze begunstigden en voor de gemeenschap op een verantwoorde manier langetermijnwaarde willen creëren, dan moeten we belangrijke beslissingen nemen over wat we wel en niet willen doen. Daartoe heeft de groep Belfius na een diepgaande analyse van gevoelige sectoren een intern ESG-beleid uitgewerkt, Transition Acceleration Policy (TAP) genaamd, waarmee we omzichtig beperkingen instellen voor specifieke sectoren en activiteiten waarvan we oordelen dat ze niet conform de ESG-principes zijn. Wat dat laatste betreft, verwijzen we naar de inhoud van het onderdeel "Belfius in de samenleving" op onze corporate website.

Aandeel van beleggingen in ESG vs. niet-ESG-activa

Dit product promoot Ecologische/Sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame belegging nastreeft, heeft het een minimumaandeel van 10% aan duurzame beleggingen.

Monitoring van ecologische of sociale kenmerken

De voortdurende monitoring van ecologische en sociale kenmerken is van cruciaal belang en wordt gewaarborgd door de Belfius Transition Acceleration Policy (TAP).

De beleggingsportefeuille van Belfius Insurance voldoet voor 100% aan de TAP. Met andere woorden: Belfius ondersteunt geen ondernemingen die systematisch of op ernstige wijze een of meer principes van het UN Global Compact schenden. Duurzaam ondernemen begint bij het waardensysteem van een onderneming en een op principes gebaseerde benadering van zakendoen. Dat betekent dat men zo te werk gaat dat men ten minste voldoet aan de fundamentele verantwoordelijkheden op het vlak van mensenrechten, arbeid, het milieu en de strijd tegen corruptie. Ondernemingen die zich niet houden aan die basisprincipes, worden niet ondersteund door Belfius.

Belfius hanteert ook welbepaalde uitsluitingscriteria voor bepaalde gevoelige of omstreden sectoren:

- De tabakssector
    - Alle ondernemingen die hun inkomsten halen uit de teelt van tabak of uit tabaksproducten, worden uitgesloten;
    - Alle ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de groothandel in tabak worden uitgesloten.

- Voor de goksector

    - Alle ondernemingen die 10% of meer van hun totale inkomsten halen uit de eigendom of de uitbating van gokgerelateerde activiteiten of in een ondersteunende activiteit daarvan, worden uitgesloten.

- De wapenindustrie

    - Ondernemingen die actief zijn op het gebied van controversiële of niet-conventionele wapens, worden uitgesloten. Niet-conventionele wapens omvatten de volgende wapens:
      · clusterbommen, antipersoonsmijnen, biologische wapens, chemische wapens en verarmd uranium, zoals ze omschreven worden in de Belgische wet-Mahoux, die dateert van 2006;
      · brandbommen met witte fosfor.
    - Ondernemingen die betrokken zijn bij de ontwikkeling of productie van kernwapens worden uitgesloten. Voor beleggingen: > Ondernemingen die meer dan 10% van hun totale inkomsten halen uit activiteiten die te maken hebben met conventionele wapens worden uitgesloten.

- Voor de energiesector

    - **Steenkool voor verwarming**
      > Vanaf 2030 worden alle steenkoolbedrijven uitgesloten, conform het energiestandpunt van Belfius.
      > Bovendien worden vanaf 1 augustus 2024 ook alle steenkoolwinningbedrijven uitgesloten, alsook elk bedrijf met uitbreidingsplannen in steenkoolwinning of steenkool gestookte energieopwekking.

    - **Niet-conventionele olie- en gaswinning**

      Ondernemingen die actief zijn in de niet-conventionele olie- en gaswinning (schaliegas, schalieolie, teerzanden, Arctic boren diepzeeboringen, extra zware olie) worden uitgesloten.

    - **Conventionele ontginning van olie en gas**

      Ondernemingen die actief zijn in de sector van de conventionele olie- en gaswinning worden enkel door Belfius aanvaard als ze voldoen aan de volgende cumulatieve voorwaarden:

      · de onderneming besteedt meer dan 20% van zijn kapitaaluitgaven aan hernieuwbare-energieactiviteiten.
      · de onderneming heeft geen uitbreidings- of exploratieplannen met betrekking tot fossiele brandstoffen.

- Elektriciteitsproductie

    - De koolstofintensiteit' (uitgedrukt in gCO2/kWh) van deze ondernemingen moet beneden de volgende drempels liggen.

Jaar	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
gCO2/kwh	312	279	247	216	186	156	128

  - Als er geen data over de koolstofintensiteit voorhanden zijn
    - 5% of meer van hun productie is gebaseerd op steenkool of
    - 20% of meer van hun productie is gebaseerd op olie of gas.

- Kerncentrales
  - Belfius zal enkel zorgen voor het rechtstreeks financieren of verzekeren van de bouw of het onderhoud van kerncentrales in de EU.

- Mijnbouw
  - Mijnbouwbedrijven kunnen worden aanvaard en gefinancierd door Belfius op voorwaarde dat ze voldoen aan de Leidende Principes van de Verenigde Naties over Bedrijven en Mensenrechten (UNGP) en/of de OESO-Richtsnoeren voor Multinationale Ondernemingen

- Palmolie
  - Ondernemingen in deze sector kunnen enkel worden aanvaard en gefinancierd door Belfius als ze lid zijn van de Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO), een internationale sectororganisatie die streeft naar de bevordering van duurzame palmolieproductie, door middel van het uitwerken en handhaven van wereldwijde normen die alle belanghebbenden in de sector vrijwillig kunnen onderschrijven.

- Soja
  - Ondernemingen in deze sector kunnen enkel worden aanvaard en gefinancierd door Belfius als ze lid zijn van de Roundtable on Responsible Soy (RTRS), een internationale sectororganisatie die de productie, handel en het gebruik van verantwoorde soja bevordert, door middel van samenwerking met alle partijen in de sojaketen, van productie tot consumptie.

- Landbouwgrondstoffen
  - Belfius neemt niet actief deel aan de commercialisering van aan Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC) of Exchange Traded Notes (ETN) verwante producten met derivaten van landbouwgrondstoffen in hun portefeuille, en evenmin van beleggingsproducten met derivaten van landbouwgrondstoffen in hun portefeuille die gepaard gaan met speculatie ten koste van landbouw- en voedingsgrondstoffen.

    In december 2013 weerde Belfius permanent beleggingsfondsen die beleggen in voedingsgrondstoffen uit zijn beleggingsaanbod.

Bijgevolg doen we voor elke belegging een screening om de naleving van deze principes te garanderen.

Minstens één keer per jaar gaan we ook na of het Hoofdfonds van Belfius Insurance zich houdt aan de vastgelegde principes. Als na deze analyse blijkt dat een belegging in de Belfius Insurance portefeuille niet langer voldoet aan de TAP, moet het volgende worden gedaan:

- Belfius Insurance, samen met Belfius Asset Management (via de Sustainable Investment Desk – een groepscomité dat belast is met duurzame beleggingen) gaan in dialoog met de emittent, de vermogensbeheerder of de distributeur als een positie niet of niet langer in overeenstemming is met de Transition Acceleration Policy.

- De emittent, vermogensbeheerder of distributeur kan het "opt-In process" initiëren, waarbij zij aanvullende informatie moeten verschaffen (op basis van een standaardvragenlijst). De verschafte informatie wordt geanalyseerd door Belfius Asset Management, door het Responsible Investment-team. Voor posities waarvoor een **side letter** gevraagd was of aanvankelijk een vragenlijst was verstuurd, zal het Invest Team bovendien nagaan of de fondsbeheerder nog altijd voldoet aan de vragenlijst of de ondertekende 'side letter'.

- Tijdens de dialoogfase zijn nieuwe beleggingen die gelinkt zijn aan deze emittent verboden.

- Komt er geen positieve reactie van de emittent na de dialoogprocedure, dan moet Belfius Insurance zijn belegging ongedaan maken. Als dat leidt tot een zeer negatieve ALM- of P&L-impact of tot problemen met de liquiditeit (bv. private equity funds) dan vraagt de afdeling Invest de bevestiging dat de positie behouden kan blijven in de portefeuille tot het ALCO.

Methodologie

Er werd een specifieke methodologie uitgewerkt voor het beoordelen van de criteria van Artikel 8. Bij de berekening van het aandeel van Duurzame beleggingen op grond van SFDR Art 8, houden we rekening met alle beleggingen die worden gedaan conform de passiva op onze klanten.

De methodologie die wordt gebruikt, houdt rekening met inclusiecriteria **op basis van centraal beschikbare gegevens** om te bepalen of de belegging afdoende beantwoordt aan de ecologische of sociale doelstellingen. Die criteria zijn gebaseerd op de ecologische Principal Adverse Impact zoals de intensiteit van de broeikasgassen, de uitstoot van luchtvervuiling, het waterverbruik, de gevaarlijkafvalratio, het genereren van niet-recycleerbaar afval of de intensiteit van het energieverbruik (bosbouw, visserij, vastgoed, elektriciteit, gas, stoom, airco) of een buitensporige payout-ratio.

Als een onderneming waarin belegd wordt een positieve bijdrage levert tot op zijn minst één van de indicatoren (door de best-in-class te zijn) en zonder een significant nadeel te berokkenen aan een andere indicator (worst-in-class, inbreuk op het Global compact van de VN, een te hoge werkgerelateerde ongevallenratio, een inbreuk op de Transition Acceleration Policy van Belfius enz.), wordt van haar gezegd dat zij ecologische of sociale kenmerken promoot.

Gegevensbronnen en gegevensverwerking

Belfius Asset Management, het competence center in duurzame beleggingen voor de groep Belfius in het algemeen en voor Belfius Insurance in het bijzonder, is verantwoordelijk voor de monitoring van de Art 8-criteria. Deze monitoring is gebaseerd op de gegevens die worden ingezameld door Sustainalytics, door hen verwerkt en beschikbaar gemaakt voor Belfius Asset Management.

Beperkingen inzake methodes en gegevens

We zien diverse beperkingen in de methodologie, het proces en de data voor het meten van het aandeel van de duurzame beleggingen zoals het gedefinieerd wordt:

- We gebruiken momenteel maar **één dataprovider** voor het beoordelen van de duurzaamheidskenmerken en het meten van het aandeel van de duurzame beleggingen. In de toekomst zal de focus liggen op een groter aantal bronnen.

- Een opt-in-beleid maakt het voor de emittent ook mogelijk om Belfius Insurance aanvullende informatie te geven die zal worden geanalyseerd. Door die opt-in-procedure is er een periode dat bepaalde beleggingsposities (die mogelijk niet voldoen aan de Transition Acceleration Policy) in de portefeuille blijven om de Onderneming waarin belegd wordt / Emittent de kans te geven om de nodige informatie in te zamelen en te verstrekken.

- We beleggen ook in de Belgische samenleving en economie, in kleine en middelgrote ondernemingen **waarvoor de gegevens niet centraal beschikbaar zijn**. Toch is het van essentieel belang dat de duurzaamheidskenmerken van dit deel van de portefeuille worden beoordeeld, gemeten en gemonitord (circa 20% van de totale portefeuille). Een methodologie die voldoet aan de vastgelegde methodologie waarbij gegevens centraal beschikbaar zijn, werd ontwikkeld voor het analyseren, meten en monitoren van de duurzaamheidskenmerken op basis van de beschikbare informatie, zoals hun inzet voor het verwezenlijken van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen, hun hoofdactiviteiten, de blootstelling aan controverses die leiden tot schendingen van de principes van de UN Global Compact of van de Transition Acceleration Policy van Belfius.

- Als verzekeringsmaatschappij hebben we een defensief beleggingsprofiel omdat we een financiële tegemoetkoming moeten doen als er zich zgn. 'life hazards' voordoen (pensioen, overlijden, claims). Daarom beleggen we vooral in soevereine obligaties en andere schuldinstrumenten van lokale overheden, die als dusdanig geen impact hebben op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken van het Hoofdfonds van Belfius Insurance. We doen een screening op landen die te maken hebben met schendingen op maatschappelijk vlak.

- De berekening gebeurt op basis van een End User Computerprogramma. Toch worden de documentatie en de controles gebruikt om het risico te beperken.

- Er kunnen zich wijzigingen voordoen tussen twee monitoringperiodes. In tussentijd kunnen de gegevens veranderen. De methodologie kan worden verfijnd op basis van opmerkingen van de toezichthouder. Toch werd er rekening gehouden met een marge om dat risico te beperken.

-

Due diligence

Voor elke belegging en zoals vermeld staat in de beleggingspolitiek en het risicokader voor beleggingen van Belfius Insurance; doet het beleggingsteam een due diligence en vergaart het de vereiste informatie (zoals een governancebeleid, een duurzaamheidsbeleid, het jaarverslag) over de onderneming waarin belegd wordt m.b.t. hun praktijken inzake behoorlijk bestuur. Ze analyseren onder meer, en conform de Principal Adverse Impacts, indicatoren zoals de loonkloof, de genderdiversiteit in de raad van bestuur en de werknemersvertegenwoordiging of de blootstelling aan omstreden praktijken.

Betrokkenheidsbeleid

11.1 Actieve betrokkenheid en interactie met ondernemingen waarin belegd wordt

Belfius Insurance is van mening dat de rol die het wil spelen in de samenleving op een zinvolle manier kan worden vervuld via een constructieve en aanhoudende dialoog met zijn stakeholders. Door geregeld contact met hen te hebben, krijgen we inzicht in hun bekommernissen en hun voornaamste verwachtingen t.a.v. ons.

Naast het feit dat we al in dialoog gaan met een aantal stakeholders (klanten, werknemers, overheden & toezichthouders, ratingbureaus enz.), voeren we ook een geregelde dialoog met de ondernemingen waarin we beleggen ter voorbereiding van de bijeenkomsten of van de algemene of buitengewone aandeelhoudersvergaderingen waarop we uitgenodigd worden.

Vanuit een praktisch oogpunt streeft Belfius Insurance naar operationele veranderingen als minder goede ESG-praktijken onze belegging in het gedrang brengen.

Concreet betekent dit dat een dialoog met ondernemingen waarin belegd wordt tot stand wordt gebracht als er tijdens de AV gestemd wordt via onze vertegenwoordiger in de raad van bestuur van de onderneming waarin belegd wordt en over onderwerpen die we belangrijk vinden.

We monitoren voortdurend onze ALM-portefeuille op ESG-gerelateerde problemen voor het financieel rendement op lange termijn en de impact op de samenleving, en tegelijkertijd verwachten we uitgesproken governancenormen van de ondernemingen waarin we beleggen. De beleggingsbeslissingen en het nemen van risico's zijn conform onze ALM, risicobereidheid en langetermijnvisie.
We zijn ervan overtuigd dat ons actief betrokkenheidsbeleid t.a.v. de onderneming waarin belegd wordt, ondernemingen een gunstige impact hebben op onze begunstigden, onze onderneming en op de samenleving in ruimere zin.

Als we beslissen om te beleggen in een onderneming, worden diverse criteria in aanmerking genomen (niet alleen rond ecologische en sociale aangelegenheden) en bekijken we het financieel rendement van de onderneming over verscheidene jaren, het risicobeheer, de strategie en de aangelegenheden inzake corporate governance.

Daartoe hanteren we diverse praktijken:

- informatie vergaren op de website van de onderneming of via Bloomberg (jaarverslagen, financiële informatie, CSR-verslagen enz.);
- het geregeld bijwonen van vergaderingen/uiteenzettingen van de onderneming samen met het management van de onderneming; het bespreken van het profiel en de positionering van de onderneming met collega's, analisten en sectorgenoten;

- connecties tot stand brengen en bouwen op betrouwbare relaties;
- indien mogelijk bedrijfsbezoeken afleggen;
- een degelijke beleggingscase tot stand brengen en die informatie beschikbaar maken voor onze interne beleggingsteams.

11.2 Beleid inzake stemmen en stemmen bij volmacht

Om te stemmen op een AV kunnen er zich 2 situaties voordoen:

- Geval 1: Een van de leden van ons Executive committee of onze uitvoerende personeelsleden werd aangesteld als bestuurder in de raad van bestuur in de onderneming waarin belegd wordt, en dan oefenen we ons stemrecht uit;

- Geval 2: we stemmen bij volmacht als we geen bestuurder hebben in de raad van bestuur, maar toch onze mening willen uiten over aangelegenheden die geagendeerd worden op de algemene vergadering.

Als we stemmen, nemen we onafhankelijk en geïnformeerd beslissingen en gaan we oordeelkundig en toegewijd te werk in onze beleggingsportefeuille in het belang van onze klanten. Als we toch een bestuurder in de raad van bestuur van de onderneming of een aanzienlijk belang in de onderneming hebben, zorgen we ervoor dat terdege rekening wordt gehouden met onze ESG-principes.

Belfius Insurance engageert zich tot het verstrekken van informatie over het aantal actieve engagementen dat wordt genomen per type/onderwerp en de daaraan gekoppelde voortgang, meestal in verband met ESG-aangelegenheden. Aangezien de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance wordt beschouwd als gevoelig en vertrouwelijk, geven we geen informatie vrij over voorbeelden of engagementen m.b.t. specifieke ondernemingen.

In verband met onze communicatie en de samenwerking met andere aandeelhouders en/ of bestuurders van de ondernemingen waarin belegd wordt, onderhouden we enkel contacten als de AV's worden gehouden en als ze beperkt blijven tot het kader van de agenda van de vergadering.

Bij Belfius zijn we van oordeel dat rekening houden zowel met financiële en niet-financiële factoren bij onze beleggingsbeslissingen, ons meer inzicht verschaft in mogelijke risico's en/of opportuniteiten die een impact kunnen hebben op de langetermijnwaarde en de reputatie van de beleggingen die we doen in naam van onze klanten.

Ons Betrokkenheidsbeleid vindt u terug via de volgende link:
Engagement-Policy-BelIns-NL.pdf (belfius.be)Engagement-Report-2023.pdf (belfius.be)

INFORMATIE OVER DE GEBRUIKTE SPECIFIEKE REFERENTIEBENCHMARKS

We gebruiken geen enkele referentiebenchmark.

Het investeringsbeleid kan worden gewijzigd, met name in geval van wetswijzigingen.

Dit document werd geüpdatet op 5 mei 2025.