



Verklaring inzake de belangrijkste
ongunstige effecten van beleggings-en
verzekeringsadvies op
duurzaamheidsfactoren als financieel
adviseur

Belfius Bank SA NV,

LEI: A5GWLFH3KM7YV2SFQL84

Actieve rol in de omslag naar een duurzame Belgische economie en samenleving

Belfius wil een actieve rol spelen in de omslag naar een duurzame Belgische economie en samenleving. In dat verband ondertekende Belfius in 2020 verschillende richtinggevende principes op het vlak van duurzaamheid, zoals het Global Pact van de Verenigde Naties en de Principles van de Verenigde Naties voor verantwoord bankieren.

De ambities van de bank vertalen zich in 6 engagementen van de bank¹, zoals het blijvend verminderen van haar koolstofvoetafdruk en de creatie van themafondsen rond maatschappelijke uitdagingen (waarvan een deel van de beheerskosten wordt doorgestort aan een maatschappelijk goed doel). Daarnaast voerde Belfius een beleid in van sectorale beperkingen voor bepaalde economische activiteiten die het als niet-duurzaam beschouwt.

Door zijn klanten te betrekken bij zijn duurzaamheidsbeleid slaagt Belfius erin de zichzelf opgelegde doelstellingen te behalen en de duurzame omslag te versnellen. Door de aandacht te vestigen op de meer deugdzame beleggingsproducten op het vlak van milieu, maatschappij en governance, wil Belfius de motor zijn van een duurzamere economie.

Belfius neemt op verschillende manieren als financieel adviseur de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze worden hieronder toegelicht.

Bij het vastleggen van de aangeboden gamma aan beleggingsproducten

Belfius hanteert de 'Transition Acceleration Policy' (TAP²) bij het vastleggen van welke beleggingsproducten actief aan klanten kunnen worden aangeboden. Volgens dit beleid, worden bedrijven die zich niet houden aan één van de 10 principes van de UN Global Compact en/of actief zijn in één van de opgelijste omstreden of gevoelige sectoren uitgesloten van de beleggingsproducten die aan klanten worden aangeboden. Zo wil Belfius bedrijven aanmoedigen en ondersteunen in hun omslag naar duurzamere activiteiten.

In de TAP worden een reeks van controversiële sectoren en activiteiten geïdentificeerd waarvoor Belfius een exclusie toepast. Beleggingen die aan klanten geadviseerd worden, moeten voldoen aan de criteria vastgelegd in de TAP³.

¹ U kan onze duurzaamheidsstrategie raadplegen op <https://www.belfius.be/about-us/nl/belfius-in-samenleving/duurzaamheidsstrategie>.

² U kan de TAP raadplegen op <https://www.belfius.be/about-us/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAP-Policy-NL.pdf>.

³ Vallen buiten de scope van de TAP: 'Execution only'-transacties (transacties op financiële instrumenten uitgevoerd door de klant zonder advies van Belfius) en beleggingsproducten waarover Belfius geen volledige controle heeft (ETF's en index-gelinkte producten zoals afgeleide producten en gestructureerde producten, derde partijfondsen, hefboomfondsen en institutionele mandaten).

Via de TAP wordt bijgevolg actief vermeden dat de aan de klant geadviseerde beleggingen een negatief effect hebben op de volgende voornaamste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen;
- 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);
- 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

Daarnaast bevat de TAP ook exclusies die tot doel hebben de effecten op het vlak van BKG-emissies te verminderen.

De TAP wordt dus gebruikt bij de selectie van de producten waarover kan geadviseerd worden. Er gebeurt geen verdere rangschikking binnen het gamma op basis van de PAI's, of de gerapporteerde waarden voor de bijhorende indicatoren.

Bij het beantwoorden aan de voorkeuren van de klant op het vlak van de belangrijkste ongunstige effecten op vlak van duurzaamheid

Belfius houdt in haar beleggingsadvies rekening met de duurzaamheidsvoorkeuren van de klant. De klant kan in de context van zijn duurzaamheidsvoorkeuren aangeven met welke ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren er rekening moet worden gehouden wanneer Belfius hem of haar beleggingsadvies of discretionair vermogensbeheer verstrekt. Deze voorkeur kan aangegeven worden op het niveau van duurzaamheidsthema's die één of meerdere gelijkaardige indicatoren omvatten (bijv. broeikasgasemissies, biodiversiteit,...).

Bij het adviseren van een belegging of het discretionair beheren van de portefeuille zal Belfius nagaan of er bij de belegging rekening wordt gehouden met één of meerdere indicatoren die binnen dat thema vallen. Belfius baseert zich daarbij op de informatie die de financiëlemarktdelnemer ("producent") desgevallend over de belegging publiceerde in de precontractuele documentatie⁴.

De aangeboden lijst van duurzaamheidsthema's aan de hand waarvan een klant zijn duurzaamheidsvoorkeuren kan uitdrukken, is toegespitst op de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op de duurzaamheid omdat hierover de meeste informatie beschikbaar is.

Bij het beantwoorden aan de voorkeuren van de klant om te beleggen in duurzame beleggingen (conform de SFDR-reglementering⁵)

Belfius houdt bij het beoordelen of een belegging beantwoordt aan de voorkeuren van de klant om in duurzame beleggingen te investeren rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren van de onderliggende economische activiteiten. Per onderneming waarin

⁴ Het betreft de precontractuele informatie die conform art. 6 van Verordening (EU) 2019/2088 wordt gepubliceerd voor bepaalde financiële instrumenten.

⁵ Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector

belegd wordt, wordt gekeken naar indicatoren m.b.t. voornaamste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren. Een positie in een onderneming wordt als een duurzame belegging in de zin van SFDR beschouwd als haar activiteiten op één van de indicatoren substantieel beter scoren dan haar sectorgenoten, zonder tegelijkertijd substantieel slechter te scoren op andere indicatoren. Daarnaast moet de onderneming uiteraard voldoen aan onze standaarden voor goed bestuur.⁶ Enkel producten die volgens deze methode een voldoende grote proportie aan “duurzame beleggingen” bevatten om te beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van een klant, zullen aan deze klant kunnen worden geadviseerd.

Bij de keuze van de gebruikte indicatoren wordt gekeken naar: de beschikbaarheid van data over de betrokken ondernemingen en over een voldoende aantal andere bedrijven in de sector en de relevantie van de indicator voor de vergelijking van ondernemingen (sommige indicatoren laten enkel toe om een onderneming uit te sluiten, maar laten de onderneming niet toe om zich positief te onderscheiden van anderen).

Deze informatie werd gepubliceerd op 2 juli 2025 en kan aangepast of geactualiseerd worden om rekening te houden met toekomstige reglementaire verplichtingen die zowel rechtstreeks als onrechtstreeks betrekking hebben op de invoering van SFDR en op de RTS die voortvloeien uit Europese of nationale regelgeving.

⁶ Voor meer informatie over de wijze waarop Belfius beoordeelt of een product beantwoordt aan de definitie van “duurzame belegging” (art. 2, 17° SFDR), verwijzen we naar onze productgerelateerde publicaties op de website, zoals onze toelichting over onze activiteit als discretionair portefeuillebeheerder:
https://www.belfius.be/imagingservlet/GetDocument?src=mifid&id=MANDATSFDR_NL