

Informatie over de milieu- en sociale kenmerken van het fonds **“Securex Life Responsible”**

Samenvatting

Buiten de financiële criteria om promoot het fonds *Securex Life Responsible* milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Concreet betekent dit dat Securex Leven, bij beslissingen op vlak van belegging, via haar filiaal Alpha Key (fondsenbeheerder aan wie Securex Leven het beheer van het fonds *Securex Life Responsible* uitbestede heeft) selectiecriteria toepast die de voorkeur geven aan investeringen in emittenten met sterke ESG-prestaties (environment, social, governance). Bovendien beoogt de portefeuille de reputatie- en marktrisico's die gepaard gaan met een uitgever van wie de activiteiten zwaar afbreuk aan één of meerdere factoren van duurzaamheid zouden maken, te beperken. Hiertoe beperkt Securex Leven het beleggen in uitgevers van wie de ESG-prestaties de laagste zijn. Deze prestaties omvatten de ESG-noteringen, de ESG-controversescores en de voornaamste negatieve invloeden op de duurzaamheidsfactoren. Het betreft hier zogenaamde “extra-financiële criteria”.

Voor de investeringsbeslissingen en de opvolging van deze duurzaamheidsindicatoren en de voornaamste negatieve invloeden, baseert Securex Leven zich op de ESG-rapporteringen verstrekt door de beheerders van de onderliggende fondsen die deel uitmaken van het fonds *Securex Life Responsible*.

Zonder duurzame beleggingsdoelstelling

Het fonds *Securex Life Responsible* promoot milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Milieu- of sociale kenmerken van het fonds “Securex Life Responsible”

De milieu- of sociale kenmerken van het fonds *Securex Life Responsible* kunnen gelinkt worden aan meerdere algemene aspecten:

- De maatschappelijke impact impliceert het zoeken naar investeringen in vennootschappen die als hoofddoelstelling de klanttevredenheid hebben. Het betreft bedrijven die zorg dragen voor hun klanten en als “bestaansreden” hebben dit belang met de belangen van de maatschappij te aligneren.
- De milieu impact verwijst naar een type investering gericht op projecten, bedrijven of initiatieven die een positieve impact op het milieu hebben. Deze investeringen zijn ontworpen om bij te dragen tot doelstellingen van duurzaamheid op milieuvlak door problemen aan te pakken zoals de klimaatwijziging, het behoud van de natuurlijke hulpbronnen, de beperking van de CO₂ uitstoot, het promoten van de hernieuwbare energiebronnen en andere milieu-uitdagingen.

Het fonds *Securex Life Responsible* zal ernaar streven te investeren in zogenaamde “ESG” fondsen. Deze onderliggende fondsen integreren ESG-criteria in hun investeringsbeslissingen. Zij proberen te investeren in ondernemingen die strikte milieunormen naleven, terwijl ze tegelijk hun maatschappelijke verantwoordelijkheid opnemen en over een stevige governance beschikken. Waarbij het doel erin bestaat ondernemingen te ondersteunen die ethische normen op vlak van handelspraktijken en goed beheer (governance) naleven.

Verantwoord investeren: de toegepaste strategie

Het fonds *Securex Life Responsible* volgt een beleid op vlak van verantwoorde beleggingen. Dit houdt in dat de onderliggende beleggingsfondsen verplicht meerdere extra-financiële criteria moeten naleven om de oplossing te integreren:

- Het fonds moet op ieder ogenblik een ESG-score van de ondernemingen aanwezig in zijn portefeuille bijhouden. Deze scores maken het in voorkomend geval mogelijk om niet te investeren in bedrijven die geen passende praktijken op ESG-vlak geïmplementeerd zouden hebben.
- Systematische uitsluiting van bepaalde controversiële activiteiten op milieu- of maatschappelijk vlak, en van bepaalde landen en ondernemingen die geen internationale normen en standaarden respecteren.
- Uitoefening van het stemrecht en verbintenis met de ondernemingen, die het mogelijk maakt de ondernemingen te sensibiliseren voor het al of niet duurzame karakter van hun activiteiten.
- 'Best in Class' aanpak: creatie van een minimum te bereiken sokkel volgens specifieke criteria om die te integreren in het beleggingsuniversum.

Op niveau van de evaluatie van de governance praktijken van de maatschappijen waarin belegd wordt; die wordt uitgevoerd door ESG-ratingbureaus, door autoriteiten tot reglementering of andere stakeholders. De in aanmerking genomen criteria in het kader van deze evaluatie zijn onder meer: het respect van de ethische, wettelijke en financiële normen, een gezonde beheersstructuur, een harmonieuze relatie tussen de verschillende personeelsniveaus en een bezoldiging van het personeel met respect voor het internationaal sociaal recht.

Securex Leven houdt rekening met deze evaluatie doorheen de maandelijkse rapporten die zij van de beheerders van de onderliggende fondsen ontvangt.

Aandeel van investeringen

Elke informatie met betrekking tot het aandeel qua duurzame investering vervat in het fonds *Securex Life Responsible* is opgenomen in het [precontractuele document over de duurzame financiering](#) van het betrokken verzekeringsproduct.

Controle van de milieu- of sociale kenmerken

Securex Leven meet en volgt de evolutie van de indicatoren gelinkt aan de milieu-, sociale en bestuursaspecten op doorheen de maandelijkse extra-financiële rapporteringen gepubliceerd door de beheerders van de onderliggende fondsen. Om in het fonds *Securex Life Responsible* opgenomen te worden, dient een onderliggend fonds ten minste als Artikel 8 geklasseerd te staan volgens de SFDR reglementering. Securex Leven stelt geen enkele andere strikte limiet vast met betrekking tot de uitsluiting of integratie van een beleggingsfonds. Bij de opgevolgde gegevens horen onder meer de gemiddelde ESG-score van de portefeuille, de blootstelling aan de ondernemingen actief in de controversiële activiteiten en het nazicht of de aandelen in portefeuille wel vergeleken worden met een ESG-index (bv. MSCI ESG).

Methodes

De gebruikte methodes die het mogelijk maken te bepalen in welke mate de milieu- en sociale kenmerken van de fondsen bereikt werden, worden voornamelijk bijgesteld tijdens een maandelijks opvolgingscomité. Dit comité analyseert en vergelijkt de financiële en extra-financiële prestaties (ESG) van de onderliggende fondsen.

Bronnen en gegevensverwerking

De beheerders van de onderliggende fondsen aanwezig in het fonds *Securex Life Responsible* passen extra-financiële analyses toe op basis van statistische methodes, software, specifieke indicatoren op vlak van performantie om de titels van hun portefeuilles te classificeren. Deze analyses kunnen data omvatten die afkomstig zijn van bedrijfsrapporten, externe databases, regeringsbronnen, niet-gouvernementele organisaties, enz. In elk rapport wordt het percentage aan gegevens gebruikt bij de evaluatie van de milieu- of sociale kenmerken van het financieel product gebaseerd op ramingen geanalyseerd om de graad van betrouwbaarheid van de bron te begrijpen.

De gegevens die Securex Leven voor haar extra-financiële analyse gebruikt, zijn voornamelijk afkomstig van voormelde leveranciers.

Securex Leven staat toe dat een deel van de portefeuille van bepaalde onderliggende fondsen niet het voorwerp uitmaakt van een ESG-analyse, meer bepaald betreffende de te kleine vennootschappen om volledige en coherente informatie te verkrijgen. Niettemin is geen enkele investering in uitgesloten activiteiten of geografieën toegestaan.

Grenzen aan de methodes en de gegevens

Op basis van de huidige gegevens, vertoont de extra-financiële analyse van het fonds *Securex Life Responsible* meerdere methodologische beperkingen. Het ESG-domein is nog een recent thema en bepaalde informatie is nog niet beschikbaar. De opvolging door Securex Leven zal nog evolueren in functie van het reglementaire kader en de beschikbaarheid van de ESG-gegevens.

Gepaste zorgvuldigheid

Securex Leven neemt regelmatig contact op met de beheerders van de onderliggende fondsen om de data, voorgesteld in de maandelijkse beheersrapporten, te bespreken of, in voorkomend geval, in vraag te stellen. De rol van het opvolgingscomité bestaat erin de posities van de onderliggende fondsen te overlopen en zich ervan te verzekeren dat die echt aan de verwachtingen tegemoetkomen.

Engagementbeleid

Securex Leven eist van de beheerders van de onderliggende fondsen dat zij een actief en duidelijk engagementbeleid voorleggen (onder meer via hun stemrecht op de algemene vergaderingen).

De beheerder van één van de onderliggende fondsen beoefent bovendien een specifiek engagementbeleid op niveau van het beheer van de controversen. Eenmaal een controverser geïdentificeerd, wordt die geanalyseerd om na te gaan of haar bron betrouwbaar is, en of de aanklacht betrekking heeft op een onderwerp dat invloed op de ESG-kenmerken van het fonds kan hebben. Is dit het geval, dan wordt het antwoord van de onderneming geanalyseerd. Als dit duidelijk onvoldoende is, kan de geschiktheid ervan in vraag gesteld worden. Als het antwoord afdoende is, wordt het in portefeuille behouden. En als het antwoord onvoldoende duidelijk is, wordt een proceduregebruik geopend: het komt erop aan in dialoog te gaan met de onderneming om beter haar praktijken te begrijpen en te helpen om die nog te verbeteren.