

Febelfin presenteert een label voor duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleggen

Febelfin heeft in overleg met haar stakeholders een kwaliteitsnorm uitgewerkt voor duurzame financiële producten. De norm tekent de minimale voorwaarden uit waaraan duurzame financiële producten moeten voldoen. Zo kunnen bewuste consumenten erop vertrouwen dat hun geld enkel wordt belegd in ondernemingen die de stap gezet hebben op weg naar duurzaamheid in hun relatie met mens, milieu en maatschappij. Producten die aan de voorwaarden voldoen, ontvangen een label.

Wat verstaan we onder duurzaam?

De Belg die duurzaam en maatschappelijk verantwoord wil beleggen, is aan het juiste adres bij zijn bank. Heel wat banken en vermogensbeheerders bieden vandaag een gamma van duurzame en maatschappelijk verantwoorde financiële producten aan. Dit zijn spaar-, beleggings- of verzekeringsproducten, waarbij de beheerder naast financiële rendementsoverwegingen ook een bijzondere aandacht heeft voor de maatschappelijke impact en de milieu-impact van de ondernemingen waarin wordt belegd.

Duurzaamheid kan echter verschillende ladingen dekken. Wat als een duurzame of maatschappelijk verantwoorde activiteit wordt begrepen, hangt vaak af van persoonlijke gevoeligheden of overtuigingen. Diezelfde diversiteit bestaat ook bij de aanbieders van “duurzame” financiële producten. De concrete invulling van duurzaamheid is vaak niet zo gemakkelijk te achterhalen: het vraagt heel wat expertise of het doorworstelen van heel wat documenten. Dat maakt het er voor de Belg die zijn geld maatschappelijk verantwoord wil beleggen niet gemakkelijker op en het is een drempel voor de groei van deze markt.

Om de duurzame beleggers comfort te bieden en hen gerust te stellen dat wat hen als duurzaam wordt aangeboden ook echt gericht is op duurzaamheid, is het belangrijk dat zo een product minstens aan enkele kwaliteitseisen voldoet. Want naast de diversiteit aan overtuigingen zijn er immers ook thema's die door een brede maatschappelijke consensus als niet duurzaam worden erkend, zoals bijvoorbeeld wapens, tabak, steenkool, schendingen van fundamentele mensen- en arbeidsrechten.

Ontwikkeling van een norm

Daarom heeft Febelfin, in overleg met de brede financiële sector, beleggers, experts en met het maatschappelijk middenveld, een kwaliteitsnorm voor duurzame financiële producten uitgewerkt.

Om tot een breed gedragen kwaliteitsnorm te komen, organiseerde Febelfin tussen maart en mei 2018 een openbare raadpleging. Daarnaast werd er ook een adviespanel opgericht om



de hele raadplegingsprocedure te begeleiden. In dit panel werden vertegenwoordigers van de belangrijkste stakeholdergroepen samengebracht: vermogensbeheerders, banken, vermogensbezitters, maatschappelijk middenveld, beroepsverenigingen, duurzaamheidsdeskundigen en overheid.

Met de kwaliteitsnorm wil de sector een groter en beter aanbod aan duurzame financiële producten stimuleren en de principes van de norm laten doorsijpelen in andere financiële producten. Duurzame financiële producten tonen aan dat financiële resultaten en maatschappelijke doelstellingen met elkaar kunnen worden verzoend.

De kwaliteitsnorm die we voorstellen behoort tot de strengste in Europa. Duurzaamheid mag echter niet beperkt blijven tot een zeer kleine groep van nicheproducten. De rol van de financiële sector in de verduurzaming van de economie en de maatschappij bestaat in het heroriënteren van kapitaalstromen. Daarom kiezen we ervoor om te starten met een norm die ernstige en haalbare inspanningen vereist van beheerders en van beleggers. Want om echte verandering teweeg te brengen, moeten we immers de hele markt in beweging brengen.

Vereisten van de norm

De kwaliteitsnorm tekent een aantal minimale vereisten uit waaraan duurzame financiële producten moeten voldoen, zowel in het beleggingsproces als in de beleggingsportefeuille. Producten die aan die basisvereisten voldoen, en bij voorkeur nog ambitieuzer zijn, ontvangen een label.



De norm is ontwikkeld met vijf principes in gedachten:

- 1) er is een duidelijke strategie gericht op duurzaamheid;
- 2) zeer schadelijke bedrijven of activiteiten worden uitgesloten;
- 3) er is een transparant beleid over maatschappelijk betwistbare praktijken (bv. kernenergie, belastingontwijking, de doodstraf);
- 4) de belegger ontvangt duidelijke, begrijpelijke en vergelijkbare informatie; en
- 5) de naleving van kwaliteitsnorm wordt op onafhankelijke wijze gecontroleerd.

De norm wil een fundament leggen waarop banken en vermogensbeheerders kunnen verder werken om hun aanbod te verduurzamen.

Door een regelmatige herziening in het vooruitzicht te stellen, tekent de norm een transitiepad uit dat ervoor moet zorgen dat de vereisten van de norm mee evolueren met de maatschappelijke noden en de verwachtingen van de klanten.



We sporen banken en vermogensbeheerders uiteraard aan om nu reeds verder te gaan dan de vereisten van de norm en om hun eigen accenten en hun eigen, nog hoger ambitieniveau voorop te stellen.

De naleving van de norm door producten zal worden geverifieerd door een onafhankelijk controleorgaan.

Voor wie?

We richten ons in de eerste plaats naar de niet-professionele beleggers. We willen hen comfort en een houvast bieden door ervoor te zorgen dat producten met een label echt de weg naar duurzaamheid zijn ingeslagen. Dit houdt in dat deze producten duidelijke keuzes maken over de bedrijven waarin ze beleggen en dat ze hierover in alle transparantie en op een begrijpelijke manier communiceren.

De norm wil geen gespecialiseerd product creëren maar veeleer een product dat kan worden aangeboden aan alle types van beleggers: zowel particuliere als institutionele beleggers, zowel defensieve als dynamische profielen.

Klimaat en transitie

De norm verwacht dat beheerders rekening houden met o.m. het goed bestuur van de bedrijven waarin ze beleggen, hoe ze omgaan met hun werknemers, hun impact op de lokale gemeenschappen waarin ze actief zijn en het milieu.

Binnen de aandacht voor de milieu-impact, speelt het huidige maatschappelijke debat zich vooral af rond klimaatverandering. Hoewel de norm geen specifiek “groen” label of ecolabel voorstelt, worden rond klimaatimpact wel specifieke verwachtingen geformuleerd.

Er is voor gekozen om in een eerste fase te focussen op de klimaatimpact van bedrijven in de energiesector, m.n. bedrijven actief in de ontginning van fossiele brandstoffen en bedrijven die elektriciteit produceren.

Bedrijven in deze sector die zichtbaar in transitie zijn, bv. door omschakeling naar de transitiebrandstof aardgas en investeringen in hernieuwbare energie, kunnen een plaats krijgen in een duurzaam product. Bedrijven die zich echter nog teveel inlaten met de meest schadelijke energiebronnen, zoals steenkool, worden uitgesloten.

Sommige energiebedrijven zijn nog teveel actief in omstreden energiebronnen zoals schaliegas. De norm laat toe om nog tot eind 2020 in heel beperkte mate in deze bedrijven te beleggen. Wanneer een product echter deze tijdelijke mogelijkheid gebruikt, zal dit worden getoond met een aangepast label.

We zijn ons ervan bewust dat er nog bijkomende en meer verregaande stappen rond klimaat nodig zijn. We willen echter nu van start gaan met een haalbaar en toekomstgericht kader



waarmee we de hele markt, de aanbieders van beleggingsproducten en de beleggers zelf, kunnen mobiliseren en zo een grotere beweging op gang kunnen brengen.

De onderzochte sectoren zullen in de toekomst worden verruimd en de vereisten zullen worden aangescherpt. Hierbij zal rekening gehouden worden met de maatschappelijke verwachtingen, de beschikbaarheid van meetpunten en rapportering op bedrijfsniveau en met de resultaten van de relevante initiatieven op EU-niveau. Een eerste herziening is reeds gepland in 2020 en dit zal daarna regelmatig worden herhaald.

Daarnaast zullen er nu reeds beleggingsproducten worden aangeboden die verder gaan dan de norm op het vlak van klimaat. De duurzaamheidsfiche zal dit duidelijk illustreren zodat beleggers die hiernaar op zoek zijn, dit makkelijk kunnen terugvinden.

Timing

De technische kwaliteitsnorm, voorlopig enkel in het Engels beschikbaar, kan vanaf vandaag, 7 februari 2019, op de website van Febelfin worden nagelezen.

De komende maanden zullen het toezicht en de operationele aspecten verder worden uitgewerkt, zodat na de zomer de eerste labels kunnen worden uitgereikt.