

Duurzame financiële producten

Kwaliteitsnorm

Inleiding

Ambitie

- ▶ De niche van duurzame financiële producten moet het goede voorbeeld geven en op een pragmatische, realistische maar ambitieuze manier laten zien hoe financiële prestaties en een hoog niveau van maatschappelijke prestaties met elkaar kunnen worden verzoend.
- ▶ Het doel van de kwaliteitsnorm is om het niveau van duurzame financiële producten kwalitatief en kwantitatief te verhogen en de beginselen ervan te veralgemenen naar klassieke financiële producten.

Benadering

- ▶ De maatstaf voor deze kwaliteitsnorm zijn de behoeften van de samenleving en de verwachtingen van de snelgroeiende groep van spaarders en beleggers met een bijzondere belangstelling voor het duurzame karakter van hun beleggingen.
- ▶ De norm vormt een reeks vereisten inzake portefeuille en processen waaraan een financieel product ten minste moet voldoen om als “duurzaam” te worden beschouwd. De beheerder van het product gaat bij voorkeur verder dan de vereisten in de norm om duurzaamheid in te vullen.
- ▶ De kwaliteitsnorm vereist dat de financiering van een beperkt aantal praktijken die algemeen als niet duurzaam worden beschouwd, wordt uitgesloten. De focus ligt echter op transparant zijn en relevante en nuttige informatie geven aan potentiële klanten, waardoor zij kunnen bepalen of het beleid van een bepaald product strookt met hun persoonlijke overtuigingen.

Toepassingsgebied

- ▶ Het voornaamste toepassingsgebied van de kwaliteitsnorm omvat alle gestandaardiseerde producten die als ‘duurzaam’ op de markt worden aangeboden aan particuliere, private en institutionele klanten in België.
- ▶ Het begrip “financiële producten” omvat beleggingsproducten (bv. beleggingsfondsen, verzekeringsfondsen, gestructureerde obligaties) en spaarproducten.
- ▶ Financiële instellingen zullen producten niet onder de benaming ‘duurzaam’ verhandelen indien ze niet voldoen aan de bepalingen van de kwaliteitsnorm.

Label

- ▶ Financiële producten die voldoen aan de kwaliteitsvereisten van de norm worden vermeld op een speciale website en krijgen het label “duurzaam”.
- ▶ Duurzame financiële producten die geen fossiele brandstofbedrijven financieren, krijgen een extra stempel van “fossielvrij”.
- ▶ De kwaliteitsnorm en het label zijn een niet-commercieel initiatief.

Vereisten van de kwaliteitsnorm

Kader

- ▶ Het landschap van duurzame en verantwoorde financiën wordt gevormd door wereldwijde beginselen en internationale kaders zoals:
 - ▶ Het “Global Compact”-initiatief van de VN
 - ▶ De beginselen voor verantwoord beleggen van de VN
 - ▶ De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN
 - ▶ De klimaatovereenkomst van Parijs
- ▶ Aanbieders en beheerders van duurzame financiële producten zullen deze kaders gebruiken als inspiratiebron en leidraad.

Basisbeginselen

1. Duurzaamheidsstrategieën
2. Uitsluitingen
3. Transparantie
4. Informatie
5. Toezicht

Beginsel 1. Duurzaamheidsstrategieën

Een veelzijdige aanpak van duurzaamheid

- ▶ Een duurzaam financieel product brengt duurzaamheid in de praktijk door ten minste de volgende strategieën toe te passen:
 1. Negatieve screening en uitsluiting, en
 2. Integratie van ESG-factoren, en
 3. Een of meer van de volgende aanvullende strategieën:
 - ▶ Positieve screening/”best-in-class”-benadering
 - ▶ Doorlichting op basis van normen
 - ▶ Thematisch duurzaam beleggen
 - ▶ Impactbeleggingen en sociale investeringen
- ▶ Alle activa in een duurzame portefeuille worden getoetst op hun duurzaamheid.

Principe 2. Uitsluitingen

Sommige bedrijven hebben niets te zoeken in een duurzame portefeuille

- ▶ Met een duurzaam financieel product mag niet worden gefinancierd:
 - ▶ zwaarste overtreders van het Global Compact van de VN (mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie)
 - ▶ wapens
 - ▶ tabak
 - ▶ steenkool
 - ▶ niet-conventionele olie- en gasindustrie
- ▶ Met betrekking tot de conventionele olie- en gasindustrie:
 - ▶ Als alle fossiele brandstoffen, met inbegrip van de conventionele olie- en gasindustrie, zijn uitgesloten, wordt een extra stempel van “fossielvrij” toegekend.
 - ▶ Als de conventionele olie- en gasindustrie niet worden uitgesloten, is engagement en actief aandeelhouderschap met betrekking tot deze sector vereist.

Principe 3. Transparantie

Wat wordt er in aanmerking genomen en hoe

- ▶ Bij een duurzaam financieel product wordt een overzicht gegeven van de positie ervan ten opzichte van potentieel niet-duurzame praktijken en kwesties die onderwerp zijn van maatschappelijke discussies en controverses, zoals:
 - ▶ kernenergie
 - ▶ mijnbouwsector
 - ▶ onderdrukkende regimes
 - ▶ schendingen van arbeidsrechten
 - ▶ belastingontduiking
 - ▶ enz.
- ▶ Voor elke kwestie wordt aangegeven of er al dan niet sprake is van een specifiek beleid. Indien dat het geval is, wordt er meer informatie over dat beleid beschikbaar gesteld.

Principe 4. Informatie

Bruikbare informatie voor de klant

- ▶ Alle voor de potentiële klant relevante informatie over het duurzame karakter van het product dient op een duidelijke, begrijpelijke en vergelijkbare wijze beschikbaar te zijn.
- ▶ Deze informatie wordt centraal verzameld op een speciale website, in de vorm van een gestandaardiseerd “Duurzaamheid ID” voor elk product.
- ▶ Voor commerciële en wettelijk verplichte informatie wordt verwezen naar de verdeler of beheerder van het product.

Principle 5. Toezicht

De daad bij het woord voegen

- ▶ Een onafhankelijke en gekwalificeerde derde zal erop toezien dat het beheer en de portefeuille van een product overeenstemt met het duurzaamheidsbeleid dat wordt vooropgesteld.
- ▶ Een afzonderlijk, centraal certificeringsagentschap zal:
 - ▶ de onafhankelijke derde partij erkennen die door een duurzaam product wordt gebruikt
 - ▶ erop toezien dat het beleid voor het beheer van een duurzaam product overeenstemt met de vereisten van de kwaliteitsnorm
 - ▶ het duurzaamheidslabel toekennen
- ▶ Deze overeenstemming wordt jaarlijks gecontroleerd.