

# Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

## Wat is de SFDR?

De SFDR werd in het leven geroepen door de Europese Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende de informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De SFDR heeft als voornaamste doel het vergroten van de transparantie inzake de integratie van risico's op het gebied van duurzaamheid in de beleggingsbeslissingen van de financiële instellingen om zo de klanten van financiële producten beter te beschermen.

Om dit doel te bereiken, legt de SFDR aan de financiële instellingen verplichtingen op inzake het openbaar maken van bepaalde duurzaamheidsinformatie. Het gaat hierbij over informatie rond hoe financiële instellingen het geld van hun klanten beleggen rekening houdende met milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur. Deze 3 criteria worden afgekort als de ESG-criteria (environmental, social & governance).

De opgelegde informatieverplichtingen gelden zowel op het niveau van de onderneming als op het niveau van de aangeboden producten van de financiële instellingen.

De SFDR is in werking getreden op 10 maart 2021. Een definitief kader om de duurzaamheid van beleggingen te beoordelen is er echter nog niet. Het is nog wachten op verdere uitwerking van de SFDR regelgeving en dit zowel op Europees als nationaal niveau.

## Xerius OVV en de SFDR

Zoals aangehaald in de SFDR in werking getreden op 10 maart 2021. Een definitief kader inzake SFDR is nog niet voor handen.

De hierna volgende informatie is een kijk op de huidige situatie binnen Xerius OVV in het licht van de nu geldende SFDR regelgeving. Deze informatie zal aangepast worden indien nodig of indien wijzigingen aan de SFDR regelgeving dit vereisen.

## Toepassingsgebied SFDR

Als verzekeringsonderneming (= financiële instelling) valt Xerius OVV onder het toepassingsgebied van de SFDR.

De aangeboden producten van Xerius OVV die onder toepassingsgebied vallen zijn:

- Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen
- Individuele Pensioentoezegging
- Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen
- Individueel Pensioensparen
- Langetermijnsparen



## Integratie duurzaamheid op ondernemingsniveau

### **Beleggingsbeleid Xerius OVV**

We merken dat onze klanten steeds meer en meer de vraag stellen over hoe Xerius OVV rekening houdt met duurzaamheid in haar beleggingsbeleid.

#### *Algemeen beleggingskader en -proces*

In het beleggingsbeleid van Xerius OVV staan volgende principes centraal:

- de portefeuille wordt passief beheerd;
- maximale diversificatie en spreiding beleggingen;
- professioneel beheer;
- toepassing congruentieregels;
- defensieve houding tegenover wisselrisico's.

De beleggingsportefeuille van Xerius OVV wordt beheerd door twee professionele beheerders. Hierbij wordt er gestreefd naar een gelijke verdeling van de portefeuille over beide beheerders. Deze beheerders (asset managers) worden ook gekwalificeerd als financiële instellingen en vallen derhalve ook onder het toepassingsgebied van de SFDR.

Bij het vastleggen van de richtlijnen wordt aan de afzonderlijke beheerders ruimte gelaten om binnen de globale asset allocation eigen accenten te leggen. De toegestane verrichtingen en beleggingen werden vastgelegd in overeenkomsten van discretionair vermogensbeheer.

#### *Wat met duurzaamheid?*

De evaluatie van de duurzaamheidsrisico's, zijnde milieu, maatschappij en deugdelijk bestuur, is vaak complex en de informatie eromheen is moeilijk te verkrijgen. De informatie die toch voor handen is, is vaak onvolledig, voorbijgestreefd of simpelweg niet juist. Het identificeren van de duurzaamheidsrisico's is voornamelijk nog geen exacte wetenschap en het geeft tot hiertoe geen enkele waarborg dat de risico's correct werden ingeschat gezien de moeilijkheden rond het verkrijgen van correcte informatie erover.

Omwille van enerzijds de nog bestaande onduidelijkheid van het begrip "duurzaamheidsrisico's" en anderzijds het ontbreken van betrouwbare referentiedatabanken op de markt, beperkt Xerius OVV zich momenteel tot de afspraken die gemaakt werden in de vermogensbeheerovereenkomsten die werden afgesloten met de asset managers.

Xerius OVV neemt duurzaamheid mee op in haar toekomstvisie. Uiteraard zijn duurzaamheidsrisico's relevant en Xerius OVV zal haar beleggingsbeleid naar de toekomst toe op dit vlak verstreken door het implementeren van duurzaamheidsrisico's naarmate de informatie hieromtrent verbetert en er betrouwbare referentiedatabanken op de markt beschikbaar zijn om dergelijke risico's correct te kunnen inschatten. Het doel van Xerius OVV is om compliant te zijn met de SFDR vanaf van jaar 2025.

Hoe dan ook zal Xerius OVV steeds streven naar het voeren van een evenwicht en verantwoord beleggingsbeleid.

### **Beloningsbeleid Xerius OVV**

Xerius OVV heeft ter bevordering van een deugdelijk bestuur een beloningsbeleid uitgestippeld.



Het beloningsbeleid van Xerius OVV:

- werd vastgesteld, geïmplementeerd en gehandhaafd in overeenstemming met de bedrijfs- en risicobeheerstrategie, het risicoprofiel, de doelstellingen, de risicobeheerpraktijken en de lange termijnbelangen en -prestaties van Xerius OVV;
- draagt bij tot een gezond en doeltreffend risicobeheer en moedigt niet aan tot het nemen van zodanige risico's dat de risicotolerantielimiets vastgesteld door Xerius OVV worden overgeschreden;
- is duidelijk, transparant en doeltreffend;
- geldt voor Xerius OVV als geheel;
- maakt geen onderscheid tussen mannen en vrouwen (genderneutraal);
- houdt rekening met de taken en prestaties van de personen waarop het betrekking heeft;
- waarborgt dat de toekenning van beloningen het vermogen van Xerius OVV om een toereikende kapitaalbasis in stand te houden, niet in gevaar brengt;
- zorgt er voor dat de beloningsovereenkomsten met dienstverleners het nemen van buitensporige risico's ontmoedigt,
- wordt bekendgemaakt aan alle personeelsleden binnen Xerius OVV.

Het huidige beloningsbeleid van Xerius OVV is reeds gericht op het ontmoedigen van risicogedrag en de variabele beloning wordt strikt beperkt. De beleggingsregels, inclusief duurzaamheidsregels, geven geen aanleiding tot enig voordeel in het beloningsbeleid.

Het uitbouwen van een goede en solide dienstverlening naar onze klanten toe is voor ons enorm van belang. Hierdoor zal ook duurzaamheid een rol spelen op het vlak van ons beloningsbeleid. Zoals reeds aangehaald bij het beleggingsbeleid is het begrip duurzaamheid de dag van vandaag nog vaag en moeilijk in te schatten. Xerius OVV verbindt zich dan ook op het vlak van haar beloningsbeleid de nodige stappen te nemen om dit te versterken inzake duurzaamheid. Dit mag, in navolging van het beleggingsbeleid, verwacht worden vanaf het jaar 2025.

## Integratie duurzaamheid op productniveau

De pensioenproducten die door Xerius worden aangeboden zijn tak 21 verzekeringen. Dit betekent dat Xerius OVV garandeert dat haar klanten steeds hun geld terugkrijgen en dat het beleggingsrisico gedragen wordt door ons.

Dit impliceert uiteraard dat de veiligheid van de belegging door Xerius OVV als topprioriteit wordt beschouwd. De ontvangen premies worden aangewend in beleggingsfondsen waarvan de samenstelling evolueert met dit doeleinde.

Net zoals bij het beleggingsbeleid integreren wij moment nog geen duurzaamheidsrisico's op het vlak van onze producten. Het uitwerken van productclassificaties op basis van duurzaamheid is wel iets waarin Xerius OVV wenst te investeren.

Naar de toekomst toe zal Xerius OVV onder meer onderzoeken in hoeverre de kapitaalsgarantie binnen tak 21 hand in hand kan gaan met duurzaam beleggen. Dit kan eveneens verwacht worden vanaf 2025.