



BELEGGINGSBELEID VAN KBC GROEP

In het kader van zijn engagement voor duurzaamheid hanteert KBC Groep strikte ethische beperkingen met betrekking tot beleggingen.

In de regel belegt KBC Groep niet voor eigen rekening en adviseert het zijn klanten niet te beleggen in financiële instrumenten (aandelen, obligaties en andere financiële instrumenten) die zijn uitgegeven door "uitgesloten tegenpartijen". Uitsluitende tegenpartijen zijn tegenpartijen die ofwel:

- voorkomen in de zwarte lijst van KBC: dit zijn bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapensystemen en bedrijven die beschouwd worden als "ergste overtreders van principes van het UN Global Compact (UNGC)". Voor meer details zie [het Beleid van KBC Groep voor in de zwarte lijst opgenomen bedrijven](#);
- voorkomen op de KBC-lijst met overtreders van de mensenrechten. Voor meer details zie het [Mensenrechtenbeleid van KBC Groep](#);
- regeringen, overheden, centrale banken en overheidsbanken of overheidsbedrijven zijn in een land dat op de KBC-lijst van controversiële regimes staat. Zie het [Mensenrechtenbeleid van KBC Groep](#) voor meer details;
- op enige wijze betrokken zijn bij de ontginning van thermische steenkool en/of energieproducenten zijn met een op steenkool gebaseerde productiecapaciteit; thermische steenkool is steenkool die gebruikt wordt voor de productie van energie (in tegenstelling tot metallurgische steenkool, gebruikt voor de productie van staal, die buiten het toepassingsgebied van dit beleid valt); er geldt echter één uitzondering:

KBC kan haar cliënten adviseren om te beleggen in Groene Obligaties uitgegeven door tegenpartijen die betrokken zijn bij de winning van thermische kolen en/of energiebedrijven zijn die thermische kolen gebruiken, op voorwaarde dat de obligatie:

1. volledig in overeenstemming is met de negatieve screening die gebruikt wordt voor Fondsen voor Verantwoord Beleggen, met uitzondering van het beleid inzake fossiele brandstoffen;
2. in overeenstemming met de beginselen inzake het gebruik van opbrengsten van de International Capital Market Association (ICMA);
3. geverifieerd door een gerenommeerde externe beoordelaar om door middel van een externe beoordeling voorafgaand aan de uitgifte te beoordelen of de ESG-obligatie voldoet aan de beginselen van de ICMA;
4. gelabeld als een groene obligatie volgens het kader van Bloomberg.

Bovendien moet de emittent van de obligatie of zijn moederonderneming zich ertoe verbonden hebben de activiteiten in verband met thermische kolen tegen 01/01/2030 af te bouwen (via een openbare verklaring of een verbintenis verkregen via engagement).

Deze uitzondering geldt overigens niet voor de eigen investeringen van KBC, waarop de uitsluiting van tegenpartijen die betrokken zijn bij de winning van thermische kolen en/of die bedrijven zijn die thermische kolen gebruiken, onverkort van toepassing blijft.

- activiteiten hebben die verband houden met tabak¹. KBC Asset Management identificeert de ondernemingen die onder dat toepassingsgebied vallen op basis van uitsluitingscriteria die al worden gebruikt voor zijn duurzame fondsen. Ondernemingen worden uitgesloten zodra aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:
 - een screening toont aan dat het bedrijf inkomsten haalt uit de productie van tabak, of essentiële onderdelen zoals filters, tabakspapier en smaken voor e-sigaretten;
 - niet-essentiële gerelateerde producten/diensten (zoals verpakkingen en verwerkingsmachines) zijn goed voor meer dan 10% van de inkomsten;
 - het gaat om een detailhandelaar die meer dan 5% van zijn omzet haalt uit tabaksproducten;
 - of de onderneming bezit een aanzienlijk belang in een van de bovengenoemde bedrijven (dat wil zeggen: om het even welk belang als we een nultolerantie toepassen of een belang van meer dan 5% als de consolidatie van het belang ertoe zou leiden dat meer dan 5% van de geconsolideerde inkomsten wordt gehaald uit de verkoop van tabaksproducten).

KBC wenst ook niet betrokken te zijn bij speculatie op voedselprijzen. Bijgevolg, en overeenkomstig de [KBC Group Soft Commodity Policy](#), zal KBC niet beleggen en haar klanten ook niet adviseren om te beleggen in financiële instrumenten die betrekking hebben op vee of voedselprijzen.

Deze regels gelden voor:

- alle beleggingen die KBC Groep voor eigen rekening doet, via de verzekeringsmaatschappijen van de groep of via een andere entiteit van de groep;
- alle beleggingen die KBC Groep aan zijn klanten aanraadt, hetzij op basis van een advies, hetzij op basis van een discretionair mandaat. Dit omvat zowel directe beleggingen in financiële instrumenten uitgegeven door uitgesloten tegenpartijen, als indirecte beleggingen, hetzij via beleggingsfondsen die door KBC Asset Management worden beheerd, hetzij via fondsen die door derden worden beheerd.

¹ Op 26 maart 2019 maakte KBC bekend dat het de 'Tobacco-Free Finance Pledge' had ondertekend, een initiatief van de internationale organisatie Tobacco Free Portfolios, die sinds 2018 financiële instellingen wereldwijd oproept om te desinvesteren uit de tabaksindustrie.

Bijkomende uitsluitingen zijn van toepassing op de duurzame beleggingsfondsen van KBC. Meer details over deze uitsluitingen zijn [hier](#) ter beschikking. De meeste van deze uitsluitingen zijn ook van toepassing op de eigen beleggingen van KBC Groep en betreffen tegenpartijen die op een significante manier betrokken zijn bij:

- conventionele wapens;
- andere fossiele brandstoffen dan thermische steenkool;
- gokken;
- palmolie;
- pornografie;
- bont en speciale leersoorten.

Beleggingen in financiële instrumenten uitgegeven door uitgesloten tegenpartijen blijven echter mogelijk in de volgende gevallen:

- "execution only": transacties in financiële instrumenten van uitgesloten tegenpartijen op initiatief van de klant, d.w.z. "execution only" aan- en verkooporders van klanten in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door uitgesloten tegenpartijen of het aanhouden van dergelijke posities op effectenrekeningen van klanten;
- indexgebonden beleggingsfondsen: beleggingsfondsen waarvan het beleggingsbeleid volgens hun statuten of administratieve voorschriften gericht is op het volgen van de samenstelling van een bepaalde aandelen- of obligatie-index. Alleen KBC Asset Management kan bepalen welke indexgebonden beleggingsfondsen zijn toegestaan².
- gestructureerde fondsen: gestructureerde fondsen voldoen bij de lancering aan de regels met betrekking tot de KBC Blacklist, de KBC Human Rights Offenders List, tabaksgelateerde activiteiten en de KBC Controversial Regimes List. Tijdens de looptijd van het product weerspiegelt de samenstelling van de korf echter niet de wijzigingen in het Beleggingsbeleid van KBC Groep. Toch zullen gestructureerde producten geen nieuwe aandelen bevatten die het gevolg zijn van een corporate action als de betreffende onderneming intussen is uitgesloten op basis van het Beleggingsbeleid van KBC Groep.
- hedgefondsen en institutionele mandaten: er kan geen lijst van uitgesloten tegenpartijen worden opgelegd aan hedgefondsen of institutionele mandaten.

Versie

Oktober 2022

Verantwoordelijk uitgever:

KBC Groep NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België.

² Op 1 maart 2019 ondertekende KBC Asset Management de 'Open letter to global index providers', een initiatief van Swiss Sustainable Finance waarin indexaanbieders over de hele wereld gevraagd wordt controversiële wapens uit te sluiten van de mainstream-indexen. Meer informatie hierover is te vinden op www.sustainablefinance.ch.

BTW BE 0403.227.515, RPR Brussel.

<http://www.kbc.com>

Mail: csr.feedback@kbc.be

auteursrecht

Deze uitgave mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, uitgegeven of verspreid door afdrukken, fotokopieën of enige andere manier zonder de voorafgaande, schriftelijke toestemming van de uitgever of andere rechthebbenden.
