

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Juli 2024

Tabel 1

Financiëlemarktdeelnemer CapitalatWork Foyer Group S.A., LEI 549300G1S24HHV2HX706

Samenvatting

CapitalatWork Foyer Group S.A., LEI 54930068H4P06RJ61A49 neemt de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Dit document is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van CapitalatWork Foyer Group S.A. en van zijn dochteronderneming, te weten CapitalatWork S.A.

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023.

In deze verklaring wordt de aanpak uiteengezet van CapitalatWork bij het beoordelen van de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, PAI's) van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, en een samenvatting van ons due-diligence-beleid met betrekking tot de bijbehorende procedures. Om te voldoen aan de wettelijke rapportageverplichtingen uit hoofde van artikel 4 van de Europese Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de SFDR) en hoofdstuk II van de technische reguleringsnormen (Regulatory Technical Standards, RTS), heeft CapitalatWork gebruik gemaakt van de door Clarity AI verstrekte gegevens.

De portefeuille van CapitalatWork is geanalyseerd om vast te stellen welke reikwijdte de PAI-rapportage heeft. Daarom zijn de berekeningen specifiek uitgevoerd voor alle directe beleggingen van CapitalatWork die in aanmerking komen voor PAI-rapportage.

Deze analyse wordt vooral beïnvloed door de resultaten van de directe beleggingen, zoals aandelen en obligaties, aangezien deze 84% van de totale portefeuille vertegenwoordigen. Het deel van de portefeuille dat betrekking heeft op de fondsen valt buiten het bereik van de huidige berekening. Bij het berekeningsproces is geen Europees ESG-sjabloon (European ESG Template, EET) gebruikt.

De momentopnames per kwartaal voor het boekjaar 2023 laten de volgende portefeuillesamenstelling zien:

Fondsen	Ondernemingen waarin is belegd	Overige	Staatsobligaties	Eindtotaal
1%	83%	0%	16%	100%

Deze PAI-analyse is de tweede gelegenheid waarbij we PAI-gegevens verwerken; we werken inmiddels met een andere gegevensaanbieder en we hebben onze capaciteit voor de berekening en evaluatie van de PAI's uitgebreid. Desondanks hebben we nog altijd te maken met de nodige uitdagingen op het gebied van gegevensverzameling, gegevensverwerking, gegevenskwaliteitscontroles en gegevensanalyse. Deze uitdagingen dienen als basis voor verdere analyse en verkenning.

Rekening houdend met de bovengenoemde omstandigheden streeft CapitalatWork ernaar de ontwikkeling van de PAI's actief te monitoren. We zijn van plan een alomvattende evaluatie uit te voeren en een reflectieproces te starten. Deze evaluatie zal betrekking hebben op de algehele PAI-benadering, waarbij eventuele aanpassingen in overweging zullen worden genomen, en de formulering van specifieke doelstellingen met betrekking tot ecologische, sociale en governance-factoren (ESG). Ons doel is om onze benadering waar nodig aan te passen en te verfijnen, zodat we op één lijn blijven met de ontwikkelingen in de sector op het gebied van duurzaamheidsdoelstellingen en best practices.

CapitalatWork zal in een later stadium overwegen om een beoordeling uit te voeren om de materialiteit van elke PAI te bepalen, rekening houdend met hun relevantie voor onze organisatie op entiteitsniveau. Bij die evaluatie zullen we kritische PAI's identificeren die wij van vitaal belang achten voor onze entiteit. Door prioriteit te geven aan deze PAI's willen we onze middelen en inspanningen richten op gebieden die de meeste invloed hebben op onze ESG-prestaties (Ecologisch, Sociaal en Governance), in lijn met onze strategische doelstellingen. Dit proces zal ons in staat stellen onze rapportageaanpak verder te verbeteren en PAI's effectief te monitoren en aan te pakken.

CapitalatWork hanteert diverse methoden, waaronder de inachtneming van PAI's, maatschappelijk verantwoord beleggen op basis van governance-overwegingen en een raamwerk voor maatschappelijk verantwoord beleggen, om bedrijven te selecteren op basis van 'best-in-class'-criteria en uitsluitingsregels. CapitalatWork hanteert daarnaast een op normen gebaseerd uitsluitingsbeleid, dat gebaseerd is op de beginselen van het Global Compact van de VN en de PRI (*Principles for Responsible Investment*) in acht neemt, en een uitsluitingsbeleid voor controversiële activiteiten.

Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid

In het kader van de SFDR is de rapportage van PAI-indicatoren verplicht. Deze zijn onderverdeeld in een kernset van universele verplichte indicatoren en aanvullende facultatieve indicatoren. CapitalatWork neemt alle verplichte PAI's uit Tabel 1 van Bijlage I in aanmerking, evenals twee aanvullende PAI's: één voor milieugerelateerde indicatoren, zoals omschreven in Tabel 2 van Bijlage I, en één voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, zoals omschreven in Tabel 3 van Bijlage I.

Onderstaande tabel bevat een overzicht van de PAI's en de daaraan gerelateerde acties van CapitalatWork:

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd						
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effect in 2023	Effect in 2022	Toelichting	Genomen stappen
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN						
Broeikasgas-emissies	1. BKG-emissies	Scope 1-BKG-emissies	123.737,56 ton CO ₂ -eq.	83.848 ton CO ₂ dekkingsgraad:54%.	Dekkingsgraad 98,91% Geraamd 46,52% Gerapporteerd 53,48% Het verschil tussen 2022 en 2023 ligt vooral aan de verbeterde gegevenskwaliteit en de hogere dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren. Er moet opgemerkt worden dat ruim 50% van de scope 1-BKG-emissies kan worden toegeschreven aan directe beleggingen in vier ondernemingen. Banden met de petroleumindustrie en de vervoerssector

		Scope 2-BKG-emissies	34.025,785 ton CO ₂ -eq.	24.310 ton CO ₂ dekkingsgraad: 58%.	Dekkingsgraad 98,91% Geraamd 46,52% Gerapporteerd 53,48% Het verschil tussen 2022 en 2023 ligt vooral aan de verbeterde gegevenskwaliteit en de hogere dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren. Er moet opgemerkt worden dat ruim 35% van de scope 2-BKG-emissies kan worden toegeschreven aan directe beleggingen in vier ondernemingen. Banden met de petroleumindustrie, de mijnbouw en de vervoerssector
		Scope 3-BKG-emissies	1.806.763 ton CO ₂ -eq.	960.690 ton CO ₂ dekkingsgraad: 49%.	Dekkingsgraad 98,57% Geraamd 66,97% Gerapporteerd 33,03% Het verschil tussen 2022 en 2023 ligt vooral aan de verbeterde gegevenskwaliteit en de hogere dekkingsgraad .	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.

						Er moet opgemerkt worden dat ruim 50% van de scope 3-BKG-emissies kan worden toegeschreven aan directe beleggingen in vier ondernemingen. Banden met de petroleumindustrie, de mijnbouw en de vervoerssector
		Totale BKG-emissies	2.003.762,2 ton CO ₂ -eq.	1.068.849 ton CO ₂ Dekkingsgraad: 58%.	Dekkingsgraad 98,56% Geraamd 68,17% Gerapporteerd 31,83% Het verschil tussen 2022 en 2023 ligt vooral aan de verbeterde gegevenskwaliteit en de hogere dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren. Er moet opgemerkt worden dat ruim 50% van de BKG-emissies kan worden toegeschreven aan directe beleggingen in vijf ondernemingen. Banden met de petroleumindustrie, de mijnbouw en de vervoerssector

	2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	339,4519 ton CO ₂ -eq. per EUR miljoen aan beleggingen	181 ton CO ₂ -eq. per EUR miljoen aan beleggingen dekkingsgraad: 58%.	Dekkingsgraad 98,56% Geraamd 68,17% Gerapporteerd 31,83% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.
	3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	585,74835 ton CO ₂ -eq. per EUR miljoen omzet	247 ton CO ₂ per EUR mln. dekkingsgraad: 37%.	Dekkingsgraad 98,55% Geraamd 68,17% Gerapporteerd 31,83% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.

	4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	5,0821943%	2% dekkingsgraad 43%.	Dekkingsgraad 97,28% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.
	5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie door ondernemingen waarin is belegd uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage	Verbruik: 52,932453% Opwekking: 0,006889684%	Verbruik: 20% dekkingsgraad 29%. Opwekking: 0% dekkingsgraad 0%.	Dekkingsgraad 87,4% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% Dekkingsgraad 98,04% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.

	6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten	Totaal: 0,12422465 GWh per EUR miljoen omzet Sector A: 0,000066163804 GWh per EUR miljoen omzet Sector B: 0,036325186 GWh per EUR miljoen omzet Sector C: 0,07216136 GWh per EUR miljoen omzet Sector D: 0,00055592344 GWh per EUR miljoen omzet Sector E: 0,000042396787 GWh per EUR miljoen omzet Sector F: 0,005063248 GWh per EUR miljoen omzet	Totaal: 0,02593652 GWh per EUR miljoen omzet dekkingsgraad 27%.	Dekkingsgraad 97,27% Geraamd 48,29% Gerapporteerd 51,71% Dekkingsgraad 97,95% Geraamd 44,92% Gerapporteerd 55,08% Dekkingsgraad 97,57% Geraamd 42,76% Gerapporteerd 57,24% Dekkingsgraad 99,34% Geraamd 51,42% Gerapporteerd 48,58% Dekkingsgraad 98,6% Geraamd 35,55% Gerapporteerd 64,45% Dekkingsgraad 98% Geraamd 51,82% Gerapporteerd 48,18% Dekkingsgraad 99,81% Geraamd 59,31% Gerapporteerd 40,69% Dekkingsgraad 84,34% Geraamd 48,23% Gerapporteerd 51,77% Dekkingsgraad 99,96% Geraamd 36,41% Gerapporteerd 63,59% Dekkingsgraad 99,97% Geraamd 42,68%	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren. Voor meer transparantie hebben we de NACE-codes voor de diverse sectoren hieronder toegelicht. Sectorcodes <table><tr><th>Code</th><th>Economische branche</th></tr><tr><td>A</td><td>Landbouw, bosbouw en visserij</td></tr><tr><td>B</td><td>Winning van delfstoffen</td></tr><tr><td>C</td><td>Industriële productie</td></tr><tr><td>D</td><td>Elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht</td></tr></table>	Code	Economische branche	A	Landbouw, bosbouw en visserij	B	Winning van delfstoffen	C	Industriële productie	D	Elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht
Code	Economische branche															
A	Landbouw, bosbouw en visserij															
B	Winning van delfstoffen															
C	Industriële productie															
D	Elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht															

			Sector G: 0,0015418545 GWh per EUR miljoen omzet Sector H: 0,005350883 GWh per EUR miljoen omzet Sector L: 0,0013142205 GWh per EUR miljoen omzet		Gerapporteerd 57,32% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	E Watervoorziening; riolering, afvalbeheer en verhelpen van problemen F Bouw G Groothandel en detailhandel; reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen H Vervoer en opslag L Vastgoed-activiteiten
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen of activiteiten in of bij biodiversiteits-gevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	5,779651%	0% dekkingsgraad 0%.	Dekkingsgraad 96,88% Clarity AI maakt gebruik van NLP-modellen om schendingen van deze PAI vast te stellen. Alle door NLP-modellen als een potentiële schending aangemerkte controverses worden in een later stadium door onze analisten beoordeeld.	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.

Watergehalte	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0.0008550169 ton per EUR miljoen aan beleggingen	0,03 ton CO ₂ per belegde EUR mln. dekkingsgraad 9%.	Dekkingsgraad 25,03% Geraamd 78,1% Gerapporteerd 21,9% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	13,129201 ton per EUR miljoen aan beleggingen	0,22 ton per EUR miljoen aan beleggingen dekkingsgraad 31%.	Dekkingsgraad 98,59% Geraamd 67,79% Gerapporteerd 32,21% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effect in 2023	Effect in 2022	Toelichting	Genomen stappen
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	15,137541%	1,95% dekkingsgraad 74%.	Dekkingsgraad 96,88% Clarity AI maakt gebruik van NLP-modellen om schendingen van deze PAI vast te stellen. Alle door NLP-modellen als een potentiële schending aangemerkte controverses worden in een later stadium door onze analisten beoordeeld. Er zijn meer schendingen gerapporteerd. Dat is te verklaren doordat we van aanbieder zijn gewisseld en er een andere methode is gehanteerd 8,2% hiervan betreffen schendingen van het Global Compact van de VN	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren. Daarnaast buigen we ons over de gerapporteerde controverses en analyseren we de potentiële impact ervan. Wanneer we onze gegevens afzetten tegen die van een andere aanbieder, blijkt dat de percentages sterk kunnen verschillen al naar gelang de informatiebron of de gebruikte

						methode (met een andere methode komen de schendingen van het Global Compact van de VN voor dezelfde portefeuille uit op 1,85%) Het streven is om het percentage controversiële activa verder te verlagen.
	11. Ontbreken van procedures en compliance-mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt	0,20616825%	10% dekkinggraad 69%.	Dekkingsgraad 99,54% Geraamd 0% Gerapporteerd 100%	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkinggraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.

	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	7,1941795%	0,02% dekkingsgraad 23%.	Dekkingsgraad 51,06% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd	28,238987%	20% dekkingsgraad 60%.	Dekkingsgraad 99,55% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.

	14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0,00%	0,49% dekkingsgraad 69%.	Dekkingsgraad 99,21% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% daling te danken aan de verhoogde dekkingsgraad en een nauwkeurigere analyse	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.
--	--	---	-------	-----------------------------	--	--

Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effect in 2023	Effect in 2022	Toelichting	Genomen stappen
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd	67,83969 ton CO ₂ -eq. per EUR miljoen aan bbp	42,26 ton CO ₂ -eq. per EUR miljoen aan bbp dekkingsgraad 14,5%.	Dekkingsgraad 98,66% Geraamd 100% Gerapporteerd 0% verandering in de methode die wordt gebruikt om de BKG-intensiteit te schatten	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023 niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.
Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale	Relatief: 4,744508% Absoluut: 4 -	Relatief: 0 Absoluut: 0 dekkingsgraad 14,5%.	Dekkingsgraad 100% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% Dekkingsgraad 100% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% eerste keer dat gegevens beschikbaar zijn	We zijn in zee gegaan met een nieuwe dataprovider, Clarity AI Inc., om de ontwikkeling van de verschillende PAI's regelmatig te kunnen monitoren. De dekkingsgraad is verhoogd en er is minder variatie in de kwaliteit van de gebruikte gegevens. Doordat we van aanbieder zijn veranderd, is een vergelijking van de gegevens tussen 2022 en 2023

		verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht				niet relevant en zal deze geen nuttige informatie opleveren.
--	--	--	--	--	--	--

Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effect in 2023	Effect in 2022	Toelichting	Genomen stappen
Fossiele brandstoffen	17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen	N.v.t			
Energie-efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	N.v.t			

Andere indicatoren voor de PAI

[Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als bedoeld in artikel 6, lid 1, onder a, in het formaat van Tabel 2]

[Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren als bedoeld in artikel 6, lid 1, onder b, in het formaat van Tabel 3]

[Informatie over andere belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren; deze informatie wordt gebruikt voor het in kaart brengen en beoordelen van aanvullende belangrijke ongunstige effecten op een duurzaamheidsfactor als bedoeld in artikel 6, lid 1, onder c, in het formaat van Tabel 2 of Tabel 3]

Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

In het kader van discretionair beheer, beleggingsadvies en fondsbeheer baseert CapitalatWork zijn beleggingsbeslissingen op richtlijnen en regels om duurzaamheidsrisico's in kaart te brengen en te beheren en om belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te beoordelen en te beperken.

Op entiteitsniveau verzamelt en monitort CapitalatWork voor alle producten 18 verplichte en 2 facultatieve PAI's op een best-effort-basis. 2024 is het eerste rapportagejaar waarin Clarity Inc. fungeerde als onze voornaamste gegevensaanbieder; in geval van twijfel zijn de gegevens beoordeeld en waar nodig gecorrigeerd. Zoals te zien is in de tabel hierboven, zijn de kwaliteit en dekkingsgraad in 2023 aanzienlijk verbeterd.

CapitalatWork kan een aantal instrumenten nog altijd niet in de rapportage opnemen, waaronder beleggingen in grondstoffen, warrants en hedgefondsen, voornamelijk vanwege ontbrekende gegevens.

Voor producten als bedoeld in artikel 8 van de SFDR houdt CapitalatWork de belangrijkste ongunstige effecten in de gaten en worden ondernemingen die niet aan de regels voldoen uitgesloten uit het beleggingsuniversum, in lijn met de ESG-strategie van de fondsen.

Engagementbeleid

CapitalatWork hanteert een engagementbeleid volgens de SRDII-regelgeving, de Shareholder Rights Directive II, Richtlijn (EU) 2017/828 (tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG).

We monitoren de ondernemingen waarvan we aandelen bezitten vanuit verschillende invalshoeken, waaronder hun strategie, financiële en niet-financiële prestaties en risico's, kapitaalstructuur, corporate governance en ecologische en sociale impact. We gaan uit van een materialiteitsprincipe. Het monitorings- en engagementproces met ondernemingen waarin wordt belegd, omvat een stembeleid, samenwerkingsverbanden met andere aandeelhouders en het beheer van belangenconflicten.

CapitalatWork gaat op dit moment geen dialoog aan over duurzaamheidsgerelateerde zaken met ondernemingen waarin wordt belegd.

Verwijzingen naar internationale normen

- CapitalatWork is een geassocieerd lid van **LuxFLAG**, een onafhankelijke en internationale non-profitorganisatie die in 2006 werd opgericht door particuliere en publieke partners om duurzame financiering te ondersteunen.

Historische vergelijking

We zien een stijging van de meeste waarden dankzij een toename van activa en het feit dat de dekkingsgraad voor de meeste PAI's vorig jaar niet erg goed was. Aangezien de informatiebron is veranderd, kunnen we geen zinvolle vergelijking maken. Gaandeweg zullen we op een nauwkeuriger beeld krijgen van de gegevens, zodat we deugdelijke vergelijkingen kunnen maken en verbeteringen kunnen bijhouden.

Tabel 2

Aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN						
Ongunstig effect op duurzaamheid	Ongunstig effect op duurzaamheid (kwalitatief of kwantitatief)	Parameter	Effect in 2023	Effect in 2022	Toelichting	Genomen stappen
Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd						
Emissies	4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstof-emissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen	47,07%	Geen gegevens	Dekkingsgraad 100% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	

Tabel 3

Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING						
Ongunstig effect op duurzaamheid	Ongunstig effect op duurzaamheid (kwalitatief of kwantitatief)	Parameter	Effect in 2023	Effect in 2022	Toelichting	Genomen stappen
Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd						
Sociale thema's en arbeidsomstandighed en	1. Beleggingen in ondernemingen zonder een preventiebeleid voor arbeidsongevallen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een preventiebeleid voor arbeidsongevallen	1,14%	Geen gegevens	Dekkingsgraad 99,51% Geraamd 0% Gerapporteerd 100% stijging te danken aan verhoogde dekkingsgraad	