

**BELEID INZAKE HET IN OVERWEGING NEMEN
VAN BELANGRIJKE NEGATIEVE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN
OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN (PAI)
VAN DE GROEP INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT**

Artikel 4 van de Europese Verordening 2019/2088/EU over de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector ("SFDR") vereist van financiële spelers de publicatie van informatie over het in overweging nemen van belangrijke negatieve effecten ("PAI¹") van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Financiële adviseurs moeten tevens informatie delen over het in overweging nemen van belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in het kader hun beleggings- of verzekeringsadvies. De term 'negatieve effecten' verwijst hier naar de negatieve impact van beleggingsbeslissingen en -advies op duurzaamheidsfactoren op vlak van milieu, klimaat, maatschappij en bestuur.

De Crédit Agricole Groep heeft de intentie om rekening te gaan houden met de PAI's bij de activiteiten van de financiële spelers (market participant) van haar belangrijkste dochterondernemingen die actief zijn op vlak van belegging, maar zal deze in dit stadium nog niet integreren in het beleid inzake beleggingsadvies, bij gebrek aan een voldoende ruim scala van vergelijkbare gegevens en voldoende nauwkeurige en definitieve regelgevende teksten, waardoor momenteel niet kan worden gewaarborgd dat rekening wordt gehouden met negatieve effecten in de zin van de SFDR-verordening.

ALS FINANCIËLE SPELER

In overeenstemming met het beleid van de Groep heeft Indosuez Wealth Management besloten om de PAI's geleidelijk aan en op gerichte wijze te integreren in haar beleid inzake het beheer van fondsen en mandaten via haar beleid voor verantwoord beleggen.

Voor het beheer van portefeuilles belegd in aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten, integreert Indosuez Wealth Management de ESG-rating van emittenten al in het beheer van haar fondsen en mandaten, zoals mag blijken uit het feit dat een aanzienlijk deel al is geclassificeerd als categorie 8 volgens de SFDR-richtlijnen (zie ESG-beleid).

Indosuez Wealth Management voert bij het beheer van haar fondsen en mandaten reeds een beleid van uitsluiting van sectoren of emittenten die potentieel het meest blootgesteld zijn aan PAI's (zie ESG-beleid en beleid inzake duurzaamheidsrisico's).

Indosuez Wealth Management overweegt om bij het portefeuillebeheer op gerichte wijze de PAI-criteria te gaan hanteren, vermits de emittenten uitvoerig informatie zullen verschaffen over het universum van de PAI's.

In de due diligence verricht bij de selectie van nieuwe externe fondsen wordt reeds rekening gehouden met het ESG-beleid en met de SFDR-rangschikking van deze fondsen. Ook het in

¹ "Principal Adverse Impacts" is de Engelse uitdrukking die algemeen wordt gehanteerd voor de belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.

overweging nemen en rapporteren van de PAI's door de externe fondsen zal geleidelijk aan als een extra selectiecriteria worden geïntegreerd.

Indosuez Wealth Management is van plan om tegen 2022 op systematische wijze transparante ESG-ratings van externe fondsen te integreren.

In dit stadium zullen de PAI's echter nog niet worden geïntegreerd in het beheer van fondsen met hedgefondsen of de selectie van hedgefondsen, omdat de PAI's vaak niet in overweging worden genomen, of nog niet beschikbaar zijn voor de onderliggende hedgefondsen. Voorts is het niet mogelijk rekening te houden met PAI's bij fondsen die gesloten zijn voor inschrijving en waarin klanten al hebben belegd. Het is echter wel de bedoeling om de PAI's zoveel mogelijk geleidelijk aan te gaan integreren in nieuwe fondsen en hedgefondsen meer en meer in te voeren, naarmate de onderliggende hedgefondsen informatie gaan verschaffen over hun eigen PAI's.

Indosuez Wealth Management is van plan om ESG-criteria en PAI's op een gerichte manier te integreren in haar stembeleid, en zal zich daarbij in eerste instantie concentreren op de belangrijkste posities binnen de aandelenfondsen. Indosuez Wealth Management heeft de intentie om dit stembeleid metertijd uit te breiden tot alle beheersmandaten waarvoor klanten hun stemrecht delegeren.

ALS FINANCIËEL ADVISEUR

In overeenstemming met het beleid van de Groep heeft Indosuez Wealth Management besloten om in dit stadium niet systematisch rekening te houden met PAI's in haar beleggingsadvies.

De financiële spelers waarop Indosuez Wealth Management momenteel een beroep doet (fondsen, gestructureerde producten, enz.), verstrekken nog geen PAI-indicatoren, waardoor nog geen precies beleid inzake het in overweging nemen van PAI's bij het beleggingsadvies kan worden uitgesteld.

Indosuez Wealth Management wenst evenwel deel uit te maken van het maatschappelijk project van de Groep en de nodige aandacht te besteden aan het steeds verder integreren van duurzaamheidscriteria in de dienstverlening aan haar klanten.

Indosuez Wealth Management heeft het aanbod van instrumenten en producten met duurzaamheidscriteria aan haar klanten reeds uitgebreid, met name via het fondsengamma van Indosuez en van de Groep en via het toenemend gebruik van het programma voor de uitgifte van groene obligaties van CA CIB.

Indosuez Wealth Management heeft het bewustzijn en de kennis van haar teams verhoogd door in 2021 ESG-ratings van effecten in te voeren en door haar medewerkers op te leiden i.v.m. de uitdagingen van verantwoord beleggen.

Indosuez Wealth Management is van plan om voortaan systematisch een analyse van de duurzaamheidscriteria van producten te integreren in hun referentieproces. Op termijn zal Indosuez Wealth Management in haar processen op vlak van beleggingsadvies geleidelijk aan die PAI-indicatoren integreren die op een meer complete en uniforme manier door de financiële spelers beschikbaar zullen worden gesteld.