

Artikel 10 (SFDR)

Publicatie op de website van informatie over financiële
producten Artikel 8

**People&Planet (“Verantwoordelijke oriëntatie” in het
kader van de Calie FID)**

Naam van het product: People & Planet (hierna het "Mandaat" genoemd)
 Identificatiecode van de juridische entiteit: 549300UA2M7UCJX8SE64

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het product realiseert een minimum aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling: __%

in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd

in economische activiteiten uit hoofde van de taxonomie van de EU niet als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd

Het product realiseert een minimum aan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling: __%

Het product **promoot milieu- en sociale kenmerken (E/S)** en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 20% duurzame beleggingen bevatten.

die een milieudoelstelling hebben in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU als duurzaam op economisch vlak worden beschouwd

die een milieudoelstelling hebben en die worden uitgevoerd in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU niet als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd

die een sociale doelstelling hebben

Het product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen realiseren**



A. Samenvatting

Het Mandaat heeft als doel een duurzame waardegroei van het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) te bevorderen, door voornamelijk te beleggen op de aandelenmarkten, met een bijzondere focus op milieu- en sociale thema's. Het mandaat wordt volledig belegd in financiële instrumenten van de categorieën aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, gediversifieerde instrumenten, alsook in gestructureerde producten of instrumenten op de valuta- en grondstoffenmarkten, met een belegging in aandelen-icb's tussen 40% en 75%.

Het Mandaat, dat belegd is in een selectie van instellingen voor collectieve belegging (icb's) (met name, maar niet uitsluitend van de Groep Indosuez Wealth Management ("Interne" icb's en "Externe" icb's)) met hogere ESG-profielen, promoot milieu- en/of sociale kenmerken ("E/S"), door middel van een strikte methodologie die tot doel heeft:

- Geen financiering verlenen aan ondernemingen in doelgerichte activiteitensectoren
- Geen financiering verlenen aan ondernemingen die bepaalde internationale normen niet naleven, met name de internationale normen inzake fundamentele rechten (mensenrechten, arbeidsrecht, corruptiepreventie en bescherming van het milieu)
- Geen financiering verlenen aan controversieel gedrag dat de langetermijnreputatie van beleggingen kan schaden
- Het promoten van de beste praktijken op milieu, sociale vlak en governance door gebruik te maken van een zogenaamde 'best-in-class'-benadering die gebaseerd is op een evaluatie van het milieu- en sociale profiel.

Bovendien baseert de gevolmachtigde zich op de analyse van externe leveranciers die beschikken over speciale en ervaren teams en middelen op het vlak van ESG. De ESG-scores die aan de doelbeleggingen worden toegekend, zijn gebaseerd op de analyse van milieu-, sociale en governancecriteria.

Op die manier identificeert de gevolmachtigde de ondernemingen die qua milieu- of sociale kenmerken het best presteren ten opzichte van hun sectorgenoten en die op ander vlak niet minder goed presteren in hun sector.

De selectie van de in aanmerking komende icb's berust met name op de volgende criteria:

1. In het kader van de beleggingen in icb's die in het Mandaat worden gerealiseerd, wordt een transparante analyse ("*look-through*") van de onderliggende beleggingen uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de icb's worden geselecteerd die beantwoorden aan de normen van de gevolmachtigde op het vlak van de promotie van de milieu- en sociale kenmerken. De selectie van externe icb's is ook gebaseerd op de kwaliteit van de ESG-analyse van de emittenten in het bezit van externe icb's door verrijking van de IDD's ("*Investment Due Diligence*").
2. Kwaliteit van de precontractuele SFDR-bijlagen en de extra-financiële reportings (periodieke informatie of andere extra-financiële reportings)
3. Rekening houden met de negatieve gevolgen op het vlak van duurzaamheid.

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor de selectie van beleggingen om elk van de milieu- of sociale kenmerken gepromoot door dit financiële product te bereiken worden nader toegelicht in de rubriek "Beleggingsstrategie" hieronder.

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de realisatie van alle milieu- en sociale kenmerken die door het Mandaat worden gepromoot te meten, komen overeen met de volgende beleggingsbeperkingen:

- Een blootstelling aan icb's die onder meer milieu- of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 ("SFDR-verordening") en/of icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van de SFDR-verordening en/of icb's die na een transparante analyse overeenstemmen met de normen van de gevolmachtigde inzake de promotie van milieu- en/of sociale kenmerken.

Ten slotte verbindt het Mandaat zich er ook toe om minstens 20% duurzame beleggingen te realiseren.



B. Zonder duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet duurzame beleggingen als doelstelling.

Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren betreffende de negatieve effecten?

In de eerste DNSH-filter (“*Do Not Significantly Harm*”) werd rekening gehouden met de indicatoren van negatieve effecten. Deze is immers gebaseerd op de opvolging van de verplichte indicatoren van de belangrijkste negatieve effecten van tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 wanneer betrouwbare gegevens beschikbaar zijn. Concreet worden de PAI (belangrijkste negatieve effecten op de verplichte duurzaamheidsfactor) in een vroeg stadium opgenomen via uitsluitingen en verder tijdens het beleggingsproces door analyse van de emittenten en monitoring van controverses.

Ook milieu- en sociale indicatoren worden meegenomen in de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen en hebben een impact op hun 'best-in-class'-klassering.

De wijze waarop de externe icb's met deze indicatoren rekening houden, hangt af van de inspanningen die hun beheermaatschappij heeft geleverd. Een transparante analyse maakt het mogelijk de onderliggende waarden te identificeren die schade zouden kunnen veroorzaken of niet in overeenstemming zouden zijn met de standaarden van Groep Indosuez Wealth Management. Indien van toepassing worden een dialoog en een engagement aangegaan met de beheerder van deze icb.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake ondernemingen en mensenrechten?

Voor interne icb's waarvoor een duurzaamheidsanalyse van beleggingen wordt uitgevoerd door middel van transparantie, wordt de naleving van de richtsnoeren van de OESO en van de richtsnoeren van de Verenigde Naties met betrekking tot ondernemingen en mensenrechten geëvalueerd en gewaarborgd in het kader van het identificatieproces van duurzame beleggingen. Deze leidende beginselen zijn immers opgenomen in het uitsluitingsbeleid van de gevolmachtigde en in de referentiesystemen die worden gebruikt door de verschillende ratingbureaus waarop de gevolmachtigde een beroep doet. De eerste stap in het investeringsproces van het Mandaat is een normatieve screening op basis van deze wereldwijde normen (Global Standards): ondernemingen die er niet aan voldoen, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De wijze waarop de externe icb's de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake ondernemingen en mensenrechten naleven, hangt af van de zorgvuldigheidsmaatregelen die hun beheermaatschappij hanteert en kan slechts op basis van een 'best effort'-benadering worden gevolgd via de analyse van hun ESG-praktijken en -prestaties, met inachtneming van de beperking van de gekozen aanpak, namelijk dat deze zal afhangen van de methodologieën die door de beheermaatschappij van deze icb's met betrekking tot dit principe worden ontwikkeld. Indien van toepassing worden een dialoog en een engagement aangegaan met de beheerder van deze icb.



C. Milieu- of sociale kenmerken van het financiële product

Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financieel product gepromoot?

Het Mandaat, dat belegd is in een selectie van instellingen voor collectieve belegging (icb's) (met name, maar niet uitsluitend van de Groep Indosuez Wealth Management (“Interne” icb's en “Externe” icb's)) met hogere ESG-profielen, promoot milieu- en/of sociale kenmerken (“E/S”), door middel van een strikte methodologie die tot doel heeft:

- Geen financiering verlenen aan ondernemingen in doelgerichte activiteitensectoren
- Geen financiering verlenen aan ondernemingen die bepaalde internationale normen niet naleven, met name de internationale normen inzake fundamentele rechten (mensenrechten, arbeidsrecht, corruptiepreventie en bescherming van het milieu)
- Geen financiering verlenen aan controversieel gedrag dat de langetermijnreputatie van beleggingen kan schaden
- Het promoten van de beste praktijken op milieu, sociale vlak en governance door gebruik te maken van een zogenaamde 'best-in-class'-benadering die gebaseerd is op een evaluatie van het milieu- en sociale profiel.

Bovendien baseert de gevolmachtigde zich op de analyse van externe leveranciers die beschikken over speciale en ervaren teams en middelen op het vlak van ESG. De ESG-scores die aan de doelbeleggingen worden toegekend, zijn gebaseerd op de analyse van milieu-, sociale en governancecriteria.

Op die manier identificeert de gevolmachtigde de ondernemingen die qua milieu- of sociale kenmerken het best presteren ten opzichte van hun sectorgenoten en die op ander vlak niet minder goed presteren in hun sector.

De selectie van de in aanmerking komende icb's berust met name op de volgende criteria:

1. In het kader van de beleggingen in icb's die in het Mandaat worden gerealiseerd, wordt een transparante analyse ("look-through") van de onderliggende beleggingen uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de icb's worden geselecteerd die beantwoorden aan de normen van de gevolmachtigde op het vlak van de promotie van de milieu- en sociale kenmerken. De selectie van externe icb's is ook gebaseerd op de kwaliteit van de ESG-analyse van de emittenten in het bezit van externe icb's door verrijking van de IDD's ("Investment Due Diligence").
2. Kwaliteit van de precontractuele SFDR-bijlagen en de extra-financiële reportings (periodieke informatie of andere extra-financiële reportings)
3. Rekening houden met de negatieve gevolgen op het vlak van duurzaamheid.

Er zijn geen referentie-indicatoren vastgesteld om de in het Mandaat gepromote E/S-kenmerken te realiseren.

Wat zijn de doelstellingen van duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil realiseren en hoe draagt duurzaam beleggen bij aan deze doelstellingen?

Het Mandaat promoot milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet duurzame beleggingen als hoofddoelstelling. Niettemin belegt het Mandaat gedeeltelijk in duurzame beleggingen die een positieve bijdrage leveren aan milieu- en/of sociale doelstellingen.

Deze duurzame beleggingen worden geïdentificeerd en gemeten aan de hand van een analyse van de emittenten waarvan de voornaamste activiteit bestaat in de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van één of meer van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG") op milieu- of sociaal vlak, zoals bepaald door de Verenigde Naties (zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor besparingen en toegang tot water, oplossingen voor energie-efficiëntie, diensten die digitalisering mogelijk maken, diensten voor duurzame mobiliteit, enz.).

Het Mandaat heeft een blootstelling van minimaal 20% aan duurzame beleggingen als doelstelling. De aard van de duurzaamheid van een onderneming zal worden beoordeeld op basis van haar afstemming op de doelstellingen van de taxonomie of van haar positieve nettobijdrage aan de doelstellingen van de Verenigde Naties. De positieve nettobijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve impactbijdragen. Op basis van het referentiekader van de SDG's van de Verenigde Naties houdt de positieve nettobijdrage enerzijds rekening met (1) de mate waarin de producten en diensten van de belegde onderneming bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve effecten van haar activiteiten in de volledige waardeketen.

In hoeverre brengen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt na te streven, geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame beleggingsdoelstelling op milieu- of sociaal vlak?

De gevolmachtigde zorgt ervoor dat de duurzame beleggingen van het Mandaat geen aanzienlijke schade toebrengen aan een duurzame beleggingsdoelstelling op milieu en/of sociaal vlak door in verschillende fasen een analyse van emittenten uit te voeren:

1. Rekening houden met de belangrijkste negatieve effecten op de verplichte duurzaamheidsfactor (hierna "PAI") vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, waarmee de negatieve effecten van de belegging kunnen worden beperkt, met name:

- (1) door meerdere elementen op te nemen om de blootstelling ervan aan activiteiten of gedragingen die een andere milieu- of sociale doelstelling zouden kunnen beïnvloeden te vermijden en/of te verminderen (zoals het filter voor naleving van de wereldwijde normen (Global Standards) en de uitsluiting van ESG-controverses van maximale ernst of van activiteiten die het meest schadelijk zijn voor andere milieu- en/of sociale doelstellingen).
- (2) via een methodologie voor impactberekening, die gebaseerd is op het in aanmerking nemen van de positieve en

negatieve bijdragen van de producten en diensten van de onderneming aan de SDG's om de (resulterende) positieve nettobijdrage te optimaliseren.

2. In het geval van beleggingen in icb's wordt een transparante analyse uitgevoerd om de onderliggende waarden te identificeren die schade zouden kunnen veroorzaken of die niet in overeenstemming zouden zijn met de standaarden van de Groep Indosuez Wealth Management. Indien van toepassing worden een dialoog en een engagement aangegaan met de beheerder van deze icb.



D. Beleggingsstrategie

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product en hoe wordt deze strategie op continue basis toegepast in het beleggingsproces?

Het Mandaat heeft als doel een duurzame waardegroei van het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) te bevorderen, door voornamelijk te beleggen op de aandelenmarkten, met een bijzondere focus op milieu- en sociale thema's. Het Mandaat richt zich tot de Opdrachtgever die een aanzienlijk prestatiepotentieel verkiest en hiervoor een hoog risiconiveau aanvaardt. Het mandaat wordt volledig belegd in financiële instrumenten van de categorieën aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, gediversifieerde instrumenten, alsook in gestructureerde producten of instrumenten op de valuta- en grondstoffenmarkten, met een belegging in aandelen-icb's tussen 40% en 75%. De internationale dimensie van de gevoerde strategie kan een aanzienlijk wisselkoersrisico met zich meebrengen.

Door bij de selectie van instrumenten rekening te houden met milieu-, sociale en governancecriteria (ESG), wil hij nagaan in hoeverre emittenten in hun activiteiten hiermee rekening kunnen houden met de risico's en opportuniteiten die verbonden zijn aan duurzame ontwikkeling. Hij verbindt zich er eveneens toe om een minimum-aandeel duurzame beleggingen aan te houden door te beleggen in bedrijven waarvan de hoofdactiviteit bestaat uit de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van de 17 milieu- of sociale SDG's, die door de Verenigde Naties zijn vastgesteld (zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor besparingen en toegang tot water, oplossingen voor energie-efficiëntie, diensten die digitalisering mogelijk maken, diensten voor duurzame mobiliteit enz.).

De aanbevolen beleggingsduur bedraagt ten minste 6 jaar.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de beleggingen te selecteren om elk van de milieu- of sociale kenmerken van dit financieel product te bereiken?

De bindende elementen voor directe lijnen (uitsluitingsregels gebaseerd op het beleid inzake uitsluitingen en controversiële activiteiten en regels wat betreft het minimumaandeel van instrumenten die een 'best-in-class' ESG-integratie hebben) zijn transparant van toepassing op beleggingen via icb's. Aangezien hij echter geen actieve controle heeft over de beleggingen in deze icb's, zal de gevolmachtigde, in plaats van de betrokken icb systematisch uit te sluiten, een engagement aangaan met de beheerder over de beleggingen die als problematisch worden beschouwd. Na afloop van de engagementsprocedure zal de gevolmachtigde, afhankelijk van het gegeven antwoord, eventueel tot herclassificatie van de belegging overgaan.

De bindende beleggingsbeperkingen zijn van toepassing op:

- ondernemingen die niet voldoen aan de principes van de wereldwijde normen (Global Standards);
- ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten; en
- ondernemingen die betrokken zijn bij ESG-controverses van maximale ernst.

Deze uitsluitingen zijn opgenomen in het Globaal Duurzaam Beleggingsbeleid van de gevolmachtigde, dat beschikbaar is op dit adres: [Onze aanpak op het gebied van compliance in Frankrijk | Indosuez | Indosuez](#)

De gevolmachtigde stelt bovendien regels vast met betrekking tot het minimumaandeel van instrumenten voor dit discretionair beheermandaat, waardoor een 'best-in-class' ESG-integratie wordt gerealiseerd (gekwificeerd als 'ESG'), d.w.z. geclassificeerd als beste leerlingen in hun sector op het vlak van milieu- en/of sociale kenmerken. Dit minimumaandeel bedraagt 33,5% van de activa. Het Mandaat bepaalt daarentegen als regel dat de belegging in ondernemingen of emittenten met een zwakke ESG-integratie (in het Globaal Duurzaam Beleggingsbeleid gekwalificeerd als "niet-ESG") beperkt is tot maximaal 10%.

Welk beleid wordt gevolgd om de goede governancepraktijken van de ondernemingen die de beleggingen ontvangen te evalueren?

Voor Interne icb's:

De governancecriteria binnen de 'best-in-class'-benadering, alsook de uitsluitingen en de analyse van controverses maken het mogelijk om zich ervan te vergewissen dat de doelemissanten van interne icb's goede governancepraktijken toepassen. Deze criteria maken het met name mogelijk zich ervan te vergewissen dat de interne icb's waarin het Mandaat is belegd, niet bijdragen aan de schending van de mensen- of arbeidsrechten, corruptie of andere acties die als niet-ethisch kunnen worden beschouwd. Deze aanpak is gebaseerd op normen en principes wereldwijd, waaronder (maar niet beperkt tot) het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, de VN-richtsnoeren voor ondernemingen en mensenrechten. De kwaliteit van het bestuur van een emittent zal het mogelijk maken om deze als ESG, neutraal of niet-ESG te categoriseren op het vlak van ESG-integratie, wetende dat de gevolmachtigde zich ertoe verbindt ESG-beleggingen te bevorderen en niet-ESG-beleggingen te beperken.

Voor Externe icb's:

De evaluatie van de goede governancepraktijken door de ondernemingen die profiteren van de beleggingen van de Externe icb's waarin het Mandaat is belegd, hangt af van het beleid dat wordt ingevoerd door de beheersvennootschappen van deze icb's en kan enkel worden opgevolgd met 'best effort' op basis van de analyse van hun ESG-praktijken en -prestaties, rekening houdend met de beperking van de gekozen benadering, namelijk dat ze uitgaat van de methodologieën die werden ontwikkeld door de beheersvennootschappen van deze icb's met betrekking tot dit principe.

Houdt dit financiële product rekening met de indicatoren betreffende de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, het Mandaat beschouwt de belangrijkste negatieve effecten (PIN) op de duurzaamheidsfactoren als volgt:

De negatieve effecten van beleggingen kunnen van allerlei aard zijn, zowel op milieu- als op sociaal vlak. Er zijn tal van voorbeelden: hoge koolstofvoetafdruk, veel watergebruik, uitstoot van giftige stoffen, slechte behandeling van leveranciers, ontevredenheid op het werk enz.

De belangrijkste negatieve effecten worden opgevolgd op het niveau van de onderliggende beleggingen van de portefeuille in zijn geheel via de PAI's (Principal Adverse impact Indicators). De PAI's zijn milieu- en sociale indicatoren die tot doel hebben de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

Meer informatie over de PAI's in het kader van dit Mandaat vindt u in de vraag "Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren betreffende de negatieve effecten?" hierboven beschreven.

Ten slotte zal meer informatie over de wijze waarop met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren rekening is gehouden beschikbaar zijn in de periodieke verslagen van het Mandaat.

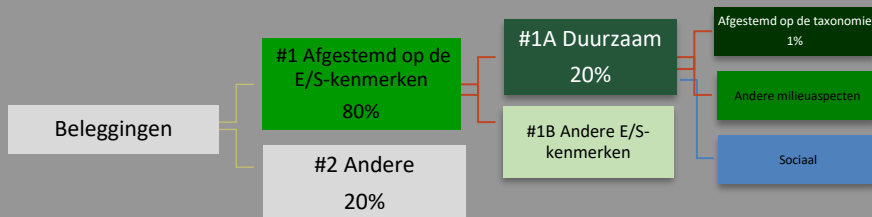
Nee



E. Aandeel beleggingen

Wat is de assetallocatie voor dit financiële product?

Minimaal 80% van de activa wordt belegd in emittenten die voldoen aan de gepromote E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken); van deze beleggingen vertegenwoordigen degene die beschouwd worden als duurzame beleggingen ten minste 20% van de activa (#1A Duurzaam). De rest van de activa, (<20%), zal bestaan uit liquide middelen, kasequivalenten en ongefilterde beleggingen en zal niet worden afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken (#2 Andere).



De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om de milieu- of sociale kenmerken van het financiële product te bereiken.

De categorie **#2 Andere** omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet afgestemd zijn op milieu- of sociale kenmerken en niet beschouwd worden als duurzame beleggingen.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

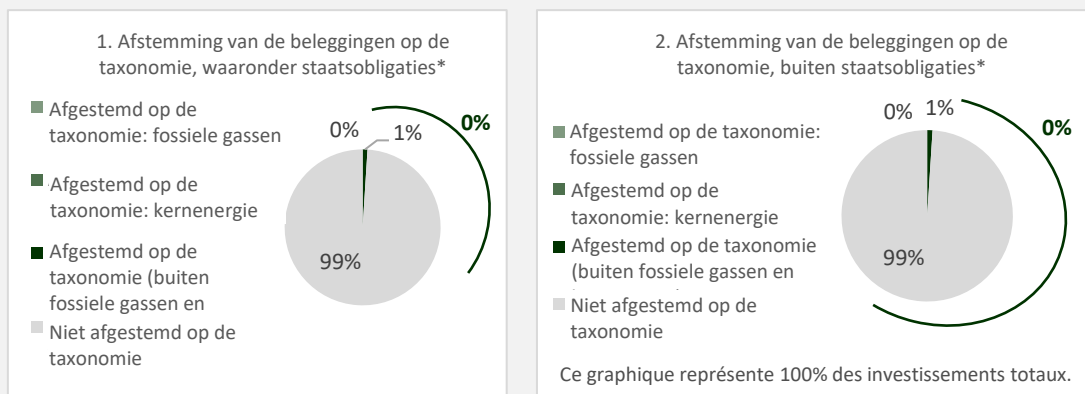
- de subcategorie **#1A Duurzaam** voor duurzame beleggingen met milieu- of sociale doelstellingen.
- de subcategorie **#1B Andere E/S-kenmerken** voor beleggingen die afgestemd zijn op milieu-of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

In hoeverre waren duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de taxonomie van de EU? (De methodologie die wordt gebruikt om de afstemming op de taxonomie van de EU te berekenen en de reden hiertoe; en het minimumaandeel in tussentijdse en ondersteunende activiteiten)

De methodologie van de gevolmachtigde voor de beoordeling van de afstemming op de EU-taxonomie van de ondernemingen die de beleggingen ontvangen, is gebaseerd op gegevens van hetzij de ondernemingen die de beleggingen ontvangen, hetzij derde leveranciers. Aangezien deze gegevens momenteel beperkt zijn, verbindt de gevolmachtigde zich ertoe om minimaal 1% duurzame beleggingen te doen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de taxonomie van de EU in de portefeuille.

Duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxonomie (in onderstaande grafiek aangeduid als "afgestemd op de taxonomie") bestaan uit beleggingen in ondernemingen waarvan de economische activiteiten op een substantiële wijze bijdragen tot één of meer van de zes milieudoelstellingen zoals bepaald door de Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomieverordening") in overeenstemming met de criteria van toelaatbaarheid en technische selectie ("Technische selectiecriteria van de EU-taxonomie").

In de onderstaande grafieken wordt het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie van de EU groen weergegeven. Aangezien er geen geschikte methodologie bestaat om de afstemming van overheidsobligaties* op de taxonomie te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen weergeeft ten opzichte van andere beleggingen van het financiële product dan van staatsobligaties.



***Voor de toepassing van deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsobligaties.**

De gevolmachtigde verbindt zich er niet toe om te beleggen in transitie- en/of faciliterende activiteiten in de zin van de taxonomie van de EU.

Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie van de EU?

De gevolmachtigde verbindt zich niet tot een minimumaandeel in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie van de EU. Het globale aandeel duurzame beleggingen van het Mandaat kan beleggingen omvatten met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie van de EU. Hoewel het Mandaat zich niet verbindt tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie van de EU, kunnen deze beleggingen vrij worden toegewezen in het kader van het globale engagement voor duurzame beleggingen dat door de gevolmachtigde wordt gepubliceerd (minstens 20%).

Welke beleggingen vallen onder de categorie ‘#2 Andere’, wat is hun doel en bestaan er minimale milieu- of sociale garanties?

De categorie "#2 Andere" bestaat uit niet-gefilterde beleggingen met het oog op diversificatie, beleggingen waarvoor gegevens ontbreken of liquide middelen die als bijkomstige liquide middelen worden aangehouden. Voor deze beleggingen bestaan geen minimale milieu- of sociale garanties.



F. Controle van de milieu- of sociale kenmerken

Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot te meten?

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de realisatie van alle milieu- en sociale kenmerken die door het Mandaat worden gepromoot te meten, komen overeen met de volgende beleggingsbeperkingen:

- Een blootstelling aan icb's die onder meer milieu- of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 ("SFDR-verordening") en/of icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van de SFDR-verordening en/of icb's die na een transparante analyse overeenstemmen met de normen van de gevolmachtigde inzake de promotie van milieu- en/of sociale kenmerken.

Hoe worden de milieu- of sociale kenmerken en duurzaamheidsindicatoren gedurende de hele levenscyclus van het financiële product gecontroleerd en wat is het interne/externe controlemechanisme hiervan?

De gevolmachtigde volgt de duurzaamheidsindicatoren van zijn portefeuille gedurende de hele levenscyclus van het Mandaat. Onafhankelijke controles worden uitgevoerd door de Beheermaatschappij om zich ervan te vergewissen dat de verbintenissen worden nagekomen.



G. Methodes

Welke methode wordt gebruikt om de verwezenlijking van de milieu- of sociale kenmerken van het financiële product te meten aan de hand van duurzaamheidsindicatoren?

De Groep Indosuez Wealth Management heeft een niet-financieel beleggingsproces ontwikkeld dat de beleggingsteams een methodologie voor niet-financiële classificatie biedt.

Dit proces wordt systematisch toegepast op de volgende activacategorieën:

- Fondsen (interne fondsen en fondsen afkomstig van externe fondsbeheerders).
- Obligaties of andere vastrentende producten uitgegeven door ondernemingen of overheden.
- Aandelen.

In het kader van dit niet-financieel referentiekader worden de emittenten geanalyseerd op basis van drie verschillende aandachtspunten:

- Het eerste aandachtspunt betreft de toelaatbaarheid van het financiële instrument. In de praktijk sluiten we controversiële activiteiten en gedragingen voor emittenten uit via een basis- en diepgaande analyse. Tijdens deze analyse identificeren we de fondsen waarvan we met hun beheerders in dialoog zullen gaan.
- Het tweede aandachtspunt is de analyse van de mate van ESG-integratie van het financiële instrument, dat meet hoe de emittent wordt blootgesteld aan ESG-risico's en de milieu-, sociale en governancevraagstukken beheert.
- Het derde aandachtspunt heeft betrekking op de duurzaamheid van het instrument, waarbij de bijdrage van de producten en diensten van de emittent aan de milieu- en sociale doelstellingen wordt beoordeeld.

Het Mandaat bezit icb's die het voorwerp uitmaken van een gedetailleerde transparante analyse van het ESG-profiel van de overeenkomstige emittenten, door toepassing van de ESG-methodologie van de Groep Indosuez Wealth Management, zoals hieronder beschreven.

De Indosuez Wealth Management Groep baseert zich op de analyse van externe leveranciers die beschikken over speciale middelen en ervaren teams op het vlak van ESG. De ESG-scores die aan de doelbeleggingen worden toegekend, zijn gebaseerd op de analyse van milieu-, sociale en governancecriteria.

Op die manier identificeert de analyse, de ondernemingen die het best scoren vergeleken met hun sectorgenoten op het vlak van milieu- of sociale kenmerken en die op ander vlak zeker niet slechter presteren dan hun sectorgenoten.

In het kader van de beleggingen in icb's wordt een transparante analyse ("look-through") van de onderliggende beleggingen uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de icb's worden geselecteerd die beantwoorden aan de normen van de Groep op het vlak van de promotie van de milieu- en sociale kenmerken.

Dit proces wordt toegepast op financiële instrumenten die deel uitmaken van het beleggingsdienstenuiversum van de Groep Indosuez Wealth Management en maakt het mogelijk om voor elke emittent de geschikte duurzaamheidscategorie te bepalen.

Derivaten en fysiek goud worden echter niet geëvalueerd of gefilterd: door hun aard is de ESG-integratie moeilijk te bepalen voor deze instrumenten of is het niet mogelijk voldoende gegevens te verzamelen om een adequate categorisering toe te staan. Ze zullen dus als "zonder categorie" worden ingedeeld.



H. Bronnen en gegevensverwerking

Welke gegevensbronnen worden gebruikt om elk van de milieu- of sociale kenmerken te verwezenlijken, met inbegrip van de maatregelen die worden genomen om de kwaliteit van de gegevens, de manier waarop ze worden verwerkt en het aandeel van de geraamde gegevens te waarborgen?

Indosuez Wealth Management beheert het duurzaamheidsrisico middels een systematische en grondige ESG-selectie en -classificatie van financiële instrumenten.

Dit proces is gebaseerd op objectieve informatie en marktgegevens van leveranciers die gespecialiseerd zijn in ESG-/duurzaamheidskwesities zoals ISS, Sustainalytics, MSCI en TruCost (niet-uitputtende lijst).

De gegevens over de ESG- en duurzaamheidskenmerken van de onderliggende financiële instrumenten worden geïntegreerd in de datasystemen van Indosuez Wealth Management en ter beschikking gesteld aan de betrokken diensten.

Kwaliteit van gegevens

De kwaliteitscontroles van de gegevens van externe gegevensleveranciers worden beheerd door een speciale eenheid. De controles worden uitgevoerd in verschillende fasen van de waardeketen, of het nu gaat om controles voorafgaand aan de integratie, controles na de integratie, of controles na de berekening, om bijvoorbeeld de controles van de exclusieve scores te noemen.

Gegevensverwerking

Het ESG-ratingproces van onze externe leveranciers is gebaseerd op de combinatie van materiële ESG-criteria en wegenen, afhankelijk van de activiteit en de sector van de onderneming. De drie dimensies, milieu-, sociale en governance-dimensies, worden geanalyseerd aan de hand van een aantal subindicatoren die beschikbaar zijn naargelang de materialiteit en de dekking van de emittenten. Deze scores worden vervolgens geconsolideerd in een globale ESG-score. Indosuez Wealth Management kent vervolgens per sector een instrumentlabel toe op basis van de classificatie van de emittenten van beste tot slechtste, op basis van deze verschillende scores.

Deze gegevens worden vervolgens op een duidelijke en transparante manier verspreid via de systemen van Indosuez, met name onder portfeuillebeheerders en teams die verantwoordelijk zijn voor risicobeheer, rapportage en ESG.

Geschat aandeel van de gegevens

ESG-ratings worden opgesteld op basis van kwantitatieve gegevens van externe leveranciers en/of kwalitatieve analyses. Bepaalde gegevens worden door de ondernemingen steeds vaker rechtstreeks meegedeeld - zoals de uitstoot van

broeikasgassen, de koolstofintensiteit of de gemengdheid binnen de bestuursorganen - maar andere zijn tot op heden moeilijk te verkrijgen. Ramingen blijven dus een essentieel onderdeel van de methodologie van de gegevensleveranciers.



I. Beperkingen van methoden en gegevens

Wat zijn de beperkingen van de methodes en gegevensbronnen? (Vermelding van de wijze waarop deze beperkingen geen invloed hebben op de verwezenlijking van de milieu- of sociale kenmerken en van de maatregelen die zijn genomen om deze beperkingen te verhelpen)

De gebruikte gegevens kunnen de volgende beperkingen hebben:

- Gebrek aan gegevens (of geauditeerde gegevens) die ondernemingen vrijgeven (beperkingen betreffende het bestaan en soms de kwaliteit van gegevens).
- De complexiteit van bepaalde ESG-indicatoren en de moeilijkheid om ze op een uniforme manier te kwantificeren.
- Meerdere gespecialiseerde gegevensleveranciers.

Ons niet-financieel beleggingsproces kan evolueren en worden aangepast om rekening te houden met de vooruitgang op het vlak van regelgeving en techniek.

De geselecteerde externe icb's kunnen andere ESG-strategieën toepassen dan die binnen de Groep Indosuez Wealth Management worden toegepast. Als zodanig kunnen zij beschikken over verschillende benaderingen om rekening te houden met niet-financiële criteria, wat kan leiden tot inconsistenties in de niet-financiële analyse van het Mandaat.

Er zijn geen referentie-indicatoren vastgesteld om de in het Mandaat gepromote E/S-kenmerken te realiseren.



J. Redelijke zorgvuldigheid

Wat is de zorgvuldigheid die wordt toegepast op de onderliggende activa en welke interne en externe controles worden uitgevoerd?

De zorgvuldigheidsbeginselen met betrekking tot de onderliggende instrumenten van onze discretionaire beheermandaten worden beschreven in ons duurzaam beleggingsbeleid. Een gespecialiseerd team controleert voor elk nieuw instrument dat deel uitmaakt van het universum van discretionair beheer, de ESG- en duurzame classificaties en het monitort deze gegevens ook periodiek.

Elk kwartaal worden de ESG-instrumenten herberekend volgens de beschreven kwantitatieve methodologie. Het resultaat van deze berekening wordt vervolgens onderzocht door de ESG-analisten die verschillende controles uitvoeren op de coherentie van de ontwikkelingen binnen het universum, met name (niet-uitputtende lijst): belangrijkste significante afwijkingen in de ESG-score; wijziging van de categorie van ESG-instrumenten.

Participatief beleid

De ondernemingen die hebben belegd of mogelijk gaan beleggen op het niveau van de emittent, zijn bij dit proces betrokken, ongeacht het soort beleggingen dat zij aanhouden (aandelen en obligaties). De betrokken emittenten worden voornamelijk geselecteerd op basis van hun mate van blootstelling aan het doel van de deelname, aangezien de milieu-, sociale en governancekwesties waarmee ondernemingen worden geconfronteerd een grote impact hebben op de samenleving, zowel wat risico's als opportuniteiten betreft.

Al onze discretionaire beheermandaten hebben de mogelijkheid om in fondsen te beleggen. Om de negatieve impact binnen de door ons op de markt gebrachte fondsen van derden te beperken, werkt Indosuez Wealth Management met een engagementbeleid ten opzichte van externe fondsbeheerders om hen in staat te stellen hun belegging te wijzigen, aanvullende toelichting te geven die zij kunnen verschaffen of, indien zij niet op gepaste wijze reageren, om deze fondsen uit onze selectie uit te sluiten.



K. Beleid inzake engagement

Maakt engagement deel uit van de milieu- of sociale beleggingsstrategie?

- Ja
 Nee



L. Aangewezen referentieindex

Is er een specifieke index aangewezen als referentieindex om te bepalen of dit financieel product is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken dat het promoot?

- Ja
 Nee