

## Milieu- en/of sociale kenmerken

### 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 **taxonomie de l'UE**

in economische activiteiten die uit hoofde van de taxonomie van de EU niet als duurzaam op milieuvlak worden beschouwd **taxonomie de l'UE**

Het product realiseert minimaal \_\_\_% 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 minstens 10% duurzame beleggingen bevatten

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

Hij promoot I/O-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen realiseren**

Onder **duurzaam beleggen** wordt verstaan een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, voor zover deze geen van deze doelstellingen aanmerkelijke schade toebrengt en de ondernemingen die de beleggingen ontvangen goede governancepraktijken toepassen.

De **taxonomie van de EU** is een classificatiesysteem ingesteld door Verordening (EU) 2020/852, die een lijst bevat van **duurzame economische activiteiten op milieuvlak**. Deze verordening bevat geen lijst van duurzame economische activiteiten op sociaal vlak. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn niet noodzakelijkerwijs afgestemd op de taxonomie.



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

Het Compass-mandaat belegt in een selectie van instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), voornamelijk passief van aard en met name maar niet uitsluitend van de Groep Crédit Agricole. Het product promoot milieugerelateerde 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 te verlenen aan ondernemingen die bepaalde internationale normen niet naleven, voornamelijk/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 het vlak van milieu, maatschappelijk welzijn en goed governance van ondernemingen 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. In het geval van overheidsemitenten wordt dezelfde aanpak gevolgd, waarbij de nadruk wordt gelegd op het beheer van milieukwesties ten opzichte van het risico dat inherent is aan het bestaan ervan.

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

Door het Mandaat werd geen enkele referentieindicator aangewezen om de in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 bedoelde gepromote kenmerken te bereiken.

- ***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 bindende beleggingsbeperkingen:

- Een blootstelling aan icb's die onder meer milieu- of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 en/of icb's die, na een transparante analyse, overeenstemmen met de normen van de Gevolmachtigde inzake de promotie van milieu- en sociale kenmerken.
- de normen van de Gevolmachtigde specificeren een beperkte blootstelling aan ondernemingen die worden geacht niet in overeenstemming te zijn met de wereldwijde normen (Global Standards), aan ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten volgens de definities en drempels die zijn vastgelegd in het beleid inzake controversiële activiteiten, en aan ondernemingen die geconfronteerd worden met ESG-controverses van de hoogste ernst.

Het Globaal Duurzaam Beleggingsbeleid van de gevolmachtigde is beschikbaar op de website van de Groep Indosuez, op het adres: <https://luxembourg.ca-indosuez.com/indosuez-au-luxembourg/notre-politique-sfdr>

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product onder meer wil nastreven en hoe dragen de uitgevoerde beleggingen 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 positief bijdragen aan milieu- en/of sociale doelstellingen.

Deze duurzame beleggingen worden geïdentificeerd en gemeten via een analyse van de emitenten waarvan de voornaamste activiteit bestaat uit het ontwikkelen van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van een of meer van de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen op milieu- of sociaal vlak ("SDG's"), zoals gedefinieerd door de Verenigde Naties (VN). Deze SDG's hebben bijvoorbeeld betrekking op producten en diensten op het gebied van gezondheidszorg, onderwijsgerelateerde diensten, oplossingen voor waterbesparing en -toegang, oplossingen voor energie-efficiëntie, of ook: diensten die digitalisering mogelijk maken, diensten voor duurzame mobiliteit, enz.

Het Mandaat heeft een blootstelling van minimaal 10% aan deze duurzame beleggingen als doelstelling.

Het duurzame karakter van een onderneming zal worden beoordeeld op basis van zijn positieve nettobijdrage aan de SDG's. De positieve nettobijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve bijdragen wat betreft de impact. Op basis van het referentiekader van de SDG's van de Verenigde Naties houdt de positieve nettobijdrage enerzijds rekening met (1)

De duurzaamheidsindicatoren evalueren in welke mate de milieu- of sociale kenmerken van het financiële product worden bereikt.

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 men met name met het financiële product 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 duurzaamheidsfactoren (hierna 'PIN') vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, die het mogelijk maken de negatieve effecten van de belegging te beperken, met name:

- 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).
- via een methodologie voor impactberekening, die gebaseerd is op het in aanmerking nemen van de positieve en negatieve bijdrage van de producten en diensten van de onderneming aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (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 wordt een dialoog gestart met de beheerder van deze icb's.

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

Zoals hierboven beschreven, werd in de eerste DNSH-filter ("Do Not Significantly Harm") rekening gehouden met 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'-klassement.

De wijze waarop de externe icbe'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 wordt een dialoog gestart met de beheerder van deze icbe's.

De **belangrijkste negatieve effecten** stemmen overeen met de meest betekenisvolle negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met milieu-, sociale en personeelskwesties, de naleving van de mensenrechten en de strijd tegen corruptie en corruptie.

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

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 wordt een dialoog gestart met de beheerder van deze icb's.



### Houdt dit financiële product rekening met 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, arbeidsnormen enz.

De belangrijkste negatieve effecten worden gemonitord op portefeuilleniveau als geheel via de PIN. De PIN's zijn milieu- en sociale indicatoren die tot doel hebben de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren tot een minimum te beperken.

Voor meer informatie over de PIN's in het kader van dit Mandaat verwijzen we naar de vraag "Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren betreffende de negatieve effecten?" hierboven beschreven.

Nee



### Welke beleggingsstrategie wordt er met dit financiële product gevolgd?

Het Mandaat wordt hoofdzakelijk belegd in icbe's, met name maar niet uitsluitend van de Groep Crédit Agricole, met inbegrip van beursgenoteerde indexfondsen en/of Exchange Traded Funds (ETF's). Hij kan subsidiair een beroep doen op al dan niet gestructureerde spot- of termijntransacties op deviezen.

Het Mandaat bestaat uit drie verschillende strategieën naargelang het Beleggingsprofiel van de Opdrachtgever.

**Evenwichtige Strategie:** Matig risiconiveau

De doelstelling bestaat erin het kapitaal op middellange of lange termijn (vijf jaar en langer)

te laten renderen door de voorkeur te geven aan een evenwichtige verdeling van de beleggingen over de verschillende activaklassen, met bijzondere aandacht voor milieu- en sociale thema's. Deze oriëntatie is bestemd voor de Opdrachtgever die een verwachting van rendement wil combineren met een gematigd risico. De blootstelling aan aandelenklassen of daarmee gelijkgestelde activa voor deze strategie mag niet meer bedragen dan 50% van het Mandaat. De internationale dimensie van de gevoerde strategie kan een aanzienlijk wisselkoersrisico met zich meebrengen.

**Groeistrategie:** Hoog risiconiveau

De doelstelling is een aanhoudende kapitaalgroei op middellange of lange termijn (zes jaar of meer), waarbij voornamelijk wordt belegd op de aandelenmarkten met een bijzondere focus op milieu- en sociale thema's. Deze oriëntatie is bestemd voor de Opdrachtgever die een aanzienlijk prestatiepotentieel verkiest en hiervoor een hoog risiconiveau aanvaardt. De blootstelling aan aandelenklassen of daarmee gelijkgestelde activa voor deze strategie mag niet meer bedragen dan 80% van het Mandaat. De internationale dimensie van de gevoerde strategie kan een aanzienlijk wisselkoersrisico met zich meebrengen.

**Dynamische strategie:** Zeer hoog risiconiveau

De doelstelling bestaat erin het kapitaal op lange termijn (acht jaar en langer) aanzienlijk te laten renderen, waarbij de voorkeur vooral uitgaat naar beleggingen op de aandelenmarkten met een bijzondere focus op milieu- en sociale thema's. Deze oriëntatie is bestemd voor de Opdrachtgever die een aanzienlijk prestatiepotentieel verkiest en hiervoor een zeer hoog risiconiveau aanvaardt. De blootstelling aan de aandelenklassen of daarmee gelijkgestelde activa kan voor 100% van het Mandaat bedragen. 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), wordt nagegaan in hoeverre de geselecteerde icbe's rekening kunnen houden met de risico's en kansen die gepaard gaan met duurzame ontwikkeling. De Gevolmachtigde verbindt zich ertoe een minimaal aandeel van duurzame beleggingen te bevatten door via icbe's te beleggen in ondernemingen waarvan de hoofdactiviteit bestaat in de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen tot de verwezenlijking van de 17 milieu- of sociale duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's), die door Verenigde Naties zijn vastgesteld (zoals bijvoorbeeld gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor besparingen en toegang tot water, oplossingen voor energie-efficiëntie, diensten die de digitalisering mogelijk maken, diensten voor duurzame mobiliteit enz.).

Het Mandaat kan ook worden belegd in alle andere soorten financiële instrumenten, zoals met name geldmarktfondsen, gestructureerde producten en spot- of termijntransacties in vreemde valuta, al dan niet gestructureerd.

● ***Welke vereisten zijn vastgelegd in de beleggingsstrategie om de beleggingen te selecteren die elk van de milieu- of sociale kenmerken gepromoot door dit financiële product moeten bereiken?***

De Gevolmachtigde selecteert bij voorrang de te repliceren indexen, rekening houdend met de wijze waarop ze zelf de ESG-kenmerken integreren. Een bijkomende vereiste betreft de uitsluitingsregels die gebaseerd zijn op het beleid inzake uitsluitingen en controversiële activiteiten en regels in termen van minimaal aandeel van instrumenten die een Best-In-Class ESG-integratie mogelijk maken.

De bindende beleggingsbeperkingen zijn van toepassing op:

- ondernemingen die niet voldoen aan de principes van de wereldwijde normen (Global

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

Standards);

- ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten; en
- ondernemingen die betrokken zijn bij ESG-controverses van maximale ernst.

De Gevolmachtigde zal beoordelen in welke mate de door de icbe's gerepliceerde indexen voldoen aan de minimale vereisten beschreven in haar Globaal Beleggingsbeleid, dat beschikbaar is op dit adres: <https://luxembourg.ca-ingosuez.com/ingosuez-au-luxembourg/notre-politique-sfdr>

Bovendien stelt de Gevolmachtigde regels vast met betrekking tot het minimumaandeel van instrumenten met een Best-In-Class ESG-integratie (gekwaliceerd als "ESG"), d.w.z. geclassificeerd als beste leerlingen in hun sector op vlak van milieu- en/of sociale kenmerken. Dit minimumaandeel bedraagt 33,5% van de activa in de portefeuille.

Het Mandaat bepaalt daarentegen dat de belegging in ondernemingen of emittenten met een zwakke ESG-integratie (gekwaliceerd als "niet-ESG" volgens het Globaal Duurzame Beleggingsbeleid) wordt beperkt tot maximaal 10%.

- ***Wat is het minimumaandeel waartoe het financiële product zich verbindt om zijn beleggingsbereik te verkleinen voordat deze beleggingsstrategie wordt toegepast?***

Niet van toepassing (n.v.t.).

- ***Welk beleid wordt toegepast om de goede governancepraktijken van de ondernemingen waarin het financiële product belegt 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 doelemittenten 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:

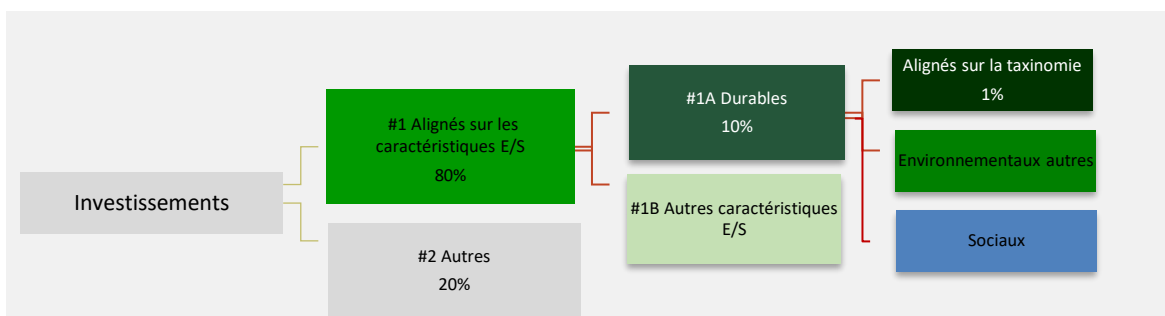
De evaluatie van de goede governancepraktijken door de ondernemingen die profiteren van de beleggingen van de Externe icb's waarin het Mandaat is belegd, hangt af van het beleid dat wordt ingevoerd door de beheersvennootschappen van deze icb's en kan enkel worden opgevolgd met 'best effort' op basis 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.

De **goede governance**praktijken betreffen gezonde beheersstructuren, relaties met het personeel, de bezoldiging van het personeel en de naleving van de fiscale verplichtingen.

**Wat is de assetallocatie voor dit financiële product?**

Minimaal 80% van het Mandaat wordt belegd in icbe's die afgestemd zijn op de gepromote E/S-kenmerken (#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken); van deze beleggingen vertegenwoordigen degene die als duurzame beleggingen worden beschouwd ten minste 10% van de activa (#1A Duurzaam). De rest van de activa zal bestaan uit liquide middelen, kasequivalenten en ongefilterde beleggingen en zal niet worden afgestemd op de gepromote E/S-kenmerken (#2 Andere), met een maximale limiet van 20%.

De **assetallocatie** beschrijft het aandeel van de beleggingen in specifieke activa. spécifiques.



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** die duurzame beleggingen omvat 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.

Om in overeenstemming te zijn met de taxonomie van de EU omvatten de criteria voor **fossiele gassen** emissiebeperkingen en de overgang naar volledig hernieuwbare elektriciteit of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Wat **kernenergie** betreft, omvatten de criteria volledige regels inzake veiligheid voor kernenergie en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het voor andere activiteiten onverwijd mogelijk om een substantiële bijdrage te leveren aan de verwezenlijking van een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor er nog geen koolstofarme alternatieven bestaan en waarvan de uitstoot van broeikasgassen overeenstemt met de best haalbare prestaties.

● **Hoe kan het gebruik van afgeleide producten de milieu- of sociale kenmerken van het financiële product bereiken?**

Afgeleide producten worden niet gebruikt om de ESG-doelstelling van het Mandaat te bereiken.

Geen enkele inbreng van deze producten wordt opgenomen in de ESG-rating of het percentage duurzame beleggingen van het Mandaat.

**In welk minimumaandeel worden duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de taxonomie van de EU?**

De methodologie van de Gevolmachtigde voor de beoordeling van de afstemming op de EU-taxononomie 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 beheerder zich tot minimaal 1% van de beleggingen in de portefeuille die zijn afgestemd op de EU-taxononomie.

Duurzame beleggingen die afgestemd zijn op de EU-taxononomie (in de tabel aangeduid als "afgestemd op de taxonomie van de EU") 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 Taxonomieverordening van de EU in overeenstemming met de criteria van toelaatbaarheid en technische selectie ("Technische selectiecriteria van de EU-taxononomie").

● **Belegt het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiele gassen en/of kernenergie die in overeenstemming zijn met de taxonomie van de EU<sup>1</sup>?**

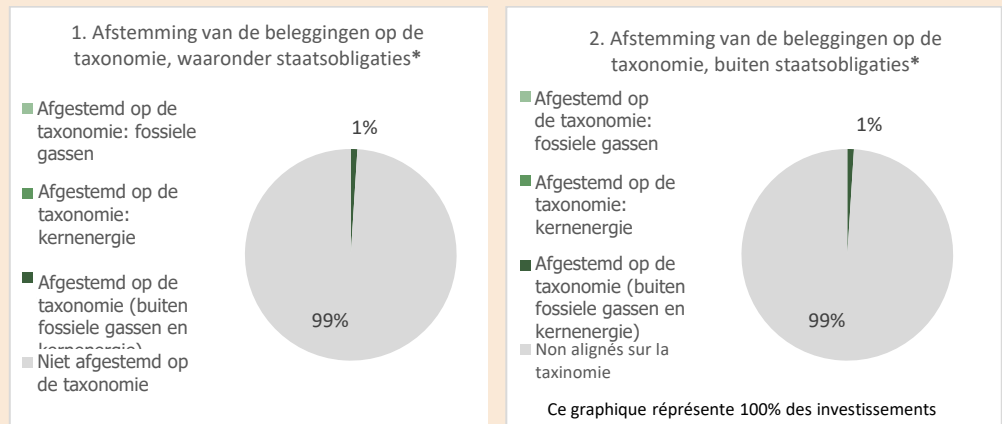
- Ja:  
 In fossiel gas       In kernenergie  
 Nee

De activiteiten afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt in %:

- van de **omzet** om de verhouding van de ingehouden bedragen uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin het financiële product belegt weer te geven;

- **investering** **uitgaven** (CapEx) om de door de bedrijven gerealiseerde groene beleggingen weer te geven, bijvoorbeeld voor een overgang naar een groene economie;
- **bedrijfsuitgaven** (OpEx) om de groene bedrijfsactiviteiten van de ondernemingen waarin het financiële product belegt te weerspiegelen.

*In de twee onderstaande grafieken wordt het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de taxonomie van de EU in het 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.

<sup>1</sup> Activiteiten op het gebied van fossiele gassen en/of kernenergie zullen alleen in overeenstemming zijn met de taxonomie van de EU indien zij bijdragen tot de beperking van de klimaatverandering ("matiging van de klimaatverandering") en geen enkel doel van de taxonomie van de EU aanmerkelijke schade berokkenen – zie de toelichting in de linkermarge. Alle criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiele gas en kernenergie die in overeenstemming zijn met de taxonomie van de EU zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● **Wat is het minimaandeel van beleggingen tijdens transitieactiviteiten en bij faciliterende activiteiten?**

Het mandaat verbindt zich er niet toe om te beleggen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.



**Wat is het minimaandeel van duurzame beleggingen die een milieudoelstelling hebben die niet zijn afgestemd op de taxonomie van de EU?**

De Gevolmachtigde verbindt zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te realiseren. Deze beleggingen zouden afgestemd kunnen worden op de taxonomie van de EU, of met een andere milieudoelstelling of een sociale doelstelling, maar de Gevolmachtigde verbindt zich er momenteel niet toe het exacte aandeel van de onderliggende beleggingen te preciseren dat rekening houdt met de EU-criteria voor economische activiteiten op milieuvlak.



**Wat is het minimaandeel van duurzame beleggingen op sociaal vlak?**

De Gevolmachtigde verbindt zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te realiseren. Deze beleggingen zouden kunnen worden afgestemd op een sociale doelstelling, maar de Gevolmachtigde verbindt zich er momenteel niet toe het exacte aandeel van de onderliggende beleggingen te preciseren dat nodig is om de duurzame doelstelling op sociaal vlak te bereiken.



**Welke beleggingen vallen onder de categorie '#2 Andere', wat is hun doel en gelden er voor hen 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 toekomstige liquide middelen worden aangehouden. Voor deze beleggingen bestaan geen minimale milieu- of sociale garanties.



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

Niet van toepassing (n.v.t.).



**Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?**

Meer informatie over het product is te vinden op de website:

<https://luxembourg.ca-indsuez.com/indsuez-au-luxembourg/notre-politique-sfdr>

Het symbool vertegenwoordigt duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met criteria** die van toepassing zijn op duurzame economische **activiteiten** op milieuvlak in het kader van de taxonomie van de EU.