

## Artikel 10 (SFDR)

Publicatie van informatie over financiële producten op de website Artikel 8

### **COMPASS Strategy**

**Naam van het product: COMPASS Strategy (hierna het "Mandaat")**  
**Identificatie rechtspersoon: 549300UA2M7UCJX8SE64**

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product omvat een minimumpercentage aan **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** van: \_\_\_%

in economische activiteiten die volgens de taxonomie van de EU als duurzaam voor het milieu worden beschouwd

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als duurzaam voor het milieu worden beschouwd

Dit product omvat een minimumpercentage aan **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** van: \_\_\_%

Het **promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het niet duurzaam beleggen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel van 10% duurzame beleggingen bevatten

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd

met een sociale doelstelling

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



## A. Samenvatting

Het Mandaat wordt hoofdzakelijk belegd in instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's), met name maar niet uitsluitend van de Groep Crédit Agricole, met inbegrip van beursgenoteerde indexfondsen (*Exchange Traded Funds* of ETF's), en kan bijkomend gebruikmaken van al dan niet gestructureerde spot- of termijntransacties op valuta's.

Het Mandaat bestaat uit 2 verschillende strategieën naargelang het Beleggingsprofiel van de Opdrachtgever.

### Evenwichtige strategie: Matig risiconiveau

De doelstelling van het Mandaat bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (vijf jaar en langer) gestaag te doen groeien, met een evenwichtige verdeling van de beleggingen tussen verschillende activaklassen, met een bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. De blootstelling aan aandelen of daarmee gelijkgestelde activaklassen mag niet meer bedragen dan 50% van het Mandaat. Deze strategie is bestemd voor wie rendement wil combineren met een gematigd risico.

### Groei strategie: Hoog risiconiveau

De doelstelling van het Mandaat bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) gestaag te doen groeien, hoofdzakelijk door te beleggen in aandelen met een bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. De blootstelling aan aandelen of daarmee gelijkgestelde activaklassen mag niet meer bedragen dan 75% van het Mandaat. Deze strategie is bestemd voor wie een aanzienlijk rendementspotentieel wenst en een hoog risico aanvaardt.

De ecologische en/of sociale kenmerken ("E/S") die door het Mandaat worden gepromoot, bestaan erin om hoofdzakelijk te beleggen in ICBE's (met inbegrip van ETF's) die geklasseerd zijn volgens artikel 8 van de Europese Verordening 2019/2088/EU van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR") met een verbintenis van minstens 10% duurzame beleggingen in de zin van de SFDR en/of artikel 9 SFDR. Het Mandaat kan belegd worden in "interne" ICBE's, te weten ICBE's die worden beheerd door een entiteit van de groep Indosuez Wealth Management en/of in "externe" ICBE's, die niet worden beheerd door een entiteit van de Indosuez Wealth Management Groep.

De interne ICBE's van het Mandaat zijn onderworpen aan een gedetailleerde, transparante analyse van het ESG-profiel van de overeenkomstige emittenten, met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Indosuez Wealth Management Group, zoals hieronder in het document wordt beschreven.

De selectie van de in aanmerking komende externe ICBE's is hoofdzakelijk gebaseerd op de volgende criteria:

1. SFDR Artikel 8-classificatie met een minimale duurzame beleggingsverplichting van 10% in de zin van de SFDR-verordening en/of SFDR Artikel 9
2. De kwaliteit van de ESG-analyse van de emittenten door de beheermaatschappijen van externe ICBE's ter aanvulling van de IDD ("Investment Due Diligence")
3. Kwaliteit van de precontractuele SFDR-bijlagen en niet-financiële rapportage (periodieke informatie of andere niet-financiële rapportage)
4. Rekening houden met de ongunstige effecten op het vlak van duurzaamheid.

De bindende elementen van de beleggingsstrategie voor het selecteren van beleggingen om elk van de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gepromoot, zijn de volgende:

- Bij de analyse van elke interne ICBE moet systematisch rekening worden gehouden met de ESG-rating;
- Minstens 80% van het Mandaat moet worden belegd in Interne en Externe ICBE's die geklasseerd zijn volgens artikel 8 SFDR met een minimale verbintenis tot duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening van 10% en/of artikel 9 SFDR (Bron in het bijzonder: precontractuele nota's en extrafinanciële verslagen).

Om het bereiken van de bovengenoemde E/S-kenmerken te meten, gebruikt het Mandaat de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Percentage ICBE's geklasseerd als Artikel 8 SFDR met een minimale verbintenis van 10% in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening en/of Artikel 9 SFDR (minimaal 80%)
- Percentage van duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening (minimaal 10%) op basis van de gewogen verplichtingen van de ICBE's in de portefeuille (meer bepaald: precontractuele nota's / niet-financiële rapportage)

Tot slot verplicht het Mandaat zich ook om minimaal 10% duurzaam te beleggen in de zin van de SFDR-verordening.

Duurzame beleggingen in interne ICBE's hebben als doel te beleggen in emittenten die twee doelen nastreven:

- 1) voorbeeldige sociale en milieupraktijken volgen; en
- 2) geen producten of diensten genereren die schadelijk zijn voor het milieu of de samenleving.

Wat betreft externe ICBE's die niet onderworpen zijn aan een transparantieanalyse, mogen de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Mandaat voor het in deze instrumenten belegde deel alleen worden bereikt door op basis van "best effort", d.w.z. door verbetering of goede vooruitzichten te tonen om hun praktijken en hun ESG-prestaties op termijn te verbeteren, rekening houdend met de beperkingen van de gekozen aanpak, dat wil zeggen dat de aanpak afhankelijk is van de methodologieën die door de beheermaatschappijen van deze ICBE's worden ontwikkeld zodat een belegging als duurzaam kan worden beschouwd.

In het kader van zijn selectieproces voor externe ICBE's zorgt de Mandaathouder er niettemin voor dat de duurzame beleggingsdoelstellingen van deze ICBE's niet significant afwijken van die welke van toepassing zijn op de interne ICBE's waarvan de transparantie worden geanalyseerd.



## B. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar is niet gericht op duurzaam beleggen.

### Hoe wordt rekening gehouden met de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten?

Met deze indicatoren wordt rekening gehouden via monitoring (bijv. de intensiteit van de broeikasgasemissies van de emittent).

Deze monitoring wordt georganiseerd rond de combinatie van indicatoren (bijv. de koolstofvoetafdruk) en specifieke drempels of regels (bijv. de koolstofvoetafdruk van de doelgroep mag niet bij het slechtste deciel van de sector behoren). Naast deze criteria die specifiek voor deze test zijn opgesteld, houdt de Mandaathouder rekening met bepaalde indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten in het kader van zijn uitsluitingsbeleid. Momenteel houdt deze methodologie in het kader van de eerste DNST-test nog niet rekening met alle indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten die zijn opgenomen in Bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 van de Commissie in het kader van deze eerste DNSH-test, maar de methodologie zal deze indicatoren geleidelijk integreren naarmate de kwaliteit en de omvang van de gegevens verbeteren.

### In hoeverre zijn duurzame beleggingen in overeenstemming met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Voor interne ICBE's waarvoor een analyse van de duurzaamheid van de beleggingen wordt uitgevoerd op basis van hun transparantie, wordt de afstemming op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en op de leidende beginselen van de VN voor bedrijfsleven en mensenrechten getoetst in het kader van het proces voor het identificeren van duurzame beleggingen. De Mandaathouder analyseert de bedrijven aan de hand van zijn ESG-rating en uitsluitingsbeleid alvorens ze in zijn beleggingsuniversum op te nemen.

De manier waarop externe ICBE's de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten naleven, hangt af van de *due diligence* van hun beheermaatschappij. In het kader van de selectie en de opvolging van de externe ICBE's doet de Mandaathouder met "*best effort*" navraag over het beleid, om rekening te houden met deze principes bij het definiëren van duurzame beleggingen die in aanmerking komen voor externe ICBE's, met name op basis van de precontractuele bijlagen, de periodieke informatie over deze ICBE's en alle andere relevante niet-financiële verslaggeving.



## C. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

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

De ecologische en/of sociale ("E/S") kenmerken die door het Mandaat worden gepromoot, bestaan voornamelijk uit het beleggen in ICBE's die geklasseerd zijn onder artikel 8 van de SFDR met een minimale verbintenis van 10% aan duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening en/of artikel 9 van de SFDR.

Het Mandaat bestaat uit 2 verschillende strategieën volgens het Beleggingsprofiel van de Opdrachtgever:

#### **Evenwichtige strategie: Matig risiconiveau**

De doelstelling van het Mandaat bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (vijf jaar en langer) gestaag te doen groeien, met een evenwichtige verdeling van de beleggingen tussen verschillende activaklassen, met bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. De blootstelling aan aandelen of daarmee gelijkgestelde activaklassen mag niet meer bedragen dan 50% van het Mandaat. Deze strategie is bestemd voor wie rendement wil combineren met een gematigd risico.

#### **Groeistrategie: Hoog risiconiveau**

De doelstelling van het Mandaat bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) gestaag te doen groeien, hoofdzakelijk door te beleggen in aandelen met een bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. De blootstelling aan aandelen of daarmee gelijkgestelde activaklassen mag niet meer bedragen dan 75% van het Mandaat. Deze strategie is bestemd voor wie een aanzienlijk rendementspotentieel wenst en een hoog risico aanvaardt.

### **Wat zijn de duurzame beleggingsdoelstellingen die het financiële product gedeeltelijk wil behalen en hoe draagt duurzaam beleggen bij tot deze doelstellingen?**

Voor interne ICBE's die worden onderworpen aan een transparantieanalyse:

Duurzame beleggingen in interne ICBE's hebben als doel te beleggen in emittenten die twee doelen nastreven:

- 1) voorbeeldige ecologische en sociale praktijken volgen; en
- 2) geen producten of diensten genereren die schadelijk zijn voor het milieu of de samenleving.

Er werd vastgesteld dat "bijdragen aan duurzaamheidscriteria op lange termijn" betekent, wat de emittenten betreft, dat ze voor ten minste één ecologische of sociale factor toonaangevend in hun sector moeten zijn. De definitie van een in zijn sector toonaangevende emittent is gebaseerd op de gebruikte ESG-ratingmethodologie die tot doel heeft de ESG-prestaties van een emittent te meten. Om als "toonaangevend" te worden aangemerkt, moet een emittent behoren tot het beste derde van de ondernemingen in zijn activiteitensector op basis van minstens één ecologische of sociale factor.

Een emittent voldoet aan deze duurzaamheidscriteria op lange termijn indien hij niet in aanzienlijke mate is blootgesteld aan transacties die onverenigbaar zijn met deze criteria (bijv. tabak, wapens, weddenschap, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, meststoffen en vervaardiging van pesticiden, de productie van kunststoffen voor eenmalig gebruik).

Voor externe ICBE's:

Wat betreft externe ICBE's die niet onderworpen zijn aan een transparantieanalyse, mogen de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Mandaat voor het in deze instrumenten belegde deel alleen worden bereikt door op basis van "best effort", d.w.z. door verbetering of goede vooruitzichten te tonen om hun praktijken en hun ESG-prestaties op termijn te verbeteren, rekening houdend met de beperkingen van de gekozen aanpak, dat wil zeggen dat de aanpak afhankelijk is van de methodologieën die door de beheermaatschappijen van deze instrumenten worden ontwikkeld zodat een belegging als duurzaam kan worden beschouwd.

In het kader van zijn selectieproces voor externe ICBE's zorgt de Mandaathouder er niettemin voor dat de duurzame beleggingsdoelstellingen van deze ICBE's niet significant afwijken van die welke van toepassing zijn op de interne ICBE's waarvan de transparantie worden geanalyseerd.

### **In welke mate doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil behalen, geen ernstige afbreuk aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling?**

Voor interne ICBE's:

Het principe van geen ernstige afbreuk, ook wel DNSH-test genoemd (*Do Not Significantly Harm*), is gebaseerd op indicatoren van de PAI's (*Principal Adverse Impacts* of belangrijkste ongunstige effecten zoals de intensiteit van de broeikasgasemissies van de emittent) via een combinatie van indicatoren (bijv. "koolstofvoetafdruk") en specifieke drempels of regels (bijv. de koolstofvoetafdruk van de emittent mag tot het slechtste deciel van de sector behoren). Naast deze criteria die specifiek voor deze test zijn opgesteld, houdt de Mandaathouder rekening met bepaalde indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten in het kader van zijn uitsluitingsbeleid. Deze methodologie houdt momenteel niet rekening met alle indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten die zijn opgenomen in Bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 22/2018 van de Commissie in het kader van deze eerste DNSH-test, maar de methodologie zal deze indicatoren geleidelijk integreren naarmate de kwaliteit en de omvang van de gegevens verbeteren.

Naast de duurzaamheidsfactoren die onder de eerste test vallen, werd een tweede test gedefinieerd om na te gaan of de emittent geen ecologische of sociale impact heeft die tot de slechtste in de sector behoort.

Voor externe ICBE's:

In het kader van zijn selectie en opvolging van externe ICBE's zorgt de Mandaathouder er met "best effort" voor dat de beheerders van deze instrumenten een DNSH-test uitvoeren van de beleggingen die als duurzaam worden beschouwd en van de uitvoering ervan, met name op basis van de precontractuele bijlagen, periodieke informatie over deze ICBE's en elke andere relevante niet-financiële rapportering.



## D. Beleggingsstrategie

### Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product en hoe wordt het continu geïmplementeerd in het beleggingsproces?

Het Mandaat zal voornamelijk worden belegd in een selectie van instellingen van ICBE's, met name maar niet uitsluitend van de Groep Crédit Agricole, met inbegrip van beursgenoteerde indexfondsen ( *Exchange Traded Funds* of ETF's) en kan bijkomend gebruikmaken van al dan niet gestructureerde spot- of termijntransacties op valuta's. Het internationale karakter van de strategie kan een groter wisselkoersrisico met zich meebrengen.

Het Mandaat bestaat uit 2 verschillende strategieën naargelang het Beleggingsprofiel van de Opdrachtgever.

#### Strategie Evenwichtig: Matig risiconiveau

De doelstelling bestaat erin op middellange tot lange termijn (vijf jaar en meer) kapitaalgroei te realiseren met een evenwichtig gespreide portefeuille die bestaat uit verschillende beleggingscategorieën (aandelen, obligaties en geldmarktbeleggingen). De blootstelling aan aandelen of daarmee gelijkgestelde activaklassen mag niet meer bedragen dan 50% van het Mandaat. Deze strategie is bestemd voor wie rendement wil combineren met een gematigd risico.

#### Groeistrategie: Hoog risiconiveau

De doelstelling bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) gestaag te doen groeien, hoofdzakelijk met beleggingen in aandelen en een bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. De blootstelling aan aandelen of daarmee gelijkgestelde activaklassen mag niet meer bedragen dan 75% van het Mandaat. Deze strategie is bestemd voor wie een aanzienlijk rendementspotentieel wenst en een hoog risico aanvaardt.

### Welke elementen zijn bindend voor de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de beleggingen te selecteren voor het bereiken van alle ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn de volgende:

- Bij de analyse van elke interne ICBE moet systematisch rekening worden gehouden met de ESG-rating;
- Minstens 80% van het Mandaat moet worden belegd in Interne en Externe ICBE's die geklasseerd zijn volgens artikel 8 SFDR met een minimale verbintenis tot duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening van 10% en/of artikel 9 SFDR (Bron in het bijzonder: precontractuele nota's en extrafinanciële verslagen).

### Wat is het beleid om de praktijken van goed bestuur van de in aanmerking genomen ondernemingen te evalueren?

Voor interne ICBE's:

De criteria voor deugdelijk bestuur binnen de ESG-rating en de uitsluitingen zorgen ervoor dat in aanmerking genomen emittenten van interne ICBE's beschikken over deugdelijk bestuur. Deze criteria zorgen er met name voor dat de interne ICBE's waarin het Mandaat is belegd, niet bijdragen tot de schending van de mensenrechten of arbeidsrechten, corruptie of andere feiten die als niet-ethisch kunnen worden beschouwd. Deze aanpak is gebaseerd op wereldwijde normen en beginselen, waaronder (maar niet beperkt tot) het VN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Voor externe ICBE's:

De evaluatie van de praktijken op het vlak van deugdelijk bestuur door de ondernemingen die de begunstigde zijn van de beleggingen van de externe ICBE's waarin het Mandaat wordt belegd, hangt af van het beleid dat de beheermaatschappijen van deze ICBE's voeren. In het kader van de selectie en de opvolging van de externe ICBE's doet de Mandaathouder met "best effort" navraag naar het gevoerde beleid om deze praktijken inzake deugdelijk bestuur en de uitvoering ervan te evalueren, met name op basis van de periodieke informatie over deze ICBE's en van elke andere relevante niet-financiële verslaggeving.

### Houdt dit financieel product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

Ja, het Mandaat beschouwt belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren als volgt:

Nr.	Indicator van ongunstige effecten	Aanpak
1	Emissie van broeikasgassen (niveau 1, 2 en 3)	ESG-rating en stembeleid
2	Koolstofvoetafdruk	ESG-rating en stembeleid
3	Intensiteit van broeikasgassen van de bedrijven die in aanmerking komen voor belegging	ESG-rating en stembeleid
4	Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen	ESG-rating, uitsluitings- en stembeleid
5	Aandeel van energieverbruik en niet-hernieuwbare energieproductie	ESG-rating en stembeleid
6	Intensiteit van energieverbruik per sector met sterke klimaatimpact	ESG-rating en stembeleid
7	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gevoelige gebieden wat betreft biodiversiteit	ESG-rating
8	Lozingen in het water	ESG-rating
9	Ratio gevaarlijk afval en radioactief afval	ESG-rating
10	Schendingen van beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Uitsluitings- en stembeleid
11	Afwezigheid van controleprocessen en -mechanismen voor het controleren van overeenstemming met principes van het VN Global Compact en van de leidende principes van OESO voor multinationals	Niet in aanmerking genomen
12	Niet-gecorrigeerd salarisverschil tussen mannen en vrouwen	Niet in aanmerking genomen
13	Gendergelijkheid binnen de bestuursorganen	Niet in aanmerking genomen
14	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, wapens met clustermunition, chemische of biologische wapens)	Uitsluitingsbeleid
15	Intensiteit van broeikasgassen	ESG-rating
16	Beleggingslanden met schendingen van sociale normen	Uitsluitingsbeleid

Nadere informatie over de wijze waarop rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren is te vinden in de periodieke verslagen van het Mandaat.

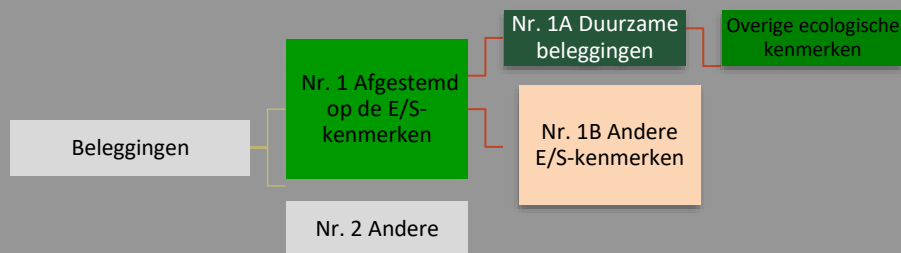
Nee



## E. Aandeel van de beleggingen

### Wat is de activa-allocatie voor dit financiële product?

Minstens 80% van het vermogen zal worden belegd in emittenten die afgestemd zijn op ecologische en sociale kenmerken (Nr. 1 Afstemming op ecologische en sociale kenmerken); van deze beleggingen wordt minstens 10% beschouwd als duurzame beleggingen (Nr. 1A Duurzame beleggingen). De rest van het vermogen (<20%) zal bestaan uit liquide middelen, equivalenten aan liquide middelen alsook uit niet-gefilterde beleggingen en zal niet worden afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (Nr. 2 Overige).



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

Categorie Nr. 2 Overige omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

De categorie Nr. 1 Afgestemd op de E/S-kenmerken omvat:

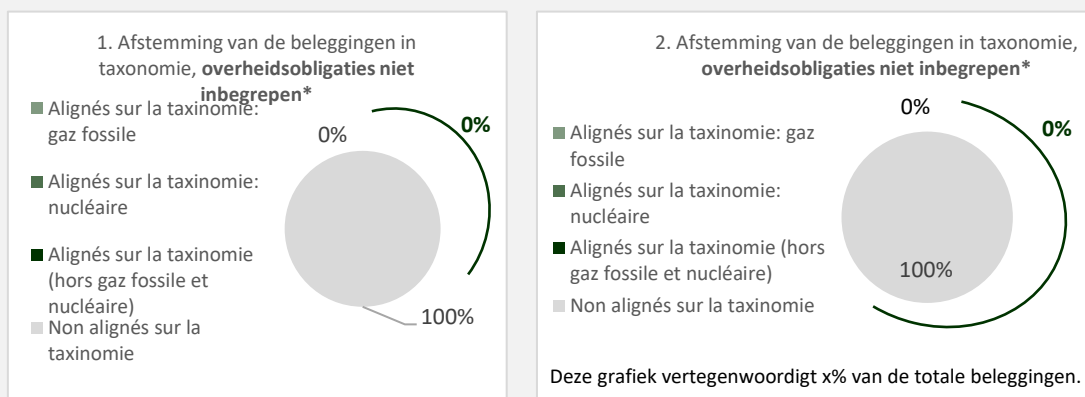
- de subcategorie Nr. 1A Duurzame beleggingen die duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen dekt;
- subcategorie Nr. 1B Andere E/S-kenmerken die betrekking heeft op beleggingen die afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.



## Wat is het minimumpercentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie? (De methodologie die wordt gebruikt om de afstemming op de taxonomie van de EU te berekenen en waarom; en het minimumpercentage in faciliterende en transitieactiviteiten)

De Mandaathouder verbindt zich er momenteel niet toe het Mandaat te beleggen in duurzame beleggingen in de zin van de EU-taxonomie, maar alleen in de zin van de Verordening inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR"). Deze positie kan echter evolueren naarmate de onderliggende regels worden afgerond en de beschikbaarheid van betrouwbare gegevens in de loop van de tijd toeneemt. Daarom is de afstemming van de beleggingen van dit Mandaat op de taxonomie van de EU niet berekend en wordt die derhalve als 0% van het Mandaat beschouwd.

*In de onderstaande grafieken staat het minimumpercentage aan beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie 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 taxonomie ten opzichte van alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie uitsluitend weergeeft ten opzichte van andere beleggingen dan overheidsobligaties.*



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

Deze grafiek vertegenwoordigt x% van de totale beleggingen.

Aangezien de Mandaathouder zich niet verbindt tot het uitvoeren van duurzame beleggingen in de zin van de taxonomie van de EU, bedraagt het minimumpercentage aan beleggingen in faciliterende en transitieactiviteiten in de zin van de taxonomie van de EU dus eveneens 0%.

## Wat is het minimumpercentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet in overeenstemming is met de taxonomie van de EU?

De Mandaathouder verbindt zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te doen waarvan de milieudoelstelling in overeenstemming is met SFDR. Deze beleggingen kunnen afgestemd zijn op de taxonomie van de EU, maar de Mandaathouder is momenteel niet in staat de exacte verhouding van de onderliggende beleggingen van het Mandaat te preciseren die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Deze positie zal echter worden gehandhaafd naarmate de onderliggende regels worden afgerond en de beschikbaarheid van betrouwbare gegevens in de loop van de tijd zal toenemen.

## Welke beleggingen zijn opgenomen in de categorie "Nr. 2 Andere", waarvoor zijn deze bedoeld en zijn er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De categorie "Nr. 2 Overige" bestaat uit niet-gefilterde beleggingen met het oog op diversificatie, beleggingen waarvoor de gegevens in gebreke blijven of liquide middelen in bijkomstige wijze aangehouden worden. Voor deze beleggingen wordt geen minimale ecologische of sociale garantie geboden.



## F. Controle van de ecologische of sociale kenmerken

### Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de ecologische of sociale kenmerken van het financiële product te meten?

Om de verwezenlijking van de hierboven vermelde E/S-kenmerken te meten, zal het Mandaat de volgende duurzaamheidsindicatoren gebruiken:

- Percentage ICBE's geklasseerd volgens Artikel 8 SFDR met een minimale inzet voor duurzaam beleggen in de zin van de SFDR-verordening van 10% en/of volgens Artikel 9 SFDR (minimaal 80%)
- Percentage van duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening (minimaal 10%) op basis van de gewogen verplichtingen van de ICBE's in de portefeuille (meer bepaald: precontractuele nota's / niet-financiële rapportage)

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

De Mandaathouder volgt de duurzaamheidsindicatoren van zijn portefeuille gedurende de hele levenscyclus van het Mandaat. Er worden controles uitgevoerd om na te gaan of de beleggingsstrategie van het Mandaat wordt nageleefd.



## G. Methoden

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

De interne ICBE's van het Mandaat worden uitvoerig geanalyseerd wat betreft de transparantie van het ESG-profiel van de emittenten door toepassing van de ESG-ratingmethodologie van de groep Indosuez Wealth Management, zoals hieronder beschreven.

De groep Indosuez Wealth Management baseert zich op de analyse van een externe aanbieder die beschikt over middelen en gespecialiseerde ESG-teams. De aanbieder kent op maandbasis ESG-ratings toe aan doelgroepbeleggingen die gebaseerd zijn op de analyse van 37 ESG-criteria, bestaande uit 16 generieke en 21 criteria die specifiek zijn voor de verschillende sectoren en De ontvangen ESG-ratings worden omgezet door de toepassing van een eigen ratingschema voor de groep Indosuez Wealth Management met een schaal van 0 (laagste rating) tot 100 (hoogste rating).

De selectie van de in aanmerking komende externe ICBE's is hoofdzakelijk gebaseerd op de volgende criteria:

1. SFDR Artikel 8-classificatie met een minimale duurzame beleggingsverplichting van 10% in de zin van de SFDR-verordening en/of SFDR Artikel 9
2. Kwaliteit van de ESG-analyse van de emittenten door de beheermaatschappijen van ICBE's ter aanvulling van de IDD ("Investment Due Diligence")
3. Kwaliteit van de precontractuele SFDR-bijlagen en niet-financiële rapportage (periodieke informatie of andere niet-financiële rapportage)
4. Rekening houden met de ongunstige effecten op het vlak van duurzaamheid.



## H. Bronnen en gegevensverwerking

**Welke gegevensbronnen worden gebruikt om elk van de ecologische 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?**

De ESG-scores worden vastgesteld aan de hand van een extern ESG-analysekader en een ratingmethodologie. De volgende gegevensbronnen worden gebruikt om de ESG-scores te bepalen: Moody, ISS-Oekem, MSCI en Sustainalytics.

### 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 maar de controles van de exclusieve scores te noemen.

### Gegevensverwerking

De externe gegevens worden door de bovengenoemde eenheid verzameld en gecontroleerd en vervolgens geïntegreerd in de SRI-module.

De SRI-module is een exclusieve tool voor de verzameling, kwaliteitscontrole en verwerking van ESG-gegevens van externe gegevensleveranciers. Het berekent ook de ESG-ratings van de emittenten volgens de ratingmethodologie. In het bijzonder worden de ESG-ratings op een transparante en gebruiksvriendelijke manier (de ESG-rating van de emittent, de criteria en de bijbehorende wegingen) weergegeven in de SRI-module ter informatie van portefeuillebeheerders, teams die verantwoordelijk zijn voor risico's, reporting en ESG.

Voor de ESG-ratings worden de scores in elke stap van het berekeningsproces genormaliseerd en omgezet in Z-scores (verschil tussen de score van het bedrijf en de gemiddelde score van de sector, uitgedrukt in aantal standaardverschillen). Zo wordt elke emittent geëvalueerd en krijgt hij een score die in het gemiddelde van zijn sector ligt, waardoor best practices en minder goede praktijken binnen de sector kunnen worden onderscheiden (Best-in-Class-benadering). Aan het einde van het proces krijgt elke emittent een ESG-score (ongeveer tussen -3 en +3) en het equivalent op een letterschaal van A tot G, waarbij A de beste score is en G de slechtste score.

De gegevens worden vervolgens verspreid op een platform voor portefeuillebeheerders en worden gecontroleerd door het risicoteam.

### Geschat gegevenspercentage

De ESG-scores worden opgesteld op basis van gegevens van externe gegevensleveranciers, ESG-studies/-evaluaties of via een erkende gereguleerde derde voor het opstellen van professionele ESG-scores en -evaluaties. Bij gebrek aan verplichte ESG-rapporten op bedrijfsniveau zijn schattingen een essentieel onderdeel van de methodologie van 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 ecologische of sociale kenmerken en van de maatregelen die zijn genomen om deze beperkingen te verhelpen)**

De geselecteerde externe ICBE's kunnen ESG-strategieën toepassen die verschillen van de ESG-strategieën die binnen de groep Indosuez Wealth Management worden toegepast. Als zodanig kunnen ze gebruikmaken van andere niet-financiële criteria, wat kan leiden tot incoherenties in de niet-financiële analyse van het Mandaat.

De beperkingen van de methodologie zijn intrinsiek verbonden met het gebruik van ESG-gegevens. Het universum van ESG-gegevens wordt momenteel genormaliseerd, wat een impact kan hebben op de kwaliteit van de gegevens; de dekking van de gegevens wordt ook een beperking. De huidige en toekomstige regelgeving zal het mogelijk maken gestandaardiseerde rapporten en bedrijfsgegevens op stellen waarop de ESG-gegevens gebaseerd zijn.

Er werd geen referentie-index aangeduid om de door het Mandaat gepromote E/S-kenmerken te behalen.



## J. Zorgvuldigheid

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

Elke maand worden de ESG-scores herberekend volgens een kwantitatieve methodologie. Het resultaat van deze berekening wordt vervolgens onderzocht door de ESG-analisten die een kwalitatieve "steekproefsgewijze controle" van de sector uitvoeren op basis van diverse van de volgende controles (niet-exhaustieve lijst): belangrijkste significante variaties in de ESG-score, lijst van nieuwe namen met een slechte score, belangrijkste verschil in score tussen twee leveranciers. Na dit onderzoek kan de analist een score vervangen door de berekende score, die gevalideerd wordt door de teamleiding en gedocumenteerd wordt door een nota die opgeslagen wordt in de database.

#### Participatief beleid

De ondernemingen waarin op het niveau van de emittent wordt belegd of potentieel belegd, zijn bij dit proces betrokken, ongeacht het type deelnemingen (aandelen en obligaties). De betrokken emittenten worden voornamelijk gekozen op basis van hun blootstelling aan het doel van de deelname, aangezien de ecologische, sociale en governancecriteria waarmee bedrijven worden geconfronteerd een grote impact hebben op de vennootschap, zowel op het vlak van risico's als opportuniteiten.



## K. Beleid inzake betrokkenheid

### Maakt engagement deel uit van de ecologische of sociale beleggingsstrategie?

- Ja  
 Nee



## L. Aangewezen referentiebenchmark

### Is een specifieke index aangeduid als referentiebenchmark om te bepalen of dit financieel product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

- Ja  
 Nee