

Artikel 10 (SFDR)

Publicatie van informatie over Artikel 8 financiële producten op de website

Mandaat World To Come

Naam van het product: **WORLD TO COME** (hierna het "Mandaat" genoemd)
 Identificatie rechtspersoon: 549300UA2M7UCJX8SE64

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ___%

Het **promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

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



A. Samenvatting

De doelstelling van het Mandaat bestaat erin het kapitaal op lange termijn (acht jaar en langer) aanzienlijk te doen groeien door te beleggen op de aandelenmarkten (tussen 90% en 100% in aandelen-ICBE's), met een bijzondere focus op maatschappelijke thema's op lange termijn.

Door bij de selectie van instrumenten rekening te houden met ecologische, sociale en governancecriteria (ESG), wordt nagegaan in hoeverre emittenten in staat zijn om in hun activiteiten rekening te houden met de risico's en opportuniteiten in verband met duurzame ontwikkeling.

Het Mandaat kan ook worden belegd in alle andere soorten financiële instrumenten, zoals geldmarktfondsen, gestructureerde producten en al dan niet gestructureerde spot- of termijntransacties op valuta's.

Het Mandaat is bestemd voor wie een aanzienlijk rendementspotentieel wenst en een hoog risico aanvaardt. Het internationale karakter van de strategie kan een groter wisselkoersrisico met zich meebrengen. De aanbevolen beleggingstermijn bedraagt ten minste 8 jaar.

De ecologische en/of sociale kenmerken ("E/S") die het Mandaat promoot, bestaan erin hoofdzakelijk te beleggen in een selectie van instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's) (met name maar niet uitsluitend van de Groep Crédit Agricole), die vallen onder artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR") met een minimale verbintenis voor duurzame beleggingen in de zin van de SFDR van 10% en/of SFDR artikel 9-beleggingen.

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 (d.w.z. ICBE's die worden beheerd door een entiteit van de Groep Indosuez Wealth Management) waarin het Mandaat belegt, worden onderworpen aan een gedetailleerde doorkijkanalyse van het ESG-profiel van de onderliggende emittenten, door toepassing van de ESG-ratingmethodologie van de Groep Indosuez Wealth Management, zoals hierna beschreven in het document.

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

1. Classificatie artikel 8 SFDR met een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van de SFDR en/of SFDR artikel 9-beleggingen
2. 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 verslaggeving)
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/of externe ICBE's die geklasseerd zijn volgens artikel 8 van de SFDR, met een minimale verbintenis voor duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening van 10% en/of SFDR artikel 9-beleggingen (bronnen: precontractuele nota's en niet-financiële verslagen).
- Minstens 10% van het Mandaat wordt belegd in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR op basis van de gewogen minimumverbintenissen van de ICBE's van het Mandaat (bronnen: precontractuele nota's / niet-financiële verslagen).

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

- Percentage ICBE's geklasseerd als SFDR artikel 8 met een minimale blootstelling van 10% aan duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening en/of SFDR artikel 9-beleggingen (minimaal 80%)
- Percentage duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening (minimaal 10%) op basis van de gewogen blootstelling van de ICBE's in de portefeuille (bronnen: precontractuele nota's / niet-financiële verslagen).

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 waarop geen doorkijkanalyse wordt toegepast, kunnen 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 (d.w.z. de beheerder van de activa van het Mandaat) 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, die via een doorkijkbenadering worden geanalyseerd.



B. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 10% behelzen.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

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

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.

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 relevante ecologische of sociale factor voor die sector.

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 (bv. tabak, wapens, kansspelen, steenkool, luchtvaart, productie van vlees, meststoffen en pesticiden, productie van kunststoffen voor eenmalig gebruik).

Voor externe ICBE's:

Externe ICBE's die niet onderworpen zijn aan een doorkijkanalyse kunnen de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Mandaat voor het in deze instrumenten belegde deel alleen bereiken door op "best effort" basis, d.w.z. door een verbetering te vertonen of goede perspectieven op een verbetering van hun praktijken en hun ESG-prestaties op termijn, uiteraard 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 om een belegging als duurzaam te kwalificeren.

In het kader van zijn selectieproces voor externe ICBE's zorgt de Mandaathouder (d.w.z. de beheerder van de activa van het Mandaat) 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, die via een doorkijkbenadering worden geanalyseerd.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

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 (bv. "koolstofvoetafdruk") en specifieke drempels of regels (bv. de koolstofvoetafdruk van de emittent mag niet 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 beschikbaarheid en de kwaliteit van de niet-financiële 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 hun sector behoort.

Voor externe ICBE's:

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

Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten?

Met deze indicatoren wordt rekening gehouden via hun monitoring (bv. de intensiteit van de broeikasgasemissies van de emittent). Deze monitoring wordt georganiseerd rond de combinatie van indicatoren (bv. de koolstofvoetafdruk) en specifieke drempels of regels (bv. de koolstofvoetafdruk van de doelgroep mag niet bij het slechtste deciel van de sector behoren). Naast deze criteria die specifiek voor de DNSH-test (*Do Not Significantly Harm*) zijn opgesteld, om zo geen ernstige afbreuk te doen aan andere duurzaamheidsfactoren, 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) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 in het kader van deze eerste DNSH-test, maar de methodologie zal deze indicatoren geleidelijk integreren naarmate de beschikbaarheid en de kwaliteit van de gegevens verbeteren.

In hoeverre zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Voor interne ICBE's waarvoor een doorkijkanalyse van de duurzaamheid van beleggingen wordt uitgevoerd, 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 op basis van zijn ESG-beleid en uitsluitingsbeleid alvorens ze in zijn beleggingsuniversum op te nemen.

De manier waarop externe ICBE's de OESO-richtsnoeren 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 monitoring van de externe ICBE's doet de Mandaathouder op "best effort" basis navraag over het beleid, om rekening te houden met deze principes bij het bepalen van duurzame beleggingen die in aanmerking komen voor deze instrumenten, met name op basis van de precontractuele bijlagen, de periodieke informatie en alle andere relevante niet-financiële verslaggeving.



C. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De ecologische en/of sociale kenmerken ("E/S") die door het Mandaat worden gepromoot, bestaan erin hoofdzakelijk te beleggen in een selectie van ICBE's, gerangschikt onder artikel 8 van de SFDR, met een minimaal aandeel duurzame beleggingen in de zin van de SFDR van 10% en/of SFDR artikel 9-beleggingen.

De interne ICBE's (d.w.z. ICBE's die worden beheerd door een entiteit van de Groep Indosuez Wealth Management) waarin het Mandaat belegt, worden onderworpen aan een gedetailleerde doorkijkanalyse van het ESG-profiel van de onderliggende emittenten, door toepassing van de ESG-ratingmethodologie van de Groep Indosuez Wealth Management, zoals hierna beschreven.

Voor externe ICBE's (d.w.z. die niet worden beheerd door een entiteit van de Groep Indosuez Wealth Management) worden diverse criteria gehanteerd:

1. SFDR-classificatie als artikel 8 met een minimaal aandeel van 10% duurzame beleggingen en/of SFDR artikel 9-beleggingen.
2. Kwaliteit van de ESG-analyse van de emittenten door de beheermaatschappijen van de 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.



D. Beleggingsstrategie

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product en hoe wordt de strategie doorlopend toegepast in het beleggingsproces?

De doelstelling van het Mandaat bestaat erin het kapitaal op lange termijn (acht jaar en langer) aanzienlijk te doen groeien door te beleggen op de aandelenmarkten (tussen 90% en 100% in aandelen-ICBE's), met een bijzondere focus op maatschappelijke thema's op lange termijn.

Door bij de selectie van instrumenten rekening te houden met ecologische, sociale en governancecriteria (ESG), wordt nagegaan in hoeverre emittenten in staat zijn om in hun activiteiten rekening te houden met de risico's en opportuniteiten in verband met duurzame ontwikkeling.

Het Mandaat kan ook worden belegd in alle andere soorten financiële instrumenten, zoals geldmarktfondsen, gestructureerde producten en al dan niet gestructureerde spot- of termijntransacties op valuta's.

Het Mandaat is bestemd voor wie een aanzienlijk rendementspotentieel wenst en een hoog risico aanvaardt. Het internationale karakter van de strategie kan een groter wisselkoersrisico met zich meebrengen. De aanbevolen beleggingstermijn bedraagt ten minste 8 jaar.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn de volgende:

- Bij de analyse van elke onderliggende waarde wordt systematisch rekening gehouden met de ESG-rating;
- Minstens 80% van de ICBE's waarin het Mandaat belegt, moeten onder artikel 8 van de SFDR vallen, met een minimumaandeel duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening van 10% en/of onder artikel 9 van de SFDR vallen (bronnen: precontractuele nota's en niet-financiële verslagen).
- Minstens 10% van het Mandaat wordt belegd in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR op basis van de gewogen minimumverbintenissen van de ICBE's van het Mandaat (bronnen: precontractuele nota's / niet-financiële 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 goed bestuur binnen de ESG-rating en de normatieve uitsluitingen zorgen ervoor dat de emittenten van de interne ICBE's goede praktijken toepassen. Deze criteria zorgen ervoor dat de interne ICBE's waarin het Mandaat is belegd, niet bijdragen tot de schending van de mensenrechten of arbeidsrechten, corruptie of andere praktijken die als onethisch kunnen worden bestempeld.

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 goed bestuur door ondernemingen die de begunstigde zijn van de beleggingen van de externe ICBE's waarin het Mandaat wordt belegd, hangt af van het beleid dat hun beheermaatschappijen voeren. In het kader van de selectie en de monitoring van de externe ICBE's doet de Mandaathouder op "best effort" basis 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 financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

Ja, het Mandaat neemt de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren als volgt in aanmerking:

#	Indicator van ongunstige effecten	Aanpak
1	Emissie van broeikasgassen (scope 1, 2 en 3)	ESG-rating en stembeleid
2	Koolstofvoetafdruk	ESG-rating en stembeleid
3	Broeikasgasintensiteit van de bedrijven waarin wordt belegd	ESG-rating en stembeleid
4	Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	ESG-rating, uitsluitingsbeleid en stembeleid
5	Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	ESG-rating en stembeleid
6	Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	ESG-rating en stembeleid
7	Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	ESG-rating
8	Emissies in water	ESG-rating
9	Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	ESG-rating
10	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Uitsluitingsbeleid en stembeleid
11	Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Niet in aanmerking genomen
12	Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Niet in aanmerking genomen
13	Genderdiversiteit raad van bestuur	Niet in aanmerking genomen
14	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, wapens met clustermunition, chemische of biologische wapens)	Uitsluitingsbeleid
15	Broeikasgasintensiteit	ESG-rating
16	Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluitingsbeleid

Nadere informatie over de wijze waarop de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen, is te vinden in de periodieke verslagen van het Mandaat.

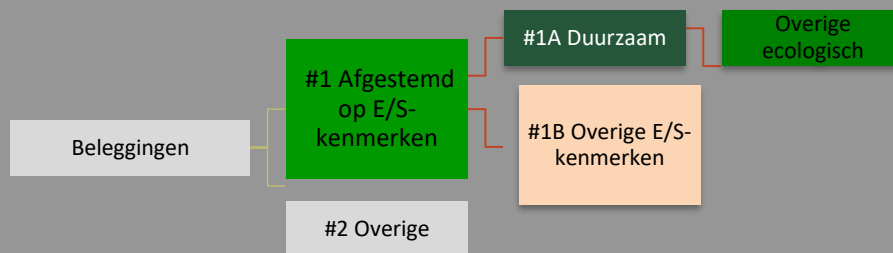
Nee



E. Aandeel van de beleggingen

Wat is de activa-allocatie voor dit financiële product?

Minstens 80% van de activa wordt belegd in emittenten die afgestemd zijn op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken); van deze beleggingen dient minstens 10% beschouwd te worden als een duurzame belegging (#1A Duurzaam). De rest van de activa (< 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 (#2 Overige).



De categorie #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 #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.

Categorie #1 Afgestemd op de E/S-kenmerken omvat:

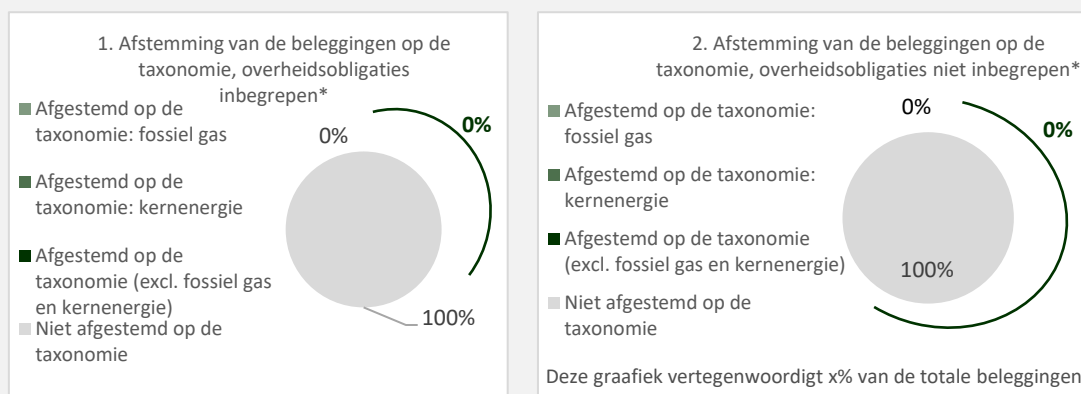
- de subcategorie #1A Duurzaam, die duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen dekt;
- de subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken, die betrekking heeft op beleggingen die afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken maar die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie? (vermelding van 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 ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de EU-taxonomie, maar alleen in de zin van de Verordening 2019/2088 (EU) betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR"). Deze positie kan echter evolueren naarmate de regelgeving verandert en de beschikbaarheid van niet-financiële gegevens verbetert. 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.

Het financiële product belegt niet in activiteiten in verband met fossiele gassen en/of kernenergie die in overeenstemming zijn met de taxonomie van de Europese Unie.

In de onderstaande grafieken wordt het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie in het groen weergegeven. Aangezien er geen geschikte methode 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.*



***In het kader van deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsobligaties.**

Deze grafiek vertegenwoordigt x% van de totale beleggingen.

Aangezien de Mandaathouder zich niet verbindt tot duurzame beleggingen in de zin van de EU-taxonomie, bedraagt het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten in de zin van de taxonomie van de EU dus eveneens 0%.

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

De Mandaathouder verbindt zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te realiseren waarvan de milieudoelstelling afgestemd is op de SFDR. Deze beleggingen kunnen afgestemd zijn op de EU-taxonomie, maar de Mandaathouder is momenteel niet in staat de exacte verhouding van de beleggingen van het Mandaat te preciseren die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Dit standpunt zal echter permanent worden bijgesteld naarmate de toepasselijke regels evolueren en de beschikbaarheid van betrouwbare gegevens in de loop van de tijd toeneemt.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De categorie '#2 Overige' bestaat uit niet-gefilterde beleggingen met het oog op diversificatie, beleggingen waarvoor gegevens ontbreken of liquide middelen die op bijkomstige wijze aangehouden worden. Voor deze beleggingen bestaan er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



F. Controle van de ecologische en/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 als SFDR artikel 8 met een minimale blootstelling van 10% aan duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening en/of SFDR artikel 9-beleggingen (minimaal 80%)
- Percentage duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening (minimaal 10%) op basis van de gewogen blootstelling van de ICBE's in de portefeuille (bronnen: precontractuele nota's / niet-financiële verslagen)

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 Mandaathouder monitort 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 (d.w.z. ICBE's die worden beheerd door een entiteit van de Groep Indosuez Wealth Management) waarin het Mandaat belegt, worden onderworpen aan een gedetailleerde doorkijkanalyse van het ESG-profiel van de onderliggende 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 gegevensleverancier die beschikt over de nodige middelen en gespecialiseerde ESG-teams. De gegevensleverancier kent maandelijks ESG-ratings toe aan de emittenten, gebaseerd op de analyse van 37 criteria inzake milieu, maatschappij en goed bestuur, bestaande uit 16 algemene en 21 specifieke criteria voor de verschillende sectoren en maakt daarbij gebruik van verschillende gespecialiseerde gegevensleveranciers. De ESG-ratings worden omgezet door de toepassing van een eigen ratingschema van de groep Indosuez Wealth Management op 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-classificatie als artikel 8 met een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen in de zin van de SFDR en/of SFDR artikel 9-beleggingen
2. Kwaliteit van de ESG-analyse van de emittenten door de beheermaatschappijen van de 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 verslaggeving)
4. Rekening houden met de ongunstige effecten op het vlak van duurzaamheid.



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 te waarborgen, de manier waarop ze worden verwerkt en het aandeel geraamde gegevens?

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

Kwaliteit van gegevens

De kwaliteitscontroles van de gegevens afkomstig 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 op 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 die instaat voor de verzameling, kwaliteitscontrole en verwerking van ESG-gegevens van externe gegevensleveranciers. Ze 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, verslaggeving 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 standaardafwijkingen). 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.

Geschatte proportie van de gegevens

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 milieu- of sociale kenmerken en van de maatregelen die zijn genomen om deze beperkingen te verhelpen)

De geselecteerde externe ICBE's kunnen een ander verantwoord beleggingsbeleid voeren dan dat van de groep Indosuez Wealth Management. 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 gestandaardiseerd, wat een impact kan hebben op de kwaliteit van de gegevens; de beschikbaarheid van de gegevens is eveneens een beperking.

De huidige en toekomstige regelgeving met de implementatie van nieuwe vereisten op het vlak van transparantie en bekendmaking van niet-financiële informatie voor bedrijven zal het mogelijk maken om de beschikbaarheid en vergelijkbaarheid van deze gegevens te verbeteren en zo de standaardisatie van de niet-financiële verslaggeving te bevorderen.

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, worden 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 participatie, aangezien de ecologische, sociale en governancecriteria waarmee bedrijven worden geconfronteerd een grote impact hebben op de onderneming, zowel op het vlak van risico's als opportunities.



K. Betrokkenheidsbeleid

Maakt engagement deel uit van de ecologische of sociale beleggingsstrategie?

- Ja
 Nee



L. Aangewezen referentie-index

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

- Ja
 Nee