



Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

2025

INHOUD

DEEL I - BESCHRIJVING VAN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN	2
Samenvatting.....	2
Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren	4
Getroffen maatregelen tijdens de periode en doelstellingen die voor de daaropvolgende periode gepland staan om de belangrijkste vastgestelde ongunstige effecten te voorkomen of te verminderen	20
Doelstellingen	20
Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN op duurzaamheidsfactoren	21
Engagementbeleid.....	28
Verwijzingen naar internationale normen	28
Historische vergelijking	29
HOOFDSTUK II - VERKLARING INZAKE DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSADVIES OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN ALS FINANCIEEL ADVISEUR	34
DISCLAIMER	35

DEEL I - BESCHRIJVING VAN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

SAMENVATTING

CA Indosuez Wealth (Europe), LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64, neemt de belangrijkste ongunstige effecten (hierna 'PAI' genoemd, van 'Principal Adverse Impacts') van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking.

Dit is de verklaring in verband met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren van CA Indosuez Wealth (Europe).

Deze verklaring heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2024 en omvat de kwantitatieve informatieverschaffing voor die referentieperiode.

Hieronder volgt een samenvatting van de belangrijkste ongunstige effecten die CA Indosuez Wealth (Europe) in aanmerking neemt:

Toepassingsgebied	Thema	Belangrijkste ongunstig effect
Beleggingen in bedrijven	Broeikasgasemissies	1. BKG-emissies
		2. Koolstofvoetafdruk
		3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
		4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
		5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
		6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
	Koolstofemissies	Aanvullend: 4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie
	Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
	Water	8. Emissies in water
	Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)

		11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
		12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
		13. Genderdiversiteit raad van bestuur
		14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
	Mensenrechten	Aanvullend: 9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid
<i>Beleggingen in supranationale of overheidsemissanten</i>	Ecologisch	15. BKG-intensiteit
	Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

Het eerste deel van dit document bevat de PAI-verklaring van CA Indosuez Wealth (Europe) als financiëlemarktdelnemer (hierna 'FMD' genoemd). Overeenkomstig artikel 4 van Verordening 2019/2088 ("SFDR").

Als financieel adviseur (hierna 'FA') houdt CA Indosuez Wealth (Europe) daarnaast ook rekening met de PAI's in haar beleggingsadviesdiensten (conform Verordening 2019/2088), die het voorwerp uitmaken van een afzonderlijke verklaring aan het einde van dit document (Deel II).

BESCHRIJVING VAN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Krachtens de SFDR zijn alle financiëlemarktdelnemers die in de EU actief zijn of in de EU financiële producten aanbieden, verplicht om informatie te verschaffen over de negatieve effecten van hun beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, beter bekend als de belangrijkste ongunstige effecten (PAI of *principal adverse impacts*). Duurzaamheidsfactoren zijn onder meer ecologische, sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, de bestrijding van corruptie en omkoping.

De regelgeving vereist daarom dat financiëlemarktdelnemers 18 verplichte indicatoren publiceren, waarvan er 14 van toepassing zijn op ondernemingen waarin wordt belegd, 2 op beleggingen in overheden en supranationale instellingen en 2 op beleggingen in vastgoedactiva, alsook de publicatie van een aanvullende milieu-indicator en een sociale en governance-indicator.

Als verantwoordelijke vermogensbeheerder houdt CA Indosuez Wealth (Europe) rekening met PAI's in haar beleggingsbeslissingen via een mix van benaderingen die kunnen variëren afhankelijk van de beleggingscategorie, het soort strategie en de SFDR-classificatie van de fondsen.

De analyse van de PAI's volgens CA Indosuez Wealth (Europe) maakt het dus mogelijk om de duurzaamheid van beleggingsopportunities en het bijbehorende risico te beoordelen, niet alleen op basis van economische en financiële criteria, maar ook door hierbij niet-financiële criteria te betrekken in verband met ecologische, sociale en governancecriteria (ESG), zowel op het moment van de beleggingsbeslissing als in het beheer van de belegging in kwestie nadien.

De PAI's die in aanmerking worden genomen, en de wijze waarop ze in aanmerking worden genomen, variëren naargelang het type financieel product. In de onderstaande tabel worden de verplichte PAI's voor particuliere emittenten en nationale en supranationale emittenten (hierna "overheidsemissanten" genoemd) toegelicht. Ook de aanvullende PAI's met betrekking tot milieu- en sociale kwesties, die door CA Indosuez Wealth (Europe) in aanmerking worden genomen, staan hierin vermeld.

Tabel 1: Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN					
<i>Broeikasgasemissies</i>					
1. BKG-emissies	Scope 1 BKG-emissies - tCO ₂ eq	504 751,39	538 865,83	CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt de koolstofemissies (scope 1, 2 & 3) van de ondernemingen waarin is belegd samen te tellen en ze te wegen volgens het aandeel van de belegging in elke onderneming in de totale ondernemingswaarde inclusief cash (EVIC), uitgedrukt in euro. Het terugdringen van broeikasgasemissies is momenteel een complexe uitdaging, die door vele factoren wordt beïnvloed, zoals de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, gebruikte methodologieën, enz. CA Indosuez Wealth (Europa) kan deze cijfers en hun evolutie dit jaar dan ook niet correct becommentariëren.	ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten.
	Scope 2 BKG-emissies - tCO ₂ eq	93 984,50	96 702,17		
	Scope 3 BKG-emissies - tCO ₂ eq	2 859 617,12	2 450 926,34		
	Totale BKG-emissies - tCO ₂ eq	3 307 864,42	3 036 556,03		
2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk - tCO ₂ eq/belegde € mln.	85,73	101,52	CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt de koolstofvoetafdruk van de betrokken entiteit door de koolstofemissies (scope 1, 2 & 3) van de ondernemingen waarin is belegd samen te tellen en ze te wegen volgens het aandeel van de belegging in elke onderneming in de totale ondernemingswaarde inclusief cash (EVIC), uitgedrukt in euro en per belegde miljoen euro. De noemer omvat dus alle beleggingen van de betrokken entiteit. De koolstofvoetafdruk terugdringen hangt intrinsiek samen met de moeilijkheden bij het verminderen van koolstofemissies die momenteel een complexe uitdaging vormen, en door allerlei factoren beïnvloed worden zoals de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, de gebruikte methodologieën, enz. CA Indosuez Wealth (Europe) kan dit cijfer en de evolutie ervan dit jaar dus niet correct becommentariëren, hoewel het positief is.	Stemmen: het stembeleid van CA Indosuez Wealth (Europe) weerspiegelt de ambities van de Groep op het vlak van duurzaamheid door bedrijven bewust te maken van hun verantwoordelijkheden op het vlak van zowel klimaatverandering als sociale verantwoordelijkheid via opleiding, bezoldiging, gelijkheid tussen man en vrouw (toegang tot managementposities, eerlijke vergoeding, samenstelling van bestuursorganen) en diversiteitsbeleid.

3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit onderneming waarin is belegd - tCO ₂ eq/€ miljoen aan omzet	267,49	236,40	CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt de koolstofintensiteit van de betrokken entiteit door het gewogen gemiddelde van de totale broeikasgasemissie-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd te berekenen. Deze indicator geeft de totale emissies weer als percentage van de door deze ondernemingen gegenereerde omzet. De noemer omvat dus alle beleggingen van de betrokken entiteit. De koolstofintensiteit terugdringen hangt intrinsiek samen met de moeilijkheden bij het verminderen van koolstofemissies, die momenteel een complexe uitdaging vormen en door tal van factoren beïnvloed worden zoals de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens, de gebruikte methodologieën, enz. Daarnaast zijn er de moeilijkheden in verband met de fluctuerende inkomsten van de onderliggende ondernemingen, die een aanzienlijke invloed hebben op de berekening van deze indicator. Daarbij komen nog de moeilijkheden in verband met de fluctuerende inkomsten van de onderliggende ondernemingen, die een aanzienlijke invloed hebben op de berekening van deze indicator. CA Indosuez Wealth (Europa) kan dit cijfer en de evolutie ervan dit jaar dan ook niet correct commentariëren.	
---	--	--------	--------	---	--

4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen - in %	2,87	1,96	CA Indosuez Wealth (Europe) bepaalt de blootstelling van de entiteit aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen door de wegen op te tellen van bedrijven die rechtstreeks activiteiten uitoefenen in deze sector of die banden hebben met industrieën zoals steenkool, olie en gas. Tijdens de referentieperiode heeft CA Indosuez Wealth (Europa) haar stembeleid herzien om haar stembereik uit te breiden, door zowel de bedrijven die de meeste broeikasgassen uitstoten als bedrijven die blootgesteld zijn aan steenkool hiervan deel te laten uitmaken. CA Indosuez Wealth (Europa) versterkte ook haar engagement op vlak van steenkool door de uitsluitingsdrempels te verlagen. Desondanks steeg de indicator tijdens de referentieperiode ten opzichte van de vorige periode. CA Indosuez Wealth (Europa) is momenteel niet in staat om dit cijfer en de evolutie ervan dit jaar naar behoren toe te lichten.	ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten. Stemmen: Het stembeleid van CA Indosuez Wealth (Europe) weerspiegelt de ambities van de Groep op het vlak van duurzaamheid door bedrijven bewust te maken van hun verantwoordelijkheden op het gebied van klimaatverandering en sociale verantwoordelijkheid, en dit via opleiding, bezoldiging, gelijkheid tussen man en vrouw (toegang tot managementposities, eerlijke vergoeding, samenstelling van bestuursorganen) en diversiteitsbeleid. Uitsluitingsbeleid: in het kader van haar uitsluitingsbeleid past CA Indosuez Wealth (Europe) normatieve en sectorale uitsluitingen toe. Het beleggingsuniversum sluit dus bedrijven uit die niet voldoen aan internationale conventies of nationale regelgevende kaders, evenals bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, onconventionele wapens of thermische steenkool.
---	--	-------------	-------------	--	---

5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	14,20	10,87	CA Indosuez Wealth (Europe) meet het aandeel niet-hernieuwbare energie dat de betrokken entiteit verbruikt door het gewogen gemiddelde te berekenen van het percentage niet-hernieuwbare energieverbruik van de ondernemingen waarin CA Indosuez Wealth (Europe) heeft belegd. Tijdens de referentieperiode heeft CA Indosuez Wealth (Europa) haar stembelief herzien om haar stembereik uit te breiden, door zowel de bedrijven die de meeste broeikasgassen uitstoten als bedrijven die blootgesteld zijn aan steenkool hiervan deel te laten uitmaken. CA Indosuez Wealth (Europa) versterkte ook haar engagement op vlak van steenkool door de uitsluitingsdrempels te verlagen. De dekkingsgraad van deze indicator is tussen de referentieperiode en de voorgaande periode verbeterd. CA Indosuez Wealth (Europe) is dan ook van mening dat de stijging van deze indicator intrinsiek verband houdt met de hogere dekkingsgraad van deze indicator.
		Aandeel opgewekte niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	0,54	0,69	CA Indosuez Wealth (Europe) meet het aandeel niet-hernieuwbare energie dat voor de betrokken entiteit wordt opgewekt door het gewogen gemiddelde te berekenen van het percentage niet-hernieuwbare energieopwekking van de ondernemingen waarin CA Indosuez Wealth (Europe) heeft belegd. Tijdens de referentieperiode heeft CA Indosuez Wealth (Europa) haar stembelief herzien om haar stembereik uit te breiden, door zowel de bedrijven die de meeste broeikasgassen uitstoten als bedrijven die blootgesteld zijn aan steenkool hiervan deel te laten uitmaken. CA Indosuez Wealth (Europa) versterkte ook haar engagement op vlak van steenkool door de uitsluitingsdrempels te verlagen. CA Indosuez Wealth Asset Management is dan ook van mening dat de daling van deze indicator intrinsiek verband houdt deze nieuwe maatregelen.
6. Intensiteit energieverbruik per sector met	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten -	NACE A - Landbouw, bosbouw en visserij	2,96	2,95	CA Indosuez Wealth (Europe) analyseert de energie-efficiëntie van de portefeuille door de gewogen gemiddelde energie-intensiteit te berekenen van bedrijven in sectoren met grote klimaateffecten. De NACE-code die aan elke aangehouden onderneming wordt toegekend, weerspiegelt de activiteit die de hoogste gerapporteerde of geraamde
		NACE B - Winning van delfstoffen	1,92	1,32	

ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten.

grote klimaat effecten	GWh/ € mln. aan inkomsten	NACE C Industrie	0,72	6,18	omzet heeft gegenereerd in het meest recente beschikbare jaar. Zodoende omvat de noemer alleen de beleggingen van de betrokken entiteit die rechtstreeks verband houden met de overeenkomstige NACE-code. Wat deze indicatoren betreft, dient opgemerkt dat de momenteel beschikbare gegevens van de ondernemingen waarin CA Indosuez Wealth (Europe) heeft belegd, uiterst beperkt blijven. Het is daarom moeilijk om deze indicator aanzienlijk te beperken. CA Indosuez Wealth (Europa) blijft zich echter inspannen om hem op te volgen. Hierdoor is CA Indosuez Wealth (Europe) momenteel niet in staat om deze cijfers en hun evolutie dit jaar naar behoren te commentariëren.	
		NACE D - Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	3,38	4,13		
		NACE E - Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	1,89	1,81		
		NACE F - Bouwnijverheid	0,10	0,17		
		NACE G - Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	0,15	0,09		
		NACE H - Vervoer en opslag	3,28	1,79		
		NACE L - Exploitatie van en handel in onroerend goed	0,30	0,33		

Biodiversiteit

7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben - in %	2,46	2,86	CA Indosuez Wealth (Europe) meet de blootstelling aan en risico's voor biodiversiteit en milieukwesties door de wegingen op te tellen van de bedrijven van de betrokken entiteit die activiteiten uitoefenen in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden en/of die betrokken zijn bij controverses die een significante impact hebben op de biodiversiteit. Door de beschikbare informatie en de beperkte reikwijdte van de dekking van de gegevens is CA Indosuez Wealth (Europe) niet in staat om dit cijfer en de evolutie ervan voor dit jaar nauwkeurig te analyseren of te becommentariëren, hoewel het positief is.	ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten. Monitoring van controverses: de meest omstreden bedrijven worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum. Dit omvat kwesties in verband met de impact op de biodiversiteit, om de milieurisico's te minimaliseren en duurzame praktijken te garanderen.
--	---	-------------	-------------	--	--

Water

8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde - ton/mln. € aan beleggingen	0,002	0,002	Om de emissies in water per miljoen euro aan beleggingen te beoordelen, telt CA Indosuez Wealth (Europe) de emissies op (uitgedrukt in ton) van de bedrijven waarin de betrokken entiteit belegt en past ze aan volgens het aandeel van de belegging in elke onderneming in de totale ondernemingswaarde inclusief cash (EVIC). Wat deze indicatoren betreft, dient opgemerkt dat de momenteel beschikbare gegevens van de ondernemingen waarin CA Indosuez Wealth (Europe) heeft belegd, uiterst beperkt blijven. Het is daarom moeilijk om deze indicator aanzienlijk te beperken. CA Indosuez Wealth (Europa) blijft zich echter inspannen om hem op te volgen. CA Indosuez Wealth (Europe) kan dit cijfer en de evolutie hiervan dit jaar dan ook niet naar behoren becommentariëren.	ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten. Monitoring van controverses: de meest omstreden bedrijven worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum. Dit omvat kwesties in verband met emissies in water, om milieurisico's te minimaliseren en duurzame praktijken te garanderen.
----------------------	--	-------	-------	---	--

Afval					
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde - in ton/belegde mln. €	0,28	0,24	Om de verhouding te bepalen tussen het gevaarlijk en radioactief afval die de ondernemingen die beleggingen ontvangen genereren, per miljoen euro aan beleggingen, verzamelt CA Indosuez Wealth (Europe) de volumes gevaarlijk en radioactief afval (in ton) die de ondernemingen waarin de betrokken entiteit belegt genereren en past ze aan volgens het aandeel van de belegging in elke onderneming in de totale ondernemingswaarde inclusief cash (EVIC). De dekkinggraad van deze indicator is tussen de referentieperiode en de voorgaande periode verbeterd. CA Indosuez Wealth (Europe) is dan ook van mening dat de stijging van deze indicator intrinsiek verband houdt met de hogere dekkinggraad van deze indicator.	ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten. Monitoring van controverses: de meest omstreden bedrijven worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum. Dit omvat vragen met betrekking tot afval om milieurisico's te minimaliseren en duurzame praktijken te garanderen.

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSMOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPCIE EN OMKOPING

Sociale thema's en arbeidsomstandigheden

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, in %	0,03	0,04	Om schendingen van de beginselen van het VN Global Compact te beoordelen door ondernemingen waarin de desbetreffende entiteit belegt, telt CA Indosuez Wealth (Europe) de wegen op van bedrijven die werden aangemerkt als niet-conform met deze beginselen. Er was geen significante verandering tussen de referentieperiode en de vorige periode. CA Indosuez Wealth (Europa) is van mening dat door de toepassing van het uitsluitingsbeleid, stembeleid en de monitoring van controverses, de blootstelling aan bedrijven die aangemerkt worden als niet-conform met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen werd beperkt.	Stemmen: Het stembeleid van CA Indosuez Wealth (Europe) weerspiegelt de ambities van de Groep op het vlak van duurzaamheid door bedrijven bewust te maken van hun verantwoordelijkheden op het gebied van klimaatverandering en sociale verantwoordelijkheid, en dit via opleiding, bezoldiging, gelijkheid tussen man en vrouw (toegang tot managementposities, eerlijke vergoeding, samenstelling van bestuursorganen) en diversiteitsbeleid. Uitsluitingsbeleid: in het kader van haar uitsluitingsbeleid past CA Indosuez Wealth (Europe) normatieve en sectorale uitsluitingen toe. Het beleggingsuniversum sluit dus bedrijven uit die niet voldoen aan internationale conventies - waaronder de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen - of nationale regelgevende kaders, evenals bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, onconventionele wapens of thermische steenkool. Monitoring van controverses: de meest omstreden bedrijven worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum. Dit omvat kwesties die verband houden met schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen.
--	---	-------------	-------------	--	--

11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtlijnen kunnen worden aangepakt - in %	28,04	20,96	Om een schatting te maken van het aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van deze beginselen kunnen worden aangepakt, telt CA Indosuez Wealth (Europe) de wegingen op van de bedrijven waarin de betrokken entiteit heeft belegd en waarvoor geen controle- of monitoringmechanisme wordt vastgesteld. De dekkinggraad van deze indicator is tussen de referentieperiode en de voorgaande periode verbeterd. CA Indosuez Wealth (Europe) is dan ook van mening dat de stijging van deze indicator intrinsiek verband houdt met de hogere dekkinggraad van deze indicator.	Stemmen: Het stembeleid van CA Indosuez Wealth (Europe) weerspiegelt de ambities van de Groep op het vlak van duurzaamheid door bedrijven bewust te maken van hun verantwoordelijkheden op het gebied van klimaatverandering en sociale verantwoordelijkheid, en dit via opleiding, bezoldiging, gelijkheid tussen man en vrouw (toegang tot managementposities, eerlijke vergoeding, samenstelling van bestuursorganen) en diversiteitsbeleid. Monitoring van controverses: de meest omstreden bedrijven worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum. Dit omvat kwesties rond governance-beleid en -problemen, alsook kwesties in verband met arbeidsverhoudingen en personeelsbeheer.
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd - in %	8,89	7,68	Om de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen man en vrouw te beoordelen, berekent CA Indosuez Wealth (Europe) een gewogen gemiddelde op basis van de gerapporteerde loonkloofratio's door de ondernemingen waarin de betrokken entiteit is belegd. De dekkinggraad van deze indicator is tussen de referentieperiode en de voorgaande periode verbeterd. CA Indosuez Wealth (Europe) is dan ook van mening dat de stijging van deze indicator intrinsiek verband houdt met de hogere dekkinggraad van deze indicator.	

13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur - in %	7,18	7,39	CA Indosuez Wealth (Europe) analyseert de genderdiversiteit in de bestuursorganen van de ondernemingen waarin de betrokken entiteit belegt door een gewogen gemiddelde te berekenen van het percentage vrouwen in de raden van bestuur van ondernemingen, in verhouding tot het totale aantal bestuursleden. Tussen de referentieperiode en de vorige was er een lichte daling van deze indicator. CA Indosuez Wealth (Europa) denkt dat dit te wijten is aan de daling van de dekkingsgraad van deze indicator.	Stemmen¹: Het stembelid van CA Indosuez Wealth (Europe) weerspiegelt de ambities van de Groep op het vlak van duurzaamheid door bedrijven bewust te maken van hun verantwoordelijkheden op het gebied van klimaatverandering en sociale verantwoordelijkheid, en dit via opleiding, bezoldiging, gelijkheid tussen man en vrouw (toegang tot managementposities, eerlijke vergoeding, samenstelling van bestuursorganen) en diversiteitsbeleid.
14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens - in %	0,03	0,03	CA Indosuez Wealth (Europe) bepaalt de blootstelling van de betrokken entiteit aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische en biologische wapens) door de wegen op te tellen van de ondernemingen waarin is belegd met activiteiten die verband houden met dit soort wapens. Er was geen significante verandering tussen de referentieperiode en de vorige periode. CA Indosuez Wealth (Europa) is van mening dat zij door de toepassing van haar uitsluitings- en stembelid de blootstelling aan beleggingen in bedrijven met activiteiten die verband houden met omstrede wapens heeft kunnen beperken.	Uitsluitingsbeleid: in het kader van haar uitsluitingsbeleid past CA Indosuez Wealth (Europe) normatieve en sectorale uitsluitingen toe. Het beleggingsuniversum sluit dus bedrijven uit die niet voldoen aan internationale conventies - waaronder de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen - of nationale regelgevende kaders, evenals bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, onconventionele wapens of thermische steenkool. Stemmen: Het stembelid van CA Indosuez Wealth (Europe) weerspiegelt de ambities van de Groep op het vlak van duurzaamheid door bedrijven bewust te maken van hun verantwoordelijkheden op het gebied van klimaatverandering en sociale verantwoordelijkheid, en dit via opleiding, bezoldiging, gelijkheid tussen man en vrouw (toegang tot managementposities, eerlijke vergoeding, samenstelling van bestuursorganen) en diversiteitsbeleid.

¹ Momenteel is het stembelid alleen van toepassing op fondsen die door IWM beheerd worden; bij het beheer van mandaten die beleggen in fondsen of gestructureerde producten of het beheer van dakfondsen wordt deze PAI dus niet in aanmerking genomen. Meer details: <https://caindosuez.com/fr/pdfPreview/45430>

Tabel 2: Indicatoren voor beleggingen in overheidsobligaties en supranationale instellingen

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
<i>Ecologisch</i>					
15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd - tCO ₂ eq/€ mln. bbp	6,45	3,75	Om de koolstofintensiteit van de landen waarin is belegd te berekenen, deelt CA Indosuez Wealth (Europa) de emissies van elk land door het bbp, wat het mogelijk maakt om de specifieke koolstofintensiteit voor elk land te verkrijgen. De koolstofintensiteit wordt vervolgens bepaald door een gewogen gemiddelde van deze intensiteiten te berekenen, rekening houdend met het gewicht van elke belegging in de betrokken entiteit. Door de beschikbare informatie en de beperkte reikwijdte van de dekking van de gegevens is CA Indosuez Wealth (Europe) niet in staat om dit cijfer en de evolutie ervan voor dit jaar nauwkeurig te analyseren of te becommentariëren.	ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten.

Sociaal						
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht - absoluut aantal en relatief aantal	Absoluut aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten - absoluut aantal	7,00	6,00	Voor de berekening van het aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten, in de zin van de internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht, beoordeelt CA Indosuez Wealth (Europa) het totale aantal landen waarin is belegd door na te gaan welke landen, waarin de betrokken entiteit heeft belegd, te maken hebben met schendingen van sociale rechten. Er was geen significante verandering tussen de referentieperiode en de vorige periode. CA Indosuez Wealth (Europa) is van mening dat zij dankzij de toepassing van haar uitsluitingsbeleid de blootstelling aan beleggingen in landen met schendingen van sociale rechten heeft kunnen beperken.	Uitsluitingsbeleid: in het kader van haar uitsluitingsbeleid past CA Indosuez Wealth (Europe) normatieve en sectorale uitsluitingen toe. Het beleggingsuniversum sluit dus bedrijven uit die niet voldoen aan internationale conventies - waaronder de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen - of nationale regelgevende kaders, evenals bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, onconventionele wapens of thermische steenkool.
		Relatief aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten - relatief aantal	0,00	0,00		

Tabel 3: Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Fossiele brandstoffen					
17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen - in %	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

<i>Energie-efficiëntie</i>					
18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva - in %	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Tabel 4: Aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
<i>Emissies</i>					
4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen - in %	6,67	8,14	CA Indosuez Wealth (Europe) telt voor de beoordeling van het aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofreductie de wegingen op van de bedrijven waarin door de betrokken entiteit is belegd en die geen streefdoelen hebben vastgelegd die door SBTi zijn gevalideerd, noch rapporten hebben ingediend bij CDP. Door de beschikbare informatie en de beperkte reikwijdte van de dekking van de gegevens is CA Indosuez Wealth (Europe) niet in staat om dit cijfer en de evolutie ervan voor dit jaar nauwkeurig te analyseren of te commentariëren, hoewel het positief is.	ESG-rating: de ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) beoordeelt externe bedrijven, fondsen en ETF's op ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om zo hun blootstelling aan risico's en opportuniteiten op elk van deze 3 aspecten te evalueren, evenals de manier waarop ze met deze kwesties omgaan. Deze criteria zijn bedoeld om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan te pakken en zo te verzachten.

Tabel 5: Aanvullende indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
<i>Mensenrechten</i>					
9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid	Aandeel beleggingen in entiteiten zonder mensenrechtenbeleid - in %	26,64	20,35	Om het aandeel beleggingen in entiteiten zonder mensenrechtenbeleid te meten, telt CA Indosuez Wealth (Europe) alle wegingen op van de ondernemingen waarin de betrokken entiteit heeft belegd die geen mensenrechtenbeleid hebben verklaard. Tussen de referentieperiode en de vorige was er een lichte stijging van deze indicator. CA Indosuez Wealth (Europa) denkt dat dit te wijten is aan de hogere dekkingsgraad van deze indicator.	Uitsluitingsbeleid: In het kader van haar uitsluitingsbeleid past CA Indosuez Wealth (Europe) normatieve en sectorale uitsluitingen toe. Het beleggingsuniversum sluit dus bedrijven uit die niet voldoen aan internationale conventies - waaronder de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of de OESO-richtlijnen - of nationale regelgevende kaders, evenals bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak, onconventionele wapens of thermische steenkool.

Getroffen maatregelen tijdens de periode en doelstellingen die voor de daaropvolgende periode gepland staan om de belangrijkste vastgestelde ongunstige effecten te voorkomen of te verminderen

Tijdens de referentieperiode werd een grondige herziening van de gehanteerde methodes uitgevoerd, met correcties van mogelijke onjuistheden in de berekeningen van voorgaande perioden. Deze aanpassingen kunnen resulteren in afwijkingen ten opzichte van eerder gepubliceerde gegevens. Toch geven ze een striktere en consistentere interpretatie van de feitelijke blootstelling van CA Indosuez Wealth (Europa) aan de belangrijkste ongunstige effecten.

De groep Indosuez Wealth Management heeft ook haar stembereik in de loop van het jaar herzien om haar stembereik te vergroten door ook de bedrijven met de hoogste broeikasgasemissies, bedrijven die blootgesteld zijn aan thermische steenkool en bedrijven die aanwezig zijn in de impactfondsen hiervan deel te laten uitmaken. Dit om de transitie van het bedrijf te ondersteunen. Operationeel leidt dit tot de opname in het stembereik van ondernemingen waarvoor Indosuez stemrecht heeft en die op de volgende lijsten voorkomen:

- Bedrijven die deel uitmaken van de 'Climate Action 100 + lijst', opgesteld door het Climate Action 100 + initiatief
- Bedrijven die voorkomen op de 'Global Coal Exit List', een lijst van de ngo Urgewald met bedrijven die betrokken zijn bij thermische steenkool
- Bedrijven waarin door de fondsen Indosuez Funds Impact en Indosuez Objectif Terre is belegd, die door Indosuez Gestion worden aangeboden

Bovendien heeft de groep Indosuez Wealth Management, in lijn met de klimaatstrategie van de Crédit Agricole SA-groep en in lijn met de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en de akkoorden van Parijs uit 2015, haar engagementen op het gebied van steenkool versterkt. De uitsluitingsdrempels zijn dus strenger gemaakt en er is ook een analysematrix opgezet om de transitie van emittenten bij een blootstelling aan steenkool boven deze drempels zo goed mogelijk te beoordelen. Dit analysemodel streeft ernaar de huidige blootstelling van een emittent en zijn transitieplan voor te stellen tijdens een verzoek om vrijstelling ('waiver request'), dat al dan niet goedgekeurd wordt op het maandelijkse ESG-comité. Deze transitiematrix analyseert in het bijzonder: wijzigingen in de geïnstalleerde capaciteit en van de gegenereerde productie, plannen voor de sluiting/desinvestering, CAPEX, ondertekende verbintenissen/initiatieven, enz.

Doelstellingen

CA Indosuez Wealth (Europe) is zich bewust van de impact van beleggingsbeslissingen op ecologische, sociale en governancekwesties en blijft zich sterk engageren om de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen te identificeren, te monitoren en te beperken via de verschillende mechanismen die werden opgezet om deze effecten te meten en tegelijk concrete acties te implementeren om ze te beperken. Voor meer informatie over deze mechanismen wordt verwezen naar het volgende hoofdstuk. CA Indosuez Wealth (Europa) zal haar aanpak van de belangrijkste ongunstige effecten in de komende jaren blijven verbeteren, door de verbetering van haar berekeningswijze, reikwijdte, instrumenten of haar engagement om ze te beperken.

BESCHRIJVING VAN HET BELEID VOOR DE IDENTIFICATIE EN PRIORITERING VAN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Via haar verantwoord beleggingsbeleid engageert de Indosuez Wealth Management-groep zich om de PAI's in aanmerking te nemen door de verschillende processen binnen de groep toe te passen om de PAI's te identificeren en te beperken.

- **Uitsluitingsbeleid** (ESG-beleid – goedgekeurd door de Groep in 03/2021): op basis van haar overtuigingen houdt CA Indosuez Wealth (Europe) rekening met enkele van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door bedrijven van het beleggingsuniversum uit te sluiten die behoren tot sectoren die niet stroken met haar visie op verantwoord beleggen. Bedrijven die actief zijn in de sectoren tabak, onconventionele wapens en thermische steenkool zijn dus uitgesloten van al onze beleggingsuniversums.
- **ESG-analyse en -rating** (ESG-beleid – goedgekeurd door de Groep in 03/2021): CA Indosuez Wealth (Europe) voert een monitoring van niet-financiële criteria uit in al haar portefeuilles die onder artikel 8 of 9 vallen. De ESG-rating van CA Indosuez Wealth (Europe) omvat algemene niet-financiële criteria die van toepassing zijn op alle sectoren en specifieke materiële criteria voor duurzaamheidskwesties al naargelang de bedrijfssector van de ondernemingen. Deze criteria zijn ontworpen om de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren in acht te nemen teneinde deze te verzachten.
- **Stembeleid** (Stembeleid – goedgekeurd door het projectcomité in 09/2022/herzien en goedgekeurd door het stemcomité in 09/2024): als belangrijke pijler voor waardecreatie op lange termijn, heeft de Indosuez Wealth Management groep een stembeleid ingevoerd voor al haar entiteiten als bewijs van haar engagement voor haar klanten en duurzaamheid op lange termijn.
- **Monitoring van controverses**: CA Indosuez Wealth (Europa) beseft het belang van een actief beheer van controverses binnen de bedrijven waarin belegd wordt. In die zin is de monitoring van controverses bedoeld om proactief problemen te identificeren, te beoordelen en aan te pakken die een impact kunnen hebben op de langetermijnwaarde van de beleggingen van onze klanten.

Speciale beheerstructuur

ESG-comité

De Indosuez Wealth Management groep heeft ervoor gekozen om ESG centraal te stellen in haar beleggingsaanbod en beschikt hiervoor over specifieke middelen binnen haar verschillende entiteiten. Dit maakt dat:

- De Directeur Sustainable Development & Societal Project, in samenwerking met divisies met relevante beleggingsexpertise, verantwoordelijk is voor het creëren van een breed scala aan verantwoorde beleggingen en financiering in alle activaklassen.
- De operationele managers van elk van de entiteiten verantwoordelijk zijn voor de ontwikkeling en promotie van het aanbod.
- De ESG-expertise wordt belichaamd door de verschillende betrokken divisies.

Met de steun van deze verschillende spelers wordt maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI) beheerd op een maandelijks ESG-comité, dat tot doel heeft benaderingen te harmoniseren, methodologieën te definiëren, informatie te verstrekken over huidige of toekomstige regelgeving, uitzonderingen te bepalen, de consistentie van managementbeslissingen binnen de groep te verzekeren.

Stemcomité

De groep Indosuez Wealth Management heeft een stembeleid opgesteld voor haar open-end en gepersonaliseerde fondsbeheeractiviteiten, gevestigd in verschillende van haar dochterondernemingen. De definitie en actualisering van het stembeleid van de groep Indosuez Wealth Management is gebaseerd op een gemeenschappelijk Stemcomité voor alle dochterondernemingen dat samenkomt om het stembeleid uit te stippelen en te controleren en om specifieke situaties aan te pakken. Bij dit stembeleid is een externe dienstverlener betrokken (die een aantal stemmingen voorstelt over resoluties die bedrijven indienen, die moeten worden goedgekeurd door het Stemcomité), evenals onze bewaarders, die ons helpen om onze posities met betrekking tot elke emittent in het relevante toepassingsgebied te consolideren.

Risicobeheer

Het duurzaamheidsrisicobeleid, dat van toepassing is op alle portefeuilles² (fondsen of mandaten) die beheerd of geadviseerd worden door de groep Indosuez Wealth Management, focust op twee componenten:

- *Uitsluitingsbeleid*: De groep Indosuez Wealth Management heeft een uitsluitingsbeleid opgesteld in lijn met de verbintenissen die de Crédit Agricole Groep is aangegaan, op basis van normatieve en sectorspecifieke uitsluitingen. Deze uitsluitingen zijn bedoeld om extreme duurzaamheidsrisico's te vermijden en zo de waarschijnlijke negatieve impact van het duurzaamheidsrisico op de prestaties van fondsen en mandaten te beperken. Het uitsluitingsbeleid wordt toegepast op beheerde of geadviseerde beursgenoteerde effectenportefeuilles, tenzij de cliënt iets anders wenst, maar altijd in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving. Voor zogenaamde Private Markets-strategieën die voornamelijk dakfondsstrategieën omvatten, past de groep Indosuez Wealth Management het vermelde uitsluitingsbeleid toe voor deze primaire en co-investeringsstrategieën. Vanwege de aard van deze beleggingsstrategie kan het uitsluitingsbeleid tot op heden niet systematisch toegepast worden op secundaire investeringen.
- *Integratie van ESG in het beleggingsproces*: voor beleggingen in activa die zijn opgenomen in portefeuilles die worden beheerd of geadviseerd door CA Indosuez Wealth (Europe), worden ESG-ratings en hun uitsplitsing naar E-, S- en G-criteria ter beschikking gesteld van beheerders of adviseurs, in de verschillende gebruikte systemen. Op die manier kunnen ze op emittent- en portefeuilleniveau het duurzaamheidsrisico sturen. Voor beleggingen in externe fondsen van beursgenoteerde, actief beheerde activa (dus niet indexfondsen of ETF's) of fondsen waarvan ze het beheer delegeert aan externe beheerders, past de groep Indosuez Wealth Management in haar due-diligenceonderzoek naar de beheerder een analyse toe om het toegepaste ESG-beleid en de afstemming ervan op de principes van de groep te evalueren. Ook het beleggingsproces van Private Markets integreert het ESG-aspect via due-diligenceprocedures voor externe beheerders en een evaluatie van hun ESG-proces. Deze analyse wordt uitgevoerd voor primaire investeringen en co-investeringen. Op de secundaire investeringen kan deze analyse momenteel niet uitgevoerd worden.

² Het duurzaamheidsrisico wordt momenteel niet geïntegreerd in het beleggingsproces:

- Artikel 6 mandaten belegd in fondsen of gestructureerde producten
- Artikel 6 dakfondsenstrategie (inclusief Private Markets en alternatieve strategieën).

Gebruikte methoden en gegevensbronnen

De Indosuez Wealth Management Group heeft zijn eigen methode ontwikkeld voor de berekening van de belangrijkste ongunstige effecten³ in overeenstemming met de Europese regelgeving (in het bijzonder gedelegeerde verordening 2022/1288 tot aanvulling van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)).

De reikwijdte van de berekening is bepaald op basis van de volgende aannames:

- De portefeuilles die we delegeren aan een externe beheerder vallen binnen de reikwijdte van de rapportering over de belangrijkste ongunstige effecten. De aan ons gedelegeerde portefeuilles die wij beheren vallen eveneens binnen de reikwijdte;
- Beleggingen in een intern onderliggend fonds vallen buiten de reikwijdte. De beleggingen van dit interne fonds maken immers al deel uit van de reikwijdte, waardoor elk risico op dubbeltelling vermeden wordt;
- De berekening van de belangrijkste ongunstige effecten wordt niet toegepast op private-equitybeleggingen, derivaten en gestructureerde producten. Hoewel deze instrumenten deel uitmaken van het beheerd vermogen door CA Indosuez Wealth (Europe), worden ze niet onderworpen aan een analyse van de belangrijkste ongunstige effecten wegens het ontbreken van gevestigde berekeningsmethoden voor deze financiële instrumenten.

CA Indosuez Wealth (Europe) werkt samen met gespecialiseerde externe dataleveranciers om de belangrijkste ongunstige effecten te verkrijgen. Voor beleggingen in externe fondsen zijn de gebruikte gegevens afkomstig van de indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten die door externe beheerders worden gerapporteerd in hun publiek beschikbare EET-templates.

Tabel 1: Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Dekking - %	Gegevensverstrekker
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN			
<i>Broeikasgasemissies (BKG)</i>			
1. BKG-emissies	Scope 1 BKG-emissies - tCO ₂ eq	19,50	Trucost
	Scope 2 BKG-emissies - tCO ₂ eq	19,49	
	Scope 3 BKG-emissies - tCO ₂ eq	16,78	

³ CA Indosuez Gestion behoudt zich het recht voor om haar methodes voor de berekening van de belangrijkste ongunstige effecten en haar gegevensbronnen in de toekomst aan te passen.

	Totale BKG-emissies - tCO2eq		19,38	
2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk - tCO2eq/belegde € mln.		19,04	Trucost & MSCI
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit onderneming waarin is belegd - tCO2eq/€ miljoen aan omzet		19,90	Trucost
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen - in %		6,84	MSCI
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel energieverbruik en-opwekking van ondernemingen waarin is belegd afkomstig van niet-hernieuwbare energiebronnen, in vergelijking met hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	18,10	MSCI
		Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	1,28	
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten - GWh/ € mln. aan inkomsten	NACE A - Landbouw, bosbouw en visserij	10,58	MSCI
		NACE B - Winning van delfstoffen	28,09	
		NACE C Industrie	51,71	
		NACE D - Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	18,02	
		NACE E - Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	14,69	
		NACE F - Bouwnijverheid	40,57	
		NACE G - Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	28,66	
		NACE H - Vervoer en opslag	19,82	
		NACE L - Exploitatie van en handel in onroerend goed	80,67	

Biodiversiteit

7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben - in %	17,89	MSCI
---	--	-------	------

Water

8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde - in ton/belegde mln. €	0,43	MSCI
----------------------	---	------	------

Afval

9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde - in ton/belegde mln. €	16,50	MSCI
--	--	-------	------

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING

Sociale thema's en arbeidsomstandigheden

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, in %	5,70	MSCI
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtlijnen kunnen worden aangepakt - in %	18,55	MSCI
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd - in %	7,38	Refinitiv
13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur - in %	14,07	Refinitiv
14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens - in %	18,95	MSCI

Tabel 2: Indicatoren voor beleggingen in overheidsobligaties en supranationale instellingen

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Dekking - %	Gegevensverstrekker
<i>Ecologisch</i>			
15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd - tCO ₂ eq/€ mln. bbp	3,20	Trucost
<i>Sociaal</i>			
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht - absoluut aantal en relatief aantal	Absoluut aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten - absoluut aantal	MSCI
		Relatief aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten - relatief aantal	

Tabel 3: Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Dekking - %	Gegevensverstrekker
<i>Fossiele brandstoffen</i>			
17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen - in %	N.V.T.	N.V.T.
<i>Energie-efficiëntie</i>			
18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva - in %	N.V.T.	N.V.T.

Tabel 4: Aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Dekking - %	Gegevensverstrekker
<i>Koolstofemissies</i>			
4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen - in %	8,61	MSCI

Tabel 5: Aanvullende indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Dekking - %	Gegevensverstrekker
<i>Mensenrechten</i>			
9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid	Aandeel beleggingen in entiteiten zonder mensenrechtenbeleid - in %	17,85	MSCI

Methodologische beperkingen en foutenmarges

De voornaamste beperkingen van duurzaam beleggen, onder meer bij het beheer van PAI's, zijn de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens.

Hoewel CA Indosuez Wealth (Europe) vertrouwt op externe dataleveranciers om deze PAI's te verkrijgen, kunnen de gegevens die nodig zijn om ze te beoordelen beperkt of moeilijk beschikbaar zijn, wat de nauwkeurigheid van de berekeningen kan beïnvloeden.

Bovendien kan de kwaliteit van de beschikbare gegevens variëren, wat leidt tot onzekerheden in de resultaten. Gegevens kunnen onvolledig, achterhaald of niet geverifieerd zijn. CA Indosuez Wealth (Europe) bevordert altijd gegevens die door bedrijven worden verstrekt, maar om dit probleem van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens op het niveau van de bedrijven waarin wordt belegd te verhelpen, vullen we de gerapporteerde gegevens aan met schattingen van onze gegevensleveranciers. De gebruikte methodes om deze indicatoren te berekenen, die van leverancier tot leverancier kunnen verschillen, kunnen daarom de resultaten van bepaalde indicatoren in meer of mindere mate beïnvloeden.

Bovendien is er een gebrek aan standaardisatie in de berekeningsmethoden van de PAI's, wat kan leiden tot aanzienlijke verschillen in resultaten tussen verschillende marktdeelnemers.

Daarom is het belangrijk om voorzichtig te zijn en rekening te houden met deze verscheidenheid aan methodes bij verschillende dataleveranciers, alsook met het gebrek aan gegevens en standaardisatie bij het interpreteren of vergelijken van de belangrijkste ongunstige effecten tussen marktdeelnemers. De huidige en toekomstige regelgeving zal echter helpen om de standaardisatie van rapporten en informatie van bedrijven, die essentieel zijn voor ESG-gegevens, te verbeteren.

Om deze foutmarge te verkleinen voert Amundi, een dochteronderneming van de Crédit Agricole Group, kwaliteitscontroles uit op ESG-gegevens, die dan aan ons worden terugbezorgd:

- De selectie van gegevensverstrekkers omvat een beoordeling van derde leveranciers om ervoor te zorgen dat ze voldoen aan de vereiste kwaliteitsnormen.
- De kwaliteitscontrole van gegevens omvat zowel geautomatiseerde controles als kwalitatieve controles door ESG-analisten.
- Integratie en verwerking van gegevens: gaat na of ESG-gegevens goed geïntegreerd zijn in systemen, waar ze worden verwerkt om exclusieve ESG-ratings te genereren.
- Standaardisering van scores: ESG-scores worden gestandaardiseerd tot Z-scores om de vergelijking met een 'normale' verdeling mogelijk te maken. Dit maakt het mogelijk om de beste en slechtste praktijken op sectorniveau te identificeren.
- Post-integratiecontroles worden uitgevoerd om potentiële problemen te detecteren, zoals de gebrekkige dekking van een bepaalde emittent.
- Update en herziening: ESG-scores worden maandelijks berekend. De ESG-analist evalueert de sectoren ten minste om de 18 maanden om de relevantie van de criteria en de bijbehorende wegen op opnieuw te beoordelen.
- Transparantie en traceerbaarheid: Het ESG-ratingproces is transparant, wat het mogelijk maakt om op elk moment de aan een bepaald bedrijf toegekende rating te rechtvaardigen. De bijdragen van individuele leveranciers aan de totaalscore zijn ook identificeerbaar.

ENGAGEMENTBELEID

De groep Indosuez Wealth Management had geen engagementbeleid per 31/12/2024 en heeft bijgevolg geen engagementacties verricht in 2024.

VERWIJZINGEN NAAR INTERNATIONALE NORMEN

De integratie van internationale financiële beleggingsnormen is een krachtige hefboom voor het bevorderen van verantwoorde en duurzame praktijken. Al onze fondsen en mandaten voldoen aan de volgende internationale normen:

- Global Compact van de Verenigde Naties (2003): bedrijven die herhaaldelijk en ernstig een of meer van de 10 principes van het Global Compact schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen, worden uitgesloten in overeenstemming met het ESG-beleid van Indosuez Wealth Management
- De verdragen van Parijs (1973), Ottawa (1999) en Oslo (2008) over controversiële wapens: directe beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie, de handel, de aanleg van voorraden of diensten in verband met landmijnen en clusterbommen, overeenkomstig de verdragen van Ottawa en Oslo, worden uitgesloten.
- Tobacco Free Finance Pledge (2020): in overeenstemming met de verbintenissen die de groep Crédit Agricole SA is aangegaan als ondertekenaar van de Tobacco Free Finance Pledge, is het uitsluitingsbeleid ook van toepassing op tabak. Bedrijven die tabaksproducten produceren (omzet van meer dan 5%) zijn dus uitgesloten
- Internationaal tijdschema voor de uitfasering van thermische steenkool, 2030 voor Europa en de OESO, en 2040 voor de rest van de wereld: In overeenstemming met de klimaatstrategie van de

groep Crédit Agricole SA, de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties en de akkoorden van Parijs van 2015 werden uitsluitingsdrempels vastgelegd op basis van de blootstelling aan inkomsten uit thermische steenkool

CA Indosuez Wealth (Europe) sluit alle bedrijven uit die niet aan deze normen voldoen.

CA Indosuez Wealth (Europe) maakt momenteel geen gebruik van een toekomstgericht klimaatscenario vanwege de onzekere aard en complexiteit van deze projecties. Klimaatscenario's zijn gebaseerd op tal van aannames over toekomstig beleid, technologische vooruitgang en menselijk gedrag, waardoor hun resultaten sterk kunnen uiteenlopen en moeilijk nauwkeurig te voorspellen zijn.

HISTORISCHE VERGELIJKING

Dit jaar is de verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten aanzienlijk gewijzigd. In tegenstelling tot voorgaande jaren, waarin deze verklaring gecentraliseerd werd op het niveau van de moedermaatschappij, wordt ze nu individueel uitgevoerd door elke groepsentiteit. Deze structurele verandering is bedoeld om de specifieke kenmerken en blootstelling van elk van de entiteiten beter weer te geven.

Bijgevolg is het niet mogelijk om een historische vergelijking te maken met de gepubliceerde gegevens voor het jaar 2022. Daarnaast werd een grondige doorlichting uitgevoerd van de gebruikte methode, naast een correctie van eventuele fouten die in eerdere berekeningen zijn geconstateerd. Deze aanpassingen kunnen discrepanties veroorzaken met eerder gepubliceerde gegevens. Ze geven echter een nauwkeurigere weergave van de feitelijke blootstelling van CA Indosuez Wealth (Europe) aan de belangrijkste ongunstige effecten.

CA Indosuez Wealth (Europe) blijft zich inzetten voor continue transparantie en streeft ernaar om de nauwkeurigheid van de gerapporteerde gegevens te garanderen, in overeenstemming met de wettelijke vereisten en de beste praktijken in de sector.

Tabel 1: Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter		Effecten (2024)	Effecten (2023)	Effecten (2022)
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN					
Broeikasgasemissies					
1. BKG-emissies	Scope 1 BKG-emissies - tCO2eq		504 751,39	538 865,83	-
	Scope 2 BKG-emissies - tCO2eq		93 984,50	96 702,17	-
	Scope 3 BKG-emissies - tCO2eq		2 859 617,12	2 450 926,34	-
	Totale BKG-emissies - tCO2eq		3 307 864,42	3 036 556,03	-
2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk - tCO2eq/belegde € mln.		85,73	101,52	-
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit onderneming waarin is belegd - tCO2eq/€ miljoen aan omzet		267,49	236,40	-
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen - in %		2,87	1,96	-
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	Aandeel opgewekte niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	14,20	10,87	-
	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen - in %	0,54	0,69	-
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met	NACE A - Landbouw, bosbouw en visserij	2,96	2,95	-
		NACE B - Winning van delfstoffen	1,92	1,32	-
		NACE C Industrie	0,72	6,18	-

	grote klimaateffecten - GWh/ € mln. aan inkomsten	NACE D - Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	3,38	4,13	-
		NACE E - Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	1,89	1,81	-
		NACE F - Bouwnijverheid	0,10	0,17	-
		NACE G - Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	0,15	0,09	-
		NACE H - Vervoer en opslag	3,28	1,79	-
		NACE L - Exploitatie van en handel in onroerend goed	0,30	0,33	-

Biodiversiteit

7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben - in %	2,46	2,86	-
--	--	------	------	---

Water

8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde - in ton/belegde mln. €	0,002	0,002	-
----------------------	--	-------	-------	---

Afval

9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde - in ton/belegde mln. €	0,28	0,24	-
---	---	------	------	---

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSMOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING

Sociale thema's en arbeidsomstandigheden

10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, in %	0,03	0,04	-
--	---	------	------	---

11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtlijnen kunnen worden aangepakt - in %	28,04	20,96	-
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd - in %	8,89	7,68	-
13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur - in %	7,18	7,39	-
14. Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens - in %	0,03	0,03	-

Tabel 2: Indicatoren voor beleggingen in overheidsobligaties en supranationale instellingen

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter		Effecten (2024)	Effecten (2023)	Effecten (2022)
Ecologisch					
15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd - tCO2eq/€ mln. bbp		6,45	3,75	-
Sociaal					
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht - absoluut aantal en relatief aantal	Absoluut aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten - absoluut aantal	7,00	6,00	-
		Relatief aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten - relatief aantal	0,00	0,00	-

Tabel 3: Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Effecten (2022)
<i>Fossiele brandstoffen</i>				
17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen - in %	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
<i>Energie-efficiëntie</i>				
18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva - in %	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Tabel 4: Aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Effecten (2022)
<i>Koolstofemissies</i>				
4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen - in %	6,67	8,14	-

Tabel 5: Aanvullende indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten (2024)	Effecten (2023)	Effecten (2022)
<i>Mensenrechten</i>				
9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid	Aandeel beleggingen in entiteiten zonder mensenrechtenbeleid - in %	26,64	20,35	-

HOOFDSTUK II - VERKLARING INZAKE DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSADVIES OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN ALS FINANCIËEL ADVISEUR

Als onderdeel van de MiFID-vragenlijst over de duurzaamheidsvoorkeuren, kan een cliënt in het kader van beleggingsadviesdiensten aangeven of hij wil dat de belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking worden genomen en in welke mate. Als financieel adviseur zal CA Indosuez Wealth (Europe) rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsadvies op duurzaamheidsfactoren voor cliënten die deze voorkeur hebben uitgesproken (wordt momenteel aan gewerkt – gepland voor Q3 2025).

Als cliënten hun duurzaamheidsvoorkeuren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten niet kenbaar maken, of als ze expliciet verklaren er geen rekening mee te willen houden, worden deze effecten niet in aanmerking genomen in het kader van beleggingsadvies.

Als financieel adviseur komen de instrumenten die gebruikt worden voor beleggingsadvies echter uit hetzelfde universum als de instrumenten die gebruikt worden op de financiële markten. Zij profiteren daarom van hetzelfde selectieproces en dezelfde uitsluitingscriteria, waardoor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren consistent kunnen worden beheerd.

In lijn met ons engagement voor duurzaamheid is CA Indosuez Wealth Europe ervan overtuigd dat de focus op emittenten en bedrijven essentieel is om duurzame en verantwoorde praktijken te promoten die een positieve bijdrage leveren aan de maatschappij en het milieu, en zo de belangrijkste ongunstige effecten helpen verminderen. Aangezien CA Indosuez Wealth (Europe) niet rechtstreeks zeggenschap heeft over de onderliggende beleggingen van de externe fondsbeheerders die zij selecteert, kunnen sommige van deze fondsen ook instrumenten bevatten die niet voldoen aan ons ESG-beleid, wat nadelig kan zijn voor duurzame ontwikkeling. Om deze negatieve impact te beperken, voert CA Indosuez Wealth (Europe) een due-diligenceonderzoek uit naar de beheerders om hun ESG-beleid te beoordelen en ervoor te zorgen dat het in overeenstemming is met de principes van de groep.

In 2024 stelde CA Indosuez Wealth (Europe) geen criteria of drempels vast op basis van PAI's om instrumenten te selecteren of te adviseren, noch heeft ze een classificatiemethode vastgelegd.

DISCLAIMER

Dit wettelijk voorgeschreven document is bedoeld om transparantie te verschaffen over de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren, in overeenstemming met de voorschriften van Verordening (EU) 2019/2088.

De verstrekte informatie in dit document moet worden beschouwd als zijnde van algemene aard en heeft niet de intentie om op uw persoonlijke situatie afgestemd te zijn.

Dit document is geen beleggingsadvies of onafhankelijk of objectief beleggingsonderzoek.

Dit document is evenmin een uitnodiging tot het kopen, verkopen, inschrijven op of uitvoeren van enige andere transactie in financiële instrumenten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, aandelen, obligaties en rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging.

Het aangaan van een verbintenis om financiële diensten te ontvangen van CA Indosuez Wealth (Europe) of in te schrijven op een fonds zal het voorwerp uitmaken van een schriftelijke overeenkomst en/of een formele inschrijving in overeenstemming met de reglementaire fondsdocumenten.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten. Hoewel dit document en de inhoud ervan met de grootste aandacht zijn opgesteld, kunnen de ecologische, sociale en governanceinformatie en -gegevens ('ESG-informatie') die in dit document worden verstrekt, onjuist of onvolledig worden als gevolg van verduidelijkingen en/of standpunten van Europese autoriteiten en/of nationale regelgevende instanties.

CA Indosuez Wealth (Europe) kan niet aansprakelijk worden gesteld voor veranderingen, positief of negatief, in de ESG-informatie.

© CA Indosuez Wealth (Europe) 2025, alle rechten voorbehouden.

Dit document mag niet worden gereproduceerd, gedupliceerd, verspreid, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, geheel of gedeeltelijk openbaar gemaakt of verspreid aan andere personen, in welke vorm of op welke wijze dan ook, voor openbare of commerciële doeleinden, zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van CA Indosuez Wealth (Europe).

De gebruiker van dit document erkent en aanvaardt dat de inhoud auteursrechtelijk beschermd is en eigendomsrechtelijk beschermde informatie van substantiële waarde bevat.

De toegang tot dit document draagt op geen enkele wijze de eigendomsrechten over.

De informatie in dit document, de rechten hierop en de wettelijke bescherming daarvan blijven exclusief eigendom van CA Indosuez Wealth (Europe).