

WERELDWIJD BELEID VOOR DUURZAAM BELEGGEN

December 2025

Indosuez Wealth Management

01	Doel	P3
02	Toepassingsgebied	P4
03	Context	P5
04	Verordening betreffende informatie- verschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR')	P6
05	Taxonomieverordening	P10
06	Governance	P12
07	Het niet-financiële beleggingsproces / methodologie	P13
08	Bijlage 1: verklarende woordenlijst	P24
09	Bijlage 2: lijst van indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten	P26



01

DOEL

Het Wereldwijd Beleid voor Duurzaam Beleggen van Indosuez Wealth Management (hierna 'IWM') is een synthese van verschillende documenten: de procedure die de reglementaire verplichtingen van de groep Indosuez Wealth Management inzake duurzaamheid in de financiële dienstensector regelt en het beleid inzake duurzaam beleggen van de Groep.

DIE DOCUMENTEN OMSCHRIJVEN:

- Het regelgevende kader waaraan de activiteiten en diensten die IWM op het gebied van duurzame financiële diensten aanbiedt, onderworpen zijn.
- De door de groep IWM vastgestelde beginselen om duurzaamheidsrisico's te bepalen en de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen in het kader van discretionaire beheerdiensten, beleggingsadvies, fondsbeheer (inclusief vermogensbeheerfondsen) en levensverzekeringsactiviteiten te beoordelen en beheren.
- Het proces voor niet-financiële selectie en kwalificatie van alle financiële instrumenten uit het beleggings-universum van de groep IWM.



02

TOEPASSINGSGEBIED

Dit beleid geldt voor alle entiteiten van de groep IWM. De entiteiten van de groep IWM passen deze principes toe volgens de regels en gebruiken die van toepassing zijn in elk land waarin ze actief zijn, ongeacht hun rapporteringsscope.

Alle bepalingen zijn van toepassing op alle activiteiten op het gebied van portefeuillebeheer (beleggingsfondsen (UCITS en AIFs) en discretionaire beheermandaten.

Beleggingsadvies ("advisory") valt eveneens onder de minimale regels voor uitsluiting, selectie en niet-financiële kwalificatie van financiële instrumenten.

Dit beleid is niet van toepassing op fondsen van derden die beheermaatschappijen van de groep IWM aanbieden, noch op het ontvangen en doorgeven van orders.

Alle financiële diensten en alle financiële instrumenten zoals openbare fondsen en discretionaire beheeractiviteiten onder MiFID voldoen aan de in dit beleid uiteengezette methodologie.

De methodologie wordt evenwel gedeeltelijk aangepast aan de specifieke kenmerken van bepaalde producten, zoals gestructureerde producten en producten op de private markten¹ (hierna de 'private markten').

¹ Instrumenten op de private markten omvatten meer bepaald private-equityfondsen, private-debtfondsen en semiliquide fondsen.



03

CONTEXT

Het Klimaatakkoord van Parijs, afgesloten in 2015 tijdens de 21ste Conferentie van de Partijen bij het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake Klimaatverandering (COP21), werd onderhandeld door vertegenwoordigers van 196 staten. Het doel van het akkoord is om de stijging van de gemiddelde wereldtemperatuur onder de 2 graden Celsius te houden ten opzichte van het pre-industriële niveau, om zo de onomkeerbare gevolgen van klimaatverandering te beperken.

Om dat doel te bereiken heeft de Europese Unie (EU) onder de noemer 'Europese Green Deal' een grootschalig actieplan opgezet. Dat bestaat uit een reeks maatregelen die de EU op weg moeten zetten naar een ecologische transitie, met als primaire doelstelling om tegen 2050 klimaatneutraal te zijn. Het plan streeft er ook naar kapitaalstromen te oriënteren naar duurzame beleggingen en van de financiële sector de aanjager van duurzame groei in een klimaatneutrale economie te maken.

Dit plan streeft drie doelstellingen na:

1. De transparantie rond duurzaamheid verhogen.
2. De financiële sector voorzien van nieuwe, sterkere instrumenten om duurzaamheidsrisico's en -impact te beoordelen.
3. De deelname van alle beleggers, zowel institutionele als particuliere, aan deze nieuwe "Europese Green Deal" versterken.

04

VERORDENING BETREFFENDE INFORMATIEVERSCHAFFING OVER DUURZAAMHEID IN DE FINANCIËLE DIENSTENSECTOR ('SFDR')

De Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR') is op 10 maart 2021 van kracht geworden.

Zij bevat bindende regels die ondernemingen verplichten om transparantie te verschaffen over duurzaamheidsrisico's.

De SFDR definieert een duurzame belegging als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits de ondernemingen waarin wordt belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

Deze verordening is van toepassing op elke entiteit van de groep IWM die optreedt als 'Financiële marktdeelnemer' of 'Financieel Adviseur'.

Een Financiële marktdeelnemer is een entiteit die 'productportefeuilles' beheert zoals fondsen (UCITS en AIFs) discretionaire beheerportefeuilles of verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten. Een Financieel Adviseur is een entiteit die hoofdzakelijk levensverzekeringsadvies of beleggingsadvies verstrekt.

De SFDR omschrijft een 'product' als een discretionaire beheerportefeuille, een alternatieve beleggingsinstelling (abi), een verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct, een pensioenproduct, een pensioenregeling, een icbe of een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct.

- Volledige definities van begrippen in het kader van de SFDR zijn te vinden in Bijlage 1 bij dit beleid.

Integratie van duurzaamheidsrisico's

Een duurzaamheidsrisico wordt gedefinieerd als "een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken".

Duurzaamheidsrisico's kunnen op verschillende manieren een impact hebben op producten.

Twee scenario's ter illustratie:

- Een onderneming hanteert ondermaatse bestuurspraktijken en krijgt na een doorlichting door toezichthouders en auditors een zware boete opgelegd.
- Een onderneming anticipeert niet goed op de stijgende kostprijs van broeikasgas-emissies en moet uiteindelijk hoge bedragen betalen voor emissierechten.

In beide scenario's hebben duurzaamheidsrisico's gevolgen voor de winstgevendheid en mogelijk voor de prestaties van die ondernemingen op de aandelenmarkten. Daarom monitoren entiteiten van de groep IWM in hun beleggingsproces duurzaamheidsrisico's en de gevolgen daarvan voor de financiële prestaties van ondernemingen.

De entiteiten van de groep IWM die optreden als Financiële marktdeelnemer of Financieel Adviseur hebben een proces ontwikkeld voor de selectie en classificatie van onderliggende producten, dat zij gebruiken om SFDR-producten samen te stellen of producten waarover zij advies verlenen te kwalificeren.

De entiteiten van de groep IWM beheren duurzaamheidsrisico's door middel van een systematisch en doorgedreven selectie- en classificatieproces op basis van de ESG-kenmerken van financiële instrumenten. Dit proces berust op objectieve marktgegevens die worden verstrekt door gespecialiseerde aanbieders van ESG- en duurzaamheidsgegevens. De entiteiten van de groep IWM hanteren hiervoor duidelijke ecologische en sociale criteria en controleren of de geanalyseerde ondernemingen de beginselen van goed bestuur toepassen.

Financiële instrumenten die niet aan bepaalde minimumnormen voldoen, kunnen uit onze beleggingsdiensten worden geweerd.

Dat wil zeggen dat SFDR-producten die geen specifieke regels hanteren, een hoger duurzaamheidsrisico inhouden. Van SFDR-producten die in gedetailleerde en bindende ESG-beleggingsregels voorzien, wordt het duurzaamheidsrisico daarentegen als kleiner beschouwd. Daarom beoordelen de entiteiten van de groep IWM de waarschijnlijke impact van duurzaamheidsrisico's op verschillende producten als volgt²:

- SFDR-producten met een duurzame beleggingsdoelstelling (Artikel 9) en SFDR-producten die ESG-kenmerken promoten en gedeeltelijk beleggen in duurzame beleggingen (Artikel 8): laag risico.
- SFDR-producten die alleen ESG-kenmerken promoten (Artikel 8): gemiddeld risico.
- SFDR-producten die geen duurzame doelstellingen nastreven en geen ESG-kenmerken promoten (Artikel 6): hoog risico, evenwel beperkt dankzij de toepassing van minimale uitsluitingsregels.

Op basis van de SFDR-producttypes zijn regels vastgelegd die bepalen welke categorieën van onderliggende financiële instrumenten mogen worden gebruikt en desgevallend in welke mate zij mogen worden gebruikt.

Entiteiten die optreden als Financieel Adviseur hanteren voor verkochte fondsen, gestructureerde producten en effecten dezelfde mate van controle.

Alle SFDR-producten die worden verkocht of geadviseerd worden dus onderworpen aan een toetsing aan de hand van ESG-criteria (Ecologisch, Sociaal en Goed bestuur) waarin duurzaamheidsrisico's een belangrijke rol spelen, om na te gaan of het product voor het beleggingsuniversum in aanmerking kan komen.

Alle entiteiten van de groep IWM passen minimaal deze regels toe, los van de duurzaamheidsvoorkeuren van de belegger (waaronder de 'duurzaamheidsvoorkeuren' zoals omschreven in MiFID II worden verstaan), aangezien de overkoepelende strategie is om voor alle portefeuilles onder beheer of advies de duurzaamheidsrisico's te beperken.

² Meer informatie over de verschillende SFDR-producttypes is te vinden in de rubriek 'Producttypes' hierna.

4.2

VERORDENING BETREFFENDE INFORMATIEVERSCHAFFING ('SFDR')

PAI-impactbeoordeling

In het kader van de SFDR beoordelen entiteiten van de groep IWM die optreden als financiële marktdeelnemer de impact van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsthema's. Op basis van de Europese rapportagemodellen publiceren de entiteiten van de groep IWM elk jaar op hun website de belangrijkste ongunstige effecten (zogenoeten 'PAI's', naar de Engelse term 'Principal Adverse Impacts') van hun beslissingen op duurzaamheidsfactoren.

PAI's zijn indicatoren waarmee de wezenlijke negatieve impacts worden gemeten die beleggingen hebben op ecologische, sociale en governancefactoren (ESG).

PAI's bestrijken een waaier van door de Europese Unie vastgestelde indicatoren, zoals broeikasgas-emissies, biodiversiteit, waterverbruik en afvalbeheer, maar ook sociale thema's zoals mensenrechten, diversiteit en inclusie, managementbeloning, corruptie enz.

Financieel Adviseurs publiceren eveneens informatie waaruit blijkt of zij, rekening houdend met hun omvang, de aard en reikwijdte van hun activiteiten en de soorten financiële producten waarover zij advies verlenen, in hun beleggings- of verzekeringsadvies de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking nemen.

4.3

VERORDENING BETREFFENDE INFORMATIEVERSCHAFFING ('SFDR')

Integratie van duurzaamheidsrisico's in het Beloningsbeleid

Entiteiten van de groep IWM publiceren op hun website informatie over hoe hun beloningsbeleid is afgestemd op de integratie van duurzaamheidsrisico's.

4.4

VERORDENING BETREFFENDE INFORMATIEVERSCHAFFING ('SFDR')

Producttypes

Onder 'een SFDR-product' wordt in dit beleid een fonds (UCITS of AIF), een verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct of een discretionaire beheerportefeuille verstaan.

In 2019 heeft de Verordening een nieuwe indeling van SFDR-producten in verschillende types ingevoerd. Die types zijn bedoeld om transparantie te verschaffen over de intrinsieke ESG- en duurzaamheidskenmerken van producten.

Belangrijk om te weten is dat de types of 'niveaus' geen labels zijn (en ze dus geen commerciële waarde of kwaliteitsoordeel uitdrukken). De verschillende producttypes zijn in de eerste plaats

een referentiekader dat marktdeelnemers in staat stelt om de aangeboden producten in het juiste transparantieraamwerk te situeren. Afhankelijk van het producttype moeten namelijk andere documenten, waarschuwingen en verplichte inlichtingen aan de belegger verstrekt worden. Hoe meer het beleggingsbeleid van een product op duurzaamheid gericht is, hoe meer transparantieplichtingen.

Producten met een duurzame beleggingsdoelstelling

Artikel 9 SFDR

Dit product verschaft de uitvoerigste informatie over duurzaamheid. Om bij te dragen aan de duurzame beleggingsdoelstelling richt het zich op duurzame onderliggende beleggingen die systematisch het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' in acht nemen.

Producten die ESG-kenmerken promoten en gedeeltelijk beleggen in duurzame beleggingen

Artikel 8 SFDR

Dit product verschaft informatie over zijn ESG-beleid wanneer de onderliggende beleggingen aan de beginselen van goed bestuur voldoen. Daarnaast zegt dit product ook waaruit zijn duurzame beleggingen bestaan (die eveneens het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' in acht moeten nemen).

Producten die ESG-kenmerken promoten

Artikel 8 SFDR

Dit product verschaft informatie over zijn ESG-beleid wanneer de onderliggende beleggingen aan de beginselen van goed bestuur voldoen, maar vermeldt ook dat het geen duurzame beleggingen doet.

Producten die geen duurzame doelstellingen nastreven en geen ESG-kenmerken promoten

Artikel 6 SFDR

Dit product hoeft geen ESG- of duurzame ontwikkelingskenmerken te vermelden, maar moet wel aangeven hoe het duurzaamheidsrisico's integreert.



05

TAXONOMIEVERORDENING

³ De Taxonomieverordening is van toepassing op: a) door lidstaten of de Unie genomen maatregelen die voorschriften vaststellen voor financiële marktdeelnemers of uitgevende instellingen ten aanzien van financiële producten of bedrijfsobligaties die als ecologisch duurzaam beschikbaar worden gesteld, b) financiële marktdeelnemers die financiële producten beschikbaar stellen, en c) ondernemingen die verplicht zijn een niet-financiële verklaring of een geconsolideerde niet-financiële verklaring openbaar te maken op grond van artikel 19 bis of artikel 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en van de Raad.

De 'Europese taxonomie' is een uniform classificatiesysteem op het niveau van de Europese Unie dat ondernemingen³ en beleggers gemeenschappelijke definities aanreikt om te bepalen welke economische activiteiten als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd.

- Zij brengt een referentiekader tot stand voor beleggers en ondernemingen.
- Zij ondersteunt ondernemingen in hun inspanningen om hun transitie te plannen en financieren.
- Zij beschermt tegen greenwashingpraktijken.
- Zij helpt om bestaande duurzame projecten en voor de transitie noodzakelijke projecten sneller te financieren.

Om te zijn afgestemd op de taxonomie, moet een activiteit aan elk van de vier volgende voorwaarden voldoen:

1. De activiteit moet aan specifieke technische screeningcriteria beantwoorden. Nadat de activiteit is opgenomen, moet worden nagegaan of aan de specifieke technische screeningcriteria voor die activiteit is voldaan. Voor sommige activiteiten zijn bijvoorbeeld maximale CO₂-emissiedrempels vastgesteld.
2. De activiteit moet een substantiële bijdrage leveren aan ten minste één van de zes duurzaamheidsdoelstellingen.
3. De activiteit mag geen ernstige afbreuk doen aan een van de vijf andere duurzaamheidsdoelstellingen.
4. De activiteit moet voldoen aan sociale minimumgaranties (mensenrechten, fundamentele arbeidsrechten van de IAO enz.).

De zes duurzaamheidsdoelstellingen uit de Taxonomie zijn:



De mitigatie van klimaatverandering



De preventie en bestrijding van verontreiniging



De transitie naar een circulaire economie



De adaptatie aan klimaatverandering



Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen



De bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen

06

GOVERNANCE

Governance op het gebied van duurzaamheid en ESG is opgebouwd rond drie krachtlijnen:

- ESG-risico's: regelgeving, regels van de groep IWM enz.
- De strategische positionering inzake duurzame beleggingen
- De vertaling van de strategische positionering naar coherente beleggingsproducten en -oplossingen

Governance vindt ook plaats op twee niveaus:

- Op entiteitsniveau, waarbij alle activiteiten van de groep IWM vertegenwoordigd zijn.
- Binnen de activiteit Beleggingsbeheer (als ontwikkelaar en distributeur van producten), die de drijvende kracht is achter de positionering van de groep IWM als toonaangevende verantwoorde belegger, aan de hand van kwantitatieve en kwalitatieve ESG-criteria en -doelstellingen.

Door een ESG-instrumentarium vast te stellen, indicatoren met toegevoegde waarde uit te werken en kwantitatieve en kwalitatieve analysesresultaten te produceren, waakt Beleggingsbeheer over de consistentie en geloofwaardigheid van beleggingsprocessen in lijn met onze strategische verbintenis om verantwoord te beleggen.

Op basis van de aldus intern ontwikkelde ESG-expertise bepaalt IWM de methodologie om 'duurzame beleggingen' te definiëren en dus de uitsluitingsprocessen en de als duurzame belegging in aanmerking komende instrumenten.

Via gespecialiseerde interne comités bepaalt IWM de regels en in aanmerking komende methodologieën voor emittenten.

Operationele interne comités zien toe op de uitvoering van die methodologie, die geldt voor alle beheeractiviteiten en zoals vermeld voor de adviesactiviteiten.

De operationele comités worden bijgestaan door verschillende technische aansturingsorganen met technische experts. Die technische aansturingsorganen kunnen worden versterkt met externe leden. Deze comités rapporteren rechtstreeks aan de centrale toezichtcomités.



ESG-positionering



Producten / oplossingen



ESG-risico's

12.2025
Wereldwijd beleid voor
duurzaam beleggen

12



INHOUDSOPGAVE

07

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGS- PROCES / METHODOLOGIE

Het niet-financiële beleggingsproces reikt beleggingsteams een methodologie voor de niet-financiële classificatie van financiële instrumenten aan.

Dit proces wordt systematisch toegepast voor de volgende financiële instrumenten:

- Fondsen (interne fondsen en fondsen van derden).
- Obligaties en andere vastrentende producten, uitgegeven door ondernemingen of overheden.
- Aandelen.
- Gestructureerde producten.

Het niet-financiële beleggingsproces is gebaseerd op drie opeenvolgende stappen:

- 1. Uitsluiting:** Deze stap sluit emittenten uit die betrokken zijn bij activiteiten die niet verenigbaar zijn met de criteria van de groep IWM en de verbintenissen die IWM op het gebied van duurzaamheid is aangegaan.
- 2. ESG-integratie:** Deze stap analyseert de mate van ESG-integratie van het financiële instrument door te beoordelen hoe sterk de emittent is blootgesteld aan ESG-risico's en hoe hij met ecologische, sociale en governancevraagstukken omgaat.
- 3. Duurzame doelstelling:** Deze stap gaat na of een financieel instrument kan worden aangemerkt als een duurzaam instrument. Dat kan pas nadat het financiële instrument de eerste twee stappen met succes heeft doorlopen.



Uitsluitingen op basis van activiteiten

Speciale gevallen voor:

- Externe fondsen
- ETF's en indexfondsen



ESG-integratie

- Naleving van internationale normen
- Uitsluiting op basis van gedrag
- ESG-kenmerken



Duurzame doelstelling

Ecologische en sociale doelstellingen nastreven

7.1

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Stap 1: Uitsluitingen

Onderstaande uitsluitingen gelden als minimumvereisten voor alle entiteiten van de groep IWM en alle activiteiten die onder het toepassingsgebied van dit beleid vallen.

Sommige entiteiten van de groep IWM kunnen als gevolg van de plaatselijke regelgeving (zoals de wet-Mahoux met betrekking tot verarmd uranium in

België), specifieke productregels (zoals de Richtlijnen van de ESMA inzake fondsnamen) of de strategische positionering verplicht zijn om strengere uitsluitingsregels na te leven.

Onderstaande uitsluitingen gelden voor aandelen, obligaties en de onderliggende effecten van gestructureerde producten.

7.1.1

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Minimale uitsluitingen

Uitsluitingen	Uitsluitingscriteria
Tabak	<ul style="list-style-type: none">• Producenten: omzetblootstelling max. 5%• Leveranciers, distributeurs en verkopers: omzetblootstelling max. 15%
Stoomkolen	<p>Ontginning van stoomkolen:</p> <p>Criteria:</p> <ul style="list-style-type: none">• Geen CapEx• Productiecapaciteit > 10 GW en productiecapaciteit > 10%• Ontginning in absolute cijfers > 0 ton• Sector: steenkool en verbruikbare brandstoffen <p>Uitzondering:</p> <ul style="list-style-type: none">• Gevalideerde SBTi-doelstelling• Taxonomieafstemming CapEx min. 50%• Groene obligaties <p>Stroomopwekking met stoomkolen:</p> <p>Criteria:</p> <ul style="list-style-type: none">• Geen CapEx• Stroomopwekkingscapaciteit met stoomkolen > 10 GW en elektriciteitsproductie met stoomkolen > 10% van de totale elektriciteitsproductie• Omzetblootstelling > 10% <p>Uitzondering:</p> <ul style="list-style-type: none">• Gevalideerde SBTi-doelstelling• Taxonomieafstemming CapEx min. 50%• Groene obligaties
Niet-conventionele olie en gas	<p>Criteria:</p> <ul style="list-style-type: none">• Omzetblootstelling aan oliezanden, schaliegas en schalieolie \geq 30% <p>Uitzondering:</p> <ul style="list-style-type: none">• Groene obligaties• Gevalideerde SBTi-doelstelling
Niet-conventionele wapens	<p>Criteria:</p> <p>Criteria: minstens sterke bewijzen van betrokkenheid bij de productie of levering van verboden of zwaar omstreden wapens (score 'hoog risico')</p> <ul style="list-style-type: none">• Activiteit 'alleen uitvoering' is slechts onderworpen aan de wettelijke uitsluitingen:<ul style="list-style-type: none">• Uitgesloten voor 'alleen uitvoering': antipersoneelsmijnen, clustermunitie, (verarmd uranium voor Belgische beleggers)• Toegelaten voor 'alleen uitvoering': kernwapens, witte fosfor

7.1.2

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Specifieke uitsluitingen voor fondsen van derden, ETF's en indexfondsen

A. Externe fondsen

Externe fondsen kunnen blootgesteld zijn aan bepaalde uitgesloten emittenten, aangezien zij niet dezelfde regels of gegevensbronnen hanteren.

Om het risico op greenwashing te voorkomen, controleert IWM deze blootstelling:

1. Om transparantie te bekomen wordt het 'doorkijkbeginsel' toegepast.
2. IWM heeft een engagementbeleid opgesteld om met externe fondsaanbieders in dialoog te gaan, alsook een escalatiebeleid.
3. Er zijn blootstellingsmaxima vastgelegd op portefeuille- en/of instrumentniveau.

Wanneer in externe fondsen (uitgezonderd ETF's en indexfondsen) emittenten zijn opgenomen die door de methodologie worden uitgesloten, start het fondsenselectieteam een engagementprocedure met de beheerder.

Het engagementproces wordt geactiveerd wanneer de beleggingsdrempel van 5% wordt overschreden.

Alle engagementdossiers worden jaarlijks doorgelicht volgens de vastgelegde aansturingsprocedure.

B. ETF's en indexfondsen

Door middel van analyse kunnen controles worden uitgevoerd en kan de blootstelling aan uitgesloten emittenten worden gemeten. Bij passieve fondsen is evenwel geen engagement mogelijk.

Afhankelijk van de beschikbare controle-instrumenten wordt de blootstellingslimiet bepaald op het niveau van de globale portefeuille of op het niveau van de individuele onderliggende ETF / het individuele onderliggende indexfonds.

Het doel is om de blootstellingslimiet op beide niveaus te bepalen, de globale portefeuille én de individuele onderliggende ETF's / indexfondsen.

Op ETF-/indexfondsniveau is de beslissing binair:

- Als de som van de gewichten van de beleggingen in uitgesloten emittenten meer bedraagt dan 50%, wordt de ETF / het indexfonds uit het in aanmerking komende universum geschrapt.
- Als de som van de gewichten van de beleggingen in uitgesloten emittenten 50% of minder bedraagt, mag de ETF / het indexfonds in het in aanmerking komende universum aanwezig zijn.

7.2

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Stap 2: ESG-integratie

De integratie van ESG-criteria heeft tot doel ecologische, sociale en governancefactoren te promoten.

Deze integratie vindt plaats door in verschillende stappen na te gaan of een emittent aan de voorschriften voldoet:

- Controle op de naleving van internationale normen.
- Analyse op controverses door een screening op ongewenst gedrag.
- ESG-integratie.

7.2.1

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Naleving van internationale normen – Sociale minimumgaranties

Ondernemingen worden getoetst aan de hand van algemeen aanvaarde internationale normen, met name het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de mensenrechten, en de onderliggende overeenkomsten en verdragen.

De internationale normen willen vier fundamentele beginselen doen naleven:

- verdediging van de mensenrechten,
- verdediging van de arbeidsrechten,
- voorkoming van corruptie, en
- bescherming van het milieu.

De analyse heeft tot doel bedrijven te identificeren die te maken hebben met incidenten en ernstige controverses die leiden tot schendingen van deze grondrechtenprincipes.

De beoordeling heeft drie mogelijke resultaten:

- Voldoet
- Te observeren, of
- Voldoet niet.

Emittenten krijgen het label 'Voldoet niet' wanneer al onze gegevensleveranciers er die status aan toekennen. Verschillen onze gegevensleveranciers over een bepaalde emittent van mening, dat beslist de Stuurgroep SRI aan de hand van het vastgestelde afwijkingsproces over de status van de emittent.

7.2.2

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Analyse op controversie – Screening op ongewenst gedrag

Een controversiële activiteit is een economische of zakelijke bezigheid die debat, kritiek of weerstand oproept vanwege haar potentiële of feitelijke negatieve impact op ethische normen (bv. corruptie, mensenrechtenschendingen), het milieu (bv. verontreiniging, ontbossing) of de samenleving (bv. volksgezondheid, uitbuiting).

De reputatie van de groep IWM kan worden beïnvloed door de soorten economische activiteiten waarin hij belegt en door het gedrag van de ondernemingen waarin hij belegt.

Gelet op het duurzaamheids- en reputatierisico bepaalt de groep IWM zijn standpunt ten aanzien van elke vorm van controversieel gedrag om tot passende maatregelen te komen, rekening houdend met de kenmerken van de verschillende diensten die we aanbieden. Zo kan de groep IWM besluiten om de belegging in een emittent volledig te verkopen of slechts aan te bevelen om de blootstelling eraan in beleggingsfondsen te verminderen.

Private emittenten waarin wij beleggen worden beoordeeld op basis van de (potentiële) aantijgingen tegen hen vanwege ESG-controverses, want dat zijn belangrijke indicatoren van de doeltreffendheid van ESG-beleid en -programma's.

In eerste instantie gebruiken we analyses van gegevensleveranciers om de emittenten met het ernstigste controversiële gedrag te identificeren.

Vervolgens verbeteren onze interne experts de kwaliteit

van die analyses naarmate intern en extern bijkomende gegevensbronnen beschikbaar worden.

Door bedrijven die bij ernstige controverses betrokken zijn regelmatig door te lichten, garandeert de ESG-analyse dat het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' wordt toegepast en actief gemonitord wordt op een manier die verder kijkt dan de gegevens die gegevensleveranciers aanreiken.

Op basis van de beslissingen van gespecialiseerde interne comités kan de groep IWM besluiten om te kopen en/of verkopen en zo zijn totale negatieve impact te verkleinen. Bedrijven die blootstaan aan ernstige controverses worden systematisch doorgelicht.

Behalve op basis van controversieel gedrag monitoren we bedrijven ook op basis van de observatielijst op grond van de internationale normen. Zo kunnen we ons controleproces toepassen dat toeziet op de sociale minimumgaranties en de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de internationale normen van de VN en het Global Compact van de VN.

7.2.3

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Analyse op ESG-integratie

De analyse op ESG-integratie is gebaseerd op een doorlichting van kwantitatieve en kwalitatieve gegevens.

Kwantitatieve gegevens kunnen afkomstig zijn van diverse externe en interne bronnen, zoals aanbieders van ESG-gegevens, gespecialiseerd sell-side onderzoek en de ondernemingen zelf.

Bij het beoordelen van ESG-risico's kijken we naar de volgende dimensies:

Ecologische aspecten: Deze analyse legt zich toe op hoe een emittent omgaat met ecologische vraagstukken, in zowel positieve als negatieve zin. Daarvoor wordt ingeschat in hoeverre bedrijven hun directe en indirecte ecologische impact kunnen sturen door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgas-emissies te verminderen, tegen de uitputting van hulpbronnen te strijden en de biodiversiteit te beschermen, en wordt geëvalueerd welke bijdrage de emittent levert aan de ontwikkeling van een positief milieuklimaat in de gebieden waar hij actief is.

Sociale aspecten: Hierbij wordt gemeten hoe een onderneming haar personeelsbeleid ontwikkelt in overeenstemming met fundamentele universele waarden. De 'S' in ESG verwijst naar twee afzonderlijke concepten: het sociale aspect in termen van het personeel van de onderneming en de algemene mensenrechten. Er is ook een bredere impact op alle stakeholders, waaronder de klanten, de leveranciers, het middenveld en andere getroffen gemeenschappen.

Governance: Deze dimensie heeft tot doel te controleren of het management van de onderneming een collaboratief proces onder zijn stakeholders kan organiseren om te waarborgen dat doelstellingen op lange termijn gehaald worden (en dus de waarde van de onderneming gewaarborgd wordt). Er wordt geanalyseerd hoe een onderneming in haar ontwikkelingsmodel alle stakeholders in aanmerking neemt: aandeelhouders, werknemers, klanten, leveranciers, lokale gemeenschappen en het milieu.

7.2.4

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Specifieke analyse op ESG-integratie voor gestructureerde producten

De mate van integratie van E/S-kenmerken wordt geëvalueerd op het niveau van de emittent én van de onderliggende activa.

Daarbij dient opgemerkt dat bij de introductie van een gestructureerd product het uitsluitingsbeleid van toepassing is op zowel de emittent van het product als de onderliggende activa.

Een gestructureerd product kan worden geclassificeerd als niet-ESG-instrument als de emittent zelf in die categorie is ingedeeld.

Een gestructureerd product wordt afhankelijk van de verkregen ESG-score geclassificeerd als een neutraal instrument of een ESG-instrument. Daarbij dient opgemerkt dat het concept 'ESG-instrument' niet wordt gebruikt in de vragenlijst 'Duurzaam beleggen – Uw duurzaamheidsvoorkeuren'. Het wordt alleen gebruikt met het oog op risicobeperking voor producten die onder het toepassingsgebied van de SFDR vallen, zoals discretionair beheerde portefeuilles.

7.3

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Stap 3: Duurzame instrumenten

De identificatie van duurzame instrumenten gebeurt met behulp van een benadering op basis van de omzet van emittenten.

Belangrijk om te weten is dat een financieel instrument deze derde stap alleen kan bereiken als het de twee voorgaande stappen met succes doorlopen heeft.

De methodologie beschouwt een instrument als duurzaam als het een van de vier volgende eigenschappen vertoont (duurzaamheidscascade):

Obligaties waarvan de opbrengsten worden gebruikt in overeenstemming met referentienormen⁴ ('use-of-proceeds'-obligaties), voor zover zij voldoen aan de principes van de International Capital Market Association of de 'Europese norm voor groene obligaties'.

Op de taxonomie afgestemde instrumenten berekend in overeenstemming met de technische screeningcriteria die in de Europese taxonomie zijn vastgesteld voor de in aanmerking komende activiteit

van de emittent. Om als op de taxonomie afgestemd te worden beschouwd, moet de afstemming meer bedragen dan 10%.

Ecologische doelstellingen zoals omschreven in de SDG's van de Verenigde Naties⁵. Verschillende SDG's kunnen worden beschouwd als uitdrukkelijk verbonden met het milieu: SDG's 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15. De emittent moet gemiddeld een positieve nettobijdrage aan die ecologische doelstellingen leveren om als emittent met een ecologische doelstelling te worden beschouwd.

Sociale doelstellingen zoals omschreven in de SDG's. Verschillende SDG's kunnen worden beschouwd als uitdrukkelijk verbonden met sociale factoren: SDG's 1, 2, 3, 4, 5, 8, 10, 16 en 17. De emittent moet gemiddeld een positieve nettobijdrage aan die sociale doelstellingen leveren om als emittent met een sociale doelstelling te worden beschouwd.

⁴ Groene, aan de SDG's gekoppelde, duurzaamheids-, transitie- of sociale obligaties.

⁵ Sustainable Development Goals - duurzameontwikkelingsdoelstellingen.



DUURZAME ONTWIKKELINGS DOELSTELLINGEN



7.3.1

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Specifiek voor gestructureerde producten

De duurzaamheidsdoelstelling wordt bepaald volgens het proces beschreven in punt 7.3 hiervoor.

7.4

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Toepassing van de methodologie op verschillende SFDR-producttypes

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de verschillende regels die op verschillende SFDR-producttypes van toepassing zijn (met de nadruk op openbare fondsen en discretionaire beheermandaten).

Voor producten op de private markten en gestructureerde producten bestaan soortgelijke regels en beperkingen, met enkele kleine verschillen die verband houden met de specifieke aard van hun activaklasse.

Cliënten kunnen op verzoek uitvoerige informatie verkrijgen over de specifieke regels die op de verschillende producten van toepassing zijn.

Een discretionair beheermandaat dat uitsluitend is belegd in gestructureerde producten moet voldoen aan de verplichtingen van het betrokken SFDR-type.

	SFDR Artikel 6	SFDR Artikel 8	SFDR Artikel 9
Uitsluiting op basis van activiteit Kleinste gemene deler (STAP 1)	Toe te passen	Toe te passen	Toe te passen
E/S-dekking (STAP 2)	N.V.T.	Ten minste 80% van de portefeuille wordt bestreken door ESG-onderzoek, d.w.z. gescreend volgens de methodologie voor ESG-integratie.	
Sociale minimumgaranties (STAP 2)	N.V.T.	Internationale normen ⁶ Beoordeling op controversiële activiteiten ESG-integratie	
Goed bestuur (STAP 2)	N.V.T.	Internationale normen Beoordeling op controversiële activiteiten ESG-integratie	
PAI-integratie (STAP 2)	N.V.T.	Internationale normen Beoordeling op controversiële activiteiten ESG-integratie	
Promotie van E/S-kenmerken (STAP 2)	N.V.T.	Openbare fondsen: minimaal 80% van de portefeuille is gescreend volgens de methodologie voor ESG-integratie en maximaal 20% is niet gescreend. Discretionaire beleggingsoplossingen: min. 33,5% ESG-instrumenten en max. 10% niet-ESG-instrumenten.	Minimaal 80% van de portefeuille is gescreend volgens de methodologie voor ESG-integratie.
Duurzaam instrument (STAP 3)	N.V.T.	Zoals omschreven in de precontractuele informatie	Min. 80% duurzame instrumenten zoals omschreven in de precontractuele informatie
Taxonomie (STAP 3)	N.V.T.	Zoals omschreven in de precontractuele informatie conform de SFDR	Zoals omschreven in de precontractuele informatie conform de SFDR
Geen ernstige afbreuk (STAP 1 & 2)	N.V.T.	SFDR: via PAI Duurzaam instrument: netto bijdrage	SFDR: via PAI Duurzaam instrument: netto bijdrage

⁶ Producten conform SFDR Artikel 8 en SFDR Artikel 9 mogen niet beleggen in emittenten die niet voldoen.

7.5

HET NIET-FINANCIËLE BELEGGINGSPROCES / METHODOLOGIE

Methodologie voor producten op private markten

Voor producten op de private markten gelden specifieke regels, die voorrang hebben op de hiervoor beschreven algemene regels.

De ESG-methodologie voor beleggingen op de private markten is van toepassing op alle primaire fondsen en co-investeringsfondsen. De secundaire markt valt buiten het toepassingsgebied.

De ESG-methodologie voor beleggingen op de private markten wordt toegepast doorheen de volledige beleggingscyclus, van de onderzoeks- tot de deelnemingsfase, zoals in onderstaande tabel uiteengezet:

Beleggingscyclus	ESG-afweging
Selectie	Bij de ontwikkeling en selectie van in aanmerking komende primaire fondsen en co-investeringsverbintenissen vindt een screening plaats die rekening houdt met het Uitsluitingsbeleid voor de private markten, zoals in dit document omschreven
Voorafgaande doorlichting	Toepassing van een matrix voor duurzaamheidsanalyse en duurzaamheidsscores van externe vermogensbeheerders tijdens de fase voorafgaand aan belegging.
Beleggingsbeslissing	Duurzaamheidsoverwegingen worden in elk beleggingsmemorandum en elk rapport over een beleggingsbeslissing meegenomen In aanvullende voorwaarden en aandeelhoudersovereenkomsten (waar van toepassing) worden duurzaamheidsclausules opgenomen
Deelneming	Jaarlijkse monitoring en rapportage van duurzaamheids-KPI's voor Artikel 8-fondsen.
Verkoop	Gezien de beleggingsstructuur in de vorm van dakfondsen en de passieve besluitvorming met betrekking tot verkoop die dat impliceert, past de groep IWM tijdens de verkoopfase van zijn beleggingen geen specifiek ESG-proces toe

BIJLAGE 1: Verklarende woordenlijst

Financiële marktdeelnemer – Artikel 2, 1)

- a) Een verzekeringsonderneming die verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten aanbiedt.
- b) Een beleggingsonderneming die vermogensbeheer verstrekt.
- c) Een instelling voor bedrijfspensioenvoorziening.
- d) Een ontwikkelaar van een pensioenproduct.
- e) Een beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen (abi-beheerder).
- f) Een aanbieder van een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP-aanbieder).
- g) Een beheerder van een durfkapitaalfonds.
- h) Een beheerder van een sociaalondernemerschapfonds.
- i) Een beheermaatschappij van instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe-beheermaatschappij).
- j) Een kredietinstelling die vermogensbeheer verstrekt.

Financieel adviseur – Artikel 2, 11)

- a) Een verzekeringstussenpersoon die verzekeringsadvies met betrekking tot verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten verstrekt.
- b) Een verzekeringsonderneming die verzekeringsadvies met betrekking tot verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten verstrekt.
- c) Een kredietinstelling die beleggingsadvies verstrekt.
- d) Een beleggingsonderneming die beleggingsadvies verstrekt.
- e) Een abi-beheerder die beleggingsadvies verstrekt.
- f) Een icbe-beheermaatschappij die beleggingsadvies verstrekt.

Financieel product – Artikel 2, 12)

De SFDR-Verordening beschrijft een specifieke perimeter van financiële producten:

- a) Een discretionair beheerde portefeuille.
- b) Een alternatieve beleggingsinstelling (abi).
- c) Een verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct.
- d) Een pensioenproduct.
- e) Een pensioenregeling.
- f) Een icbe.
- g) Een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP).

Duurzame belegging – Artikel 2, 17)

Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling (zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke indicatoren zoals de circulaire economie) of een sociale doelstelling (bijvoorbeeld de bestrijding van ongelijkheid of de ondersteuning van achtergestelde gemeenschappen). Om als duurzaam beschouwd te worden, mogen deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en moeten de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Duurzaamheidsrisico – Artikel 2, 22)

Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Duurzaamheidsfactoren – Artikel 2, 24)

Ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.

Naleving van de internationale normen

Naleving van algemeen aanvaarde internationale normen, in het bijzonder het Global Compact van de Verenigde Naties, de verdragen van de IAO, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de onderliggende VN-overeenkomsten en -verdragen. De internationale normen willen vier fundamentele beginselen doen naleven: Mensenrechten verdedigen, arbeidsrechten verdedigen, corruptie voorkomen en het milieu beschermen. Op basis van specifieke criteria die zijn afgeleid van de tien principes van het Global Compact, beoordelen ESG-ratingbureaus de naleving van die tien principes door ondernemingen. De analyse identificeert bedrijven die te maken hebben met incidenten en ernstige controverses die leiden tot schendingen van deze grondrechtenprincipes. De ernst van controverses en incidenten wordt beoordeeld in het licht van nationale en internationale wetgeving, maar houdt ook rekening met internationale ESG-normen, zoals de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie, de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens enz. Het resultaat van die beoordeling kan 'Voldoet', 'Te observeren' of 'Voldoet niet' zijn.

Klimaattransitiebenchmark

De EU-Klimaattransitiebenchmark is een door de Europese regelgeving ingevoerd klimaatreferentiekader ter ondersteuning van de transitie naar een koolstofarme economie.

'Geen Ernstige Afbreuk'-beginsel

'Geen Ernstige Afbreuk Doen' is een basisbeginsel van het EU-raamwerk voor duurzaamheid in de financiële sector, in het bijzonder in het kader van de Taxonomieverordening. Het garandeert dat een economische activiteit:

- substantieel bijdraagt aan een of meer van de zes milieudoelstellingen van de EU, en
- geen ernstige afbreuk doet aan een van de vijf andere doelstellingen.

ESG

Ecologische, Sociale en Governancefactoren.

Positieve nettobijdrage

Positieve nettobijdrage meet de mate van netto afstemming van de ondernemingen waarin wij beleggen op de duurzameontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals – SDG's). De nettobijdrage is gelijk aan de ontwikkeling in positieve zin min de ontwikkeling in negatieve zin.

PAI – 'Principal Adverse Impacts' of belangrijkste ongunstige effecten

De PAI (Principal Adverse Impacts – belangrijkste ongunstige effecten) zijn een essentieel onderdeel van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) van de Europese Unie. Ze zijn ontwikkeld om de belangrijkste ongunstige effecten te meten die beleggingsbeslissingen kunnen hebben op duurzaamheidsfactoren, waaronder ecologische, sociale en governancekwesties (ESG).

Op de Overeenkomst van Parijs afgestemde benchmark

Het Europese raamwerk voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde benchmarks is een door de Europese Commissie vastgesteld klimaatraamwerk om beleggingsportefeuilles af te stemmen op de doelstelling uit de Overeenkomst van Parijs om de opwarming van de aarde tot 1,5 °C te beperken.

Precontractuele informatieverschaffing

De precontractuele informatieverschaffing verwijst naar de informatie die financiële marktdeelnemers verplicht moeten verstrekken voordat zij een financieel product voorstellen. Er wordt in beschreven hoe het product duurzaamheidsrisico's in aanmerking neemt en rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts – PAI), en of het ecologische of sociale kenmerken promoot (Artikel 8) of duurzaam beleggen tot doel heeft (Artikel 9).

Periodieke informatie

De periodieke informatieverschaffing verwijst naar de verplichting van financiële marktdeelnemers om op regelmatige basis te rapporteren nadat een financieel product is geïntroduceerd. Deze informatie wordt meestal opgenomen in jaarverslagen of andere regelmatige communicatie ter attentie van beleggers.

RICC – Responsible Investment Competence Centre

Het RICC is het ESG-kenniscentrum onder leiding van de Chief Sustainable Investment Officer.

Ernst van de blootstelling aan een controverser

Een controverser wordt gedefinieerd als een incident of schandaal waaraan een onderneming is blootgesteld. Dat kan verband houden met ecologische, maatschappelijke of governanceproblemen. De impact en risico's van controverses worden beoordeeld aan de hand van verschillende criteria, zoals de ernst, de verantwoordelijkheid en het uitzonderlijke karakter van de impact, alsook het reputatie- en imago-risico. De beoordeling leidt tot de indeling van een onderneming in een van de vijf controversecategorieën, afhankelijk van de ernst, op een schaal van 1 (niet heel ernstig) tot 5 (heel ernstig). De ernst wordt beoordeeld door ESG-ratingbureaus op basis van de impact en frequentie, de transparantie van de informatieverstrekking door de onderneming en de maatregelen van de onderneming om de impact te voorkomen en herstellen.

SRI-stuurgroep

Dit orgaan binnen de groep IWM ontwikkelt en waakt over verantwoorde beleggingspraktijken. De SRI-stuurgroep ziet toe op de strategische integratie van ESG-factoren in alle beleggingsprocessen, bevordert de interne en externe ESG-expertise, valideert duurzame beleggingsinitiatieven en waakt over de naleving van verbintenissen zoals de PRI van de Verenigde Naties. De SRI-stuurgroep komt maandelijks samen en neemt consensusbeslissingen die op een gestructureerde manier regionaal ten uitvoer worden gebracht.

Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR)

De Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) is een Europese verordening die tot doel heeft de transparantie van de markt voor duurzame beleggingsproducten te verbeteren en greenwashing te voorkomen. Zij is van toepassing op financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs.

De voornaamste doelstellingen van de SFDR zijn om:

- ESG-informatie in heel de EU te standaardiseren,
- beleggers te helpen de duurzaamheidskenmerken van financiële producten te vergelijken,
- ervoor te zorgen dat bij beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's en -effecten in aanmerking worden genomen.

Fondsen van derden

Beleggingsfondsen die worden beheerd door externe beheerders, die geen deel uitmaken van de financiële instelling die de fondsen aanbiedt. De selectie en distributie van deze fondsen is gebaseerd op een due-diligenceproces, de prestaties en de afstemming op de beleggingsstrategie of de behoeften van de cliënt.

UN PRI

Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties

Een wereldwijd initiatief om beleggers aan te moedigen om in beleggings- en aandeelhoudersbeslissingen ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) in aanmerking te nemen.

BIJLAGE 2: Lijst van indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten

Indicatoren voor beleggingen in ondernemingen

Broeikasgas-emissies

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

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 OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
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
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen

Ecologisch

15. BKG-intensiteit

Sociaal

16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva

Fossiele brandstoffen

17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva

Energie-efficiëntie

18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva

Internationale aanwezigheid

OVER ONS

Indosuez Wealth Management is de wereldwijde vermogensbeheerdivisie van de groep Crédit Agricole, naar balanstotaal gemeten de 10e bank ter wereld (The Banker 2025).

Al meer dan 150 jaar helpt Indosuez Wealth Management prominente particuliere cliënten, families, ondernemers en professionele beleggers met het beheer van hun vermogen, zowel privé als professioneel. Met haar aanpak op maat stelt de bank iedere cliënt in staat zijn vermogen in stand te houden en te ontwikkelen in lijn met zijn ambities. Onze teams bieden een aansluitende waaier van diensten en producten op het gebied van advies en financiering, beleggingsoplossingen, fondsdiensten, technologie en bankoplossingen.

Indosuez Wealth Management telt ruim 4.300 medewerkers in 15 rechtsgebieden over de hele wereld: Europa (België, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Nederland, Portugal, Monaco, Spanje en Zwitserland), Azië en Oceanië (Hongkong SAR, Nieuw-Caledonië en Singapore) en het Midden-Oosten (Abu Dhabi, Dubai).

Met 215 miljard euro activa van cliënten per eind december 2024 is Indosuez Wealth Management een van de grootste vermogensbeheerders van Europa.

Meer informatie is te vinden op <https://ca-indosuez.com/>.



INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT

Indosuez Wealth Management biedt zijn cliënten een uitzonderlijk rijke voorgeschiedenis en de combinatie van een langetermijnrelatie, financiële expertise en ons internationale financiële netwerk:

Azië en Oceanië

HONGKONG SAR

Suite 2918, Two Pacific Place – 88 Queensway
Hongkong
T. +852 37 63 68 68

NOUMÉA

Le Commodore – Promenade Roger Laroque,
Anse Vata
98800 Nouméa – Nieuw-Caledonië
T. +687 27 88 38

SINGAPORE

2 Central Boulevard, West Tower #12-02,
IOI Central Boulevard Towers,
018916 Singapore
T. +65 64 23 03 25

Europa

BRUSSEL

Nijverheidsstraat 44
1040 Brussel – België
T. +32 2 287 91 11

GENÈVE

Quai Général-Guisan 4
1204 Genève – Zwitserland
T. +41 58 321 90 00

LISSABON

Avenida da Liberdade, n.º190, 2ºB
1250 – 147 Lisboa – Portugal
T. +351 211 255 360

LUXEMBURG

39, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg – Groothertogdom Luxemburg
T. +352 24 67 1

MADRID

Paseo de la Castellana 1
28046 Madrid – Spanje
T. +34 91 310 99 10

MILAAN

Piazza Cavour 2
20121 Milano – Italië
T. +39 02 722 061

MONACO

11, Boulevard Albert 1er
98000 Monaco
T. +377 93 10 20 00

PARIJS

17, Rue du Docteur Lancereaux
75008 Paris – Frankrijk
T. +33 1 40 75 62 62

Midden-Oosten

ABU DHABI

Zayed – The 1st Street –
Nayel & Bin Harmal Tower,
5th Floor office 504
PO Box 44836 Abu Dhabi
T. +971 2 631 24 00

DIFC

Al Fattan Currency House, Tower 2
Level 23 Unit 4 DIFC
PO Box 507232 Dubai
T. +971 4 350 60 00

