

Artikel 10 (SFDR)

Publicatie van informatie over financiële producten op de website Artikel 8

People & Planet

Naam van het product: People & Planet (hierna het "Mandaat")
Identificatie rechtspersoon: 549300UA2M7UCJX8SE64

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het zal een minimum **aanduurzame beleggingendoenmet een milieudoelstelling: ___%**

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

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd

Het zal een minimum **aanduurzame beleggingendoenmet een sociale doelstelling: ___%**

Het **bevordert milieu- en sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het niet duurzaam beleggen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van 10% duurzame beleggingen bevatten

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

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

met een sociaal doel

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



A. Samenvatting

De doelstelling bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) gestaag te doen groeien, hoofdzakelijk met beleggingen in aandelen en een bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. De portefeuille bestaat volledig uit financiële instrumenten van de categorieën aandelen, obligaties, geldinstrumenten, gediversifieerde producten, alsook gestructureerde producten of instrumenten op de valuta- en grondstoffenmarkten, met een belegging in aandelen van ICB's tussen 40% en 75%.

De milieu- en/of sociale ("E/S") kenmerken die door het Mandaat worden bevorderd, bestaan voornamelijk uit het beleggen in ICB's die geklasseerd zijn onder artikel 8 van de SFDR met een minimale verbintenis van 10% aan duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening en/of artikel 9 van de SFDR. Het Mandaat kan belegd worden in "interne" ICB's, te weten ICB's die worden beheerd door een entiteit van de groep Indosuez Wealth Management en/of in "externe" ICB's die niet worden beheerd door een entiteit van de Indosuez Wealth Management Groep.

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

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

1. Classificatie artikel 8 SFDR met een minimale duurzame beleggingsverplichting van 10% in de zin van de SFDR Verordening en/of SFDR Artikel 9
2. Kwaliteit van de ESG-analyse van de emittenten door de beheermaatschappijen van externe ICB's ter aanvulling van de IDD ("Investment Due Diligence")
3. Kwaliteit van de precontractuele SFDR-bijlagen en niet-financiële rapportage (periodieke informatie of andere niet-financiële rapportage)

4. Rekening houden met de ongunstige effecten op het vlak van duurzaamheid.

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

- bij de analyse van elke interne ICB moet systematisch rekening worden gehouden met de ESG-rating;
- Minstens 90% van het Mandaat moet worden belegd in Interne en Externe ICB's die geklasseerd zijn volgens artikel 8 KRW met een minimale verbintenis tot duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening van 10% en/of artikel 9 SFDR (Bron in het bijzonder: precontractuele nota's en extrafinanciële verslagen).
- Minstens 10% van het Mandaat wordt belegd in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR op basis van de gewogen minimumverbintenissen van de ICB's van het Mandaat (bronnen: precontractuele nota's / niet-financiële verslagen).

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

- Percentage ICB's geclassificeerd als Artikel 8 SFDR met een minimale inzet voor duurzaam beleggen in de zin van de KRW-verordening van 10% en/of Artikel 9 SFDR (minimaal 90%)
- Percentage van duurzame beleggingen in de zin van de SFDR verordening (minimaal 10%) op basis van de gewogen verplichtingen van de ICB's in de portefeuille (meer bepaald: precontractuele nota's / niet-financiële rapportage)

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

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

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

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

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



B. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

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

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

Voor interne ICB's die worden onderworpen aan een transparantieanalyse zijn:

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

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

Er werd vastgesteld dat "bijdragen aan duurzaamheidscriteria op lange termijn" betekent, wat de emittenten betreft, dat ze voor ten minste één ecologische of sociale factor toonaangevend in hun sector moeten zijn. De definitie van een in zijn sector toonaangevende emittent is gebaseerd op de gebruikte ESG-ratingmethodologie die tot doel heeft de ESG-

prestaties van een emittent te meten. Om als "toonaangevend" te worden aangemerkt, moet een emittent behoren tot het beste derde van de ondernemingen in zijn activiteitensector op basis van minstens één ecologische of sociale factor.

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

Voor externe ICB's:

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

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

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

Voor interne ICB's:

Het principe van geen ernstige afbreuk, ook wel DNSH-test genoemd (*Do Not Significantly Harm*), is gebaseerd op indicatoren van de PAI's (Principal Adverse Impacts of belangrijkste ongunstige effecten zoals de intensiteit van de broeikasgasemissies van de emittent) via een combinatie van indicatoren (bijv. "koolstofvoetafdruk") en specifieke drempels of regels (bijv. de koolstofvoetafdruk van de emittent mag tot het slechtste deciel van de sector behoren). Naast deze criteria die specifiek voor deze test zijn opgesteld, houdt de Gevolmachtigde rekening met bepaalde indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten in het kader van zijn uitsluitingsbeleid. Deze methodologie houdt momenteel niet rekening met alle indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten die zijn opgenomen in Bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie in het kader van deze eerste DNSH-test, maar de methodologie zal deze indicatoren geleidelijk integreren naarmate de kwaliteit en de omvang van de gegevens verbeteren.

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

Voor externe ICB's:

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

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

Met deze indicatoren is rekening gehouden bij de monitoring (bijv. de intensiteit van de broeikasgasemissies van de emittent). Deze monitoring is georganiseerd rond een combinatie van indicatoren (bv. koolstofvoetafdruk) en specifieke drempels of regels (bv. de nagestreefde koolstofvoetafdruk mag zich niet in het onderste deciel van de sector bevinden). Naast deze criteria die specifiek voor deze test zijn opgesteld, houdt de Gevolmachtigde rekening met bepaalde indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten in het kader van zijn uitsluitingsbeleid. Deze methodologie houdt momenteel niet rekening met alle indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten die zijn opgenomen in Bijlage 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie in het kader van deze eerste DNSH-test, maar de methodologie zal deze indicatoren geleidelijk integreren naarmate de kwaliteit en de omvang van de gegevens verbeteren.

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

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

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



C. Milieu- of sociale kenmerken van het financiële product

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

De doelstelling bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) gestaag te doen groeien, hoofdzakelijk met beleggingen in aandelen en een bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. De milieu- en/of sociale ("E/S") kenmerken die door het Mandaat worden bevorderd, bestaan uit het hoofdzakelijk beleggen in ICB's die geklasseerd zijn onder artikel 8 van de SFDR met een minimale verbintenis van 10% aan duurzame beleggingen in de zin van de KRW-verordening en/of artikel 9 van de SFDR.



D. Beleggingsstrategie

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product en hoe wordt deze op continue basis geïmplementeerd in het beleggingsproces?

De doelstelling bestaat erin het kapitaal op middellange tot lange termijn (zes jaar en langer) gestaag te doen groeien, hoofdzakelijk met beleggingen in aandelen en een bijzondere focus op ecologische en sociale thema's. Deze strategie is bestemd voor wie een aanzienlijk rendementspotentieel wenst en een hoog risico aanvaardt. De portefeuille bestaat volledig uit financiële instrumenten van de categorieën aandelen, obligaties, geldinstrumenten, gediversifieerde producten, alsook gestructureerde producten of instrumenten op de valuta- en grondstoffenmarkten, met een belegging in aandelen van ICB's tussen 40% en 75%. Het internationale karakter van de strategie kan een groter wisselkoersrisico met zich meebrengen.

De aanbevolen beleggingsduur bedraagt ten minste 6 jaar.

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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn de volgende:

- - bij de analyse van elke interne ICB moet systematisch rekening worden gehouden met de ESG-rating;
- Minstens 90% van het Mandaat moet worden belegd in Interne en Externe ICB's die geklasseerd zijn volgens artikel 8 KRW met een minimale verbintenis tot duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening van 10% en/of artikel 9 SFDR (Bron in het bijzonder: precontractuele nota's en extrafinanciële verslagen).
- Minstens 10% van het Mandaat wordt belegd in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR op basis van de gewogen minimumverbintenissen van de ICBE's van het Mandaat (bronnen: precontractuele nota's / niet-financiële verslagen)

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

Voor interne ICB's:

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

Voor externe ICB's:

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

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

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

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

14	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, wapens met clustermunitie, chemische of biologische wapens)	Uitsluitingsbeleid
15	Intensiteit van broeikasgassen	ESG-rating
16	Beleggingslanden met schendingen van sociale normen	Uitsluitingsbeleid

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

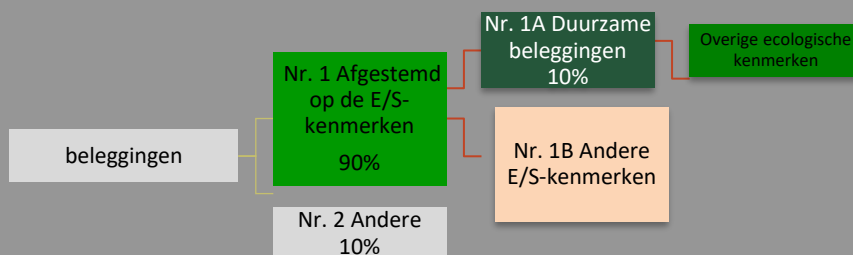
Nee



E. Aandeel van beleggingen

Wat is de activa-allocatie voor dit financiële product?

Minimaal 90% van het vermogen zal worden belegd in uitgevende instellingen die in lijn zijn met de gepromote E/S-kenmerken (#1 In lijn met E/S-kenmerken); van deze beleggingen zullen beleggingen die worden beschouwd als duurzame beleggingen minimaal 10% van het vermogen uitmaken (#1A Duurzaam). De rest van de activa (<10%) zal bestaan uit liquide middelen, equivalenten aan liquide middelen alsook uit niet-gefilterde ESG beleggingen en zal niet worden afgestemd op de gepromote ecologische en sociale kenmerken (Nr. 2 Overige).



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

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

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

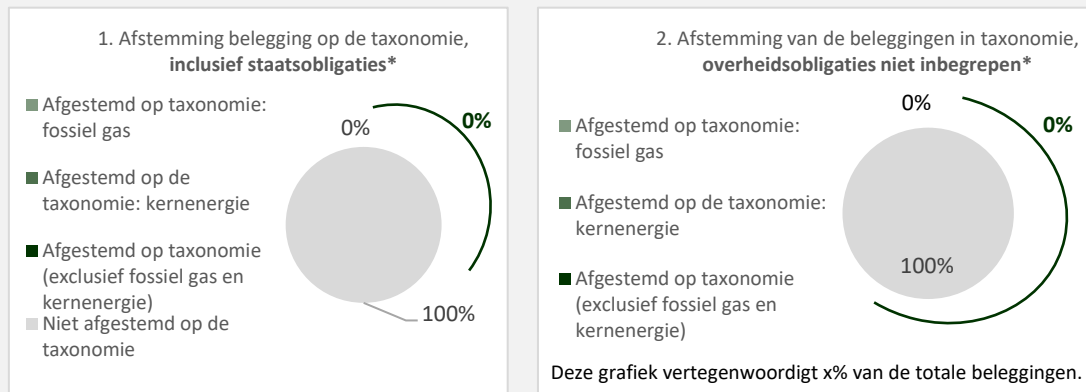
- de subcategorie Nr. 1A Duurzame beleggingen die duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen dekt;
- subcategorie Nr. 1B Andere E/S-kenmerken die betrekking heeft op beleggingen die afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Wat was het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die waren afgestemd op de EU-taxonomie? (Vermeld de methode die is gebruikt om de afstemming op de EU-taxonomie te berekenen en waarom; en het minimumaandeel in overgangs- en ondersteunende activiteiten)

De Agent verbindt zich er momenteel niet toe het Mandaat te beleggen in duurzame beleggingen in de zin van de EU taxonomie, maar enkel in de zin van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR"). Deze positie kan echter evolueren naarmate de onderliggende regels worden afgerond en de beschikbaarheid van betrouwbare gegevens in de loop van de tijd toeneemt. Daarom is de afstemming van de beleggingen van dit Mandaat op de taxonomie van de EU niet berekend en wordt die derhalve als 0% van het Mandaat beschouwd.

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

De grafieken hieronder tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming van staatsobligaties* op de taxonomie te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie met betrekking tot alle beleggingen in het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de taxonomie toont met betrekking tot beleggingen in het financiële product anders dan staatsobligaties.



***In deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle posities in overheidsobligaties.**

Deze grafiek vertegenwoordigt x% van de totale beleggingen.

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

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet in overeenstemming is met de taxonomie van de EU?

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

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

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



F. Controle van omgevings- of sociale kenmerken

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

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

- Percentage ICB's geclassificeerd als Artikel 8 SFDR met een minimale inzet voor duurzaam beleggen in de zin van de KRW-verordening van 10% en/of Artikel 9 SFDR (minimaal 90%)
- Percentage van duurzame beleggingen in de zin van de SFDR verordening (minimaal 10%) op basis van de gewogen verplichtingen van de ICB's in de portefeuille (meer bepaald: precontractuele nota's / niet-financiële rapportage)

Hoe worden milieu- of sociale kenmerken en duurzaamheidsindicatoren gecontroleerd gedurende de levenscyclus van het financiële product en welke interne/externe controlemechanismen zijn er?

De Mandaatnemer bewaakt de duurzaamheidsindicatoren van zijn portefeuille gedurende de hele levenscyclus van het Mandaat. Er worden controles uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de verplichtingen worden nagekomen.



G. Methoden

Welke methode wordt gebruikt om het bereiken van de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gestimuleerd, te meten aan de hand van duurzaamheidsindicatoren?

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

De groep Indosuez Wealth Management baseert zich op de analyse van een externe aanbieder die beschikt over middelen en gespecialiseerde ESG-teams. De aanbieder kent maandelijks ESG-ratings toe aan doelbeleggingen op basis van een analyse van 37 criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur, waaronder 16 generieke criteria en 21 sectorspecifieke criteria, en verschillende gegevensverstrekkers. De ontvangen ESG-ratings worden omgezet door de toepassing van een eigen ratingschema voor de groep Indosuez Wealth Management met een schaal van 0 (laagste rating) tot 100 (hoogste rating).

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

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



H. Gegevensbronnen en -verwerking

Wat zijn de gegevensbronnen die worden gebruikt om elk milieu- of sociaal kenmerk te produceren, met inbegrip van de maatregelen die zijn genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen, de manier waarop de gegevens worden verwerkt en het aandeel van de geschatte gegevens?

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

Gegevenskwaliteit

Controles van de gegevenskwaliteit bij externe gegevensleveranciers worden beheerd door een speciale eenheid. Controles worden ingezet in verschillende stadia van de waardeketen, of het nu gaat om pre-integratiecontroles, post-integratiecontroles of nacalculatiecontroles, om er maar een paar te noemen.

Gegevensverwerking

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

De SRI-module is een eigen tool die ESG-gegevens van externe dataleveranciers verzamelt, controleert en verwerkt. Ze berekent ook ESG-ratings voor uitgevende instellingen met behulp van de ratingmethodologie. ESG-ratings in het bijzonder worden op een transparante en gebruiksvriendelijke manier weergegeven in de SRI-module voor portefeuillebeheerders, risico-, rapportage- en ESG-teams (ESG-rating van de emittent evenals criteria en wegenen voor elk criterium).

Voor ESG-ratings worden de scores in elke fase van het berekeningsproces genormaliseerd en omgezet in Z-scores (het verschil tussen de score van het bedrijf en de gemiddelde score voor de sector, uitgedrukt als een aantal standaarddeviaties). Op deze manier wordt elke uitgevende instelling geëvalueerd en krijgt ze een score die binnen het gemiddelde van haar sector ligt, wat het mogelijk maakt om op sectorniveau de beste van de minder goede praktijken te onderscheiden (Best-in-Class benadering). Aan het einde van het proces krijgt elke uitgevende instelling een ESG-score (variërend van ongeveer -3 tot +3) en het equivalent op een letterschaal van A tot G, waarbij A het beste is en G het slechtste.

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

Geschat aandeel gegevens

ESG-scores worden vastgesteld op basis van gegevens van externe dataleveranciers, ESG-studies/beoordelingen, of via een gereguleerde derde partij die erkend is voor professionele ESG-scoring en -beoordeling. Bij gebrek aan verplichte ESG-rapportage op bedrijfsniveau zijn schattingen een essentieel onderdeel van de methodologie die door gegevensleveranciers wordt gebruikt.



I. Grenzen aan methoden en gegevens

Wat zijn de beperkingen van de methoden en gegevensbronnen? (Vermeld hoe deze beperkingen geen invloed hebben op het bereiken van de milieu- of sociale eigenschappen en de maatregelen die zijn genomen om deze beperkingen aan te pakken)

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

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



J. Due diligence

Welke due diligence wordt er uitgevoerd op de onderliggende activa en welke interne en externe controles zijn er?

Elke maand worden de ESG-scores opnieuw berekend met behulp van een kwantitatieve methode. Het resultaat van deze berekening wordt vervolgens onderzocht door de ESG-analisten, die een kwalitatieve 'steekproefcontrole' van de sector uitvoeren op basis van verschillende controles, waaronder (maar niet beperkt tot): de belangrijkste significante variaties in de ESG-score, de lijst met nieuwe namen met een slechte score, het belangrijkste verschil in score tussen twee leveranciers. Na deze beoordeling kan de analist een score vervangen door de berekende score, die wordt gevalideerd door het teammanagement en gedocumenteerd door een score die is opgeslagen in de database.

Participatief beleid

Bedrijven die geïnvesteerd zijn of mogelijk geïnvesteerd zijn op het niveau van de emittent zijn betrokken bij dit proces, ongeacht het soort posities (aandelen en obligaties). De betrokken emittenten worden voornamelijk gekozen op basis van hun mate van blootstelling aan het doel van de belegging, aangezien de milieu-, sociale en bestuur kwesties waarmee bedrijven te maken hebben een grote impact hebben op de samenleving, zowel wat betreft risico's als kansen.



K. Engagementbeleid

Maakt engagement deel uit van de milieu- of sociale investeringsstrategie?

- Ja
 Nee



L. Aangewezen benchmark

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

- Ja
 Nee