

BELEID INZAKE DUURZAAMHEIDSRISICO'S VAN DEGROEP INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT

Dit beleid wil de bepalingen van Indosuez Wealth Management inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's vast te leggen die van toepassing zijn op alle portefeuilles (fondsen of mandaten) die beheerd of geadviseerd worden door een entiteit van de groep Indosuez Wealth Management in overeenstemming met artikel 3 van de SFDR-regelgeving (transparantie van het beleid inzake duurzaamheidsrisico's).

VOORWOORD

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) is de Europese verordening 2019/2088 die werd goedgekeurd op 27 november 2019¹ en die de openbaarmaking van informatie over duurzaamheid oplegt aan de financiële dienstverleners. Het maakt deel uit van het EU-actieplan voor de financiering van duurzame groei en een groenere Europa. Deze laatste heeft de ambitie om:

- geld te laten vloeien naar duurzame investeringen op het vlak van milieu, sociale zaken en governance;
- De integratie van duurzaamheid in het risicobeheer
- Bevorderen van de transparantie en een langetermijnvisie in economische en financiële activiteiten

ESG: het acroniem ESG, Environmental, Social en Governance, wordt door de internationale financiële gemeenschap vaak gebruikt om deze drie domeinen aan te duiden die de drie pijlers vormen van de extra-financiële analyse van een bedrijf.

Het milieucriterium houdt rekening met factoren zoals afvalbeheer, vermindering van de uitstoot van broeikasgassen en de preventie van milieurisico's.

Het sociale criterium houdt met name rekening met ongevallenpreventie, opleiding, respect voor het recht van werknemers, sociale dialoog, enz.

Het governancecriterium controleert onder meer de onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur of de diversiteit binnen de onderneming.

Dit betreft een gebeurtenis of situatie op sociaal, milieu- of governancegebied (afgekort in het Engels ESG) die een grote - reële of potentiële - nefaste impact kan hebben op de waarde van een of meer beleggingen in het Fonds.

¹ Deze verordening beoogt "geharmoniseerde regels vast te stellen voor financiële marktdeelnemers en financiële adviseurs met betrekking tot transparantie met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's en het in aanmerking nemen van negatieve duurzaamheidseffecten in hun processen, alsook het verstrekken van duurzaamheidsinformatie met betrekking tot financiële producten".

1. DE ESG-EVALUATIE BINNEN DE GROEP INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT

In het kader van zijn ESG-beleid baseert het ESG-comité van Indosuez Wealth Management zich op de ESG-expertise en -ratings van door de markt erkende externe dataleveranciers en analisten voor materiële effecten en conventionele fondsen (belegd in materiële effecten).

Indosuez Wealth Asset Management voert een voorlopige analyse uit van de belangrijkste ESG-risico's voor private markets die worden aangehouden door zijn dakfondsen. Daarbij baseert het zich daarbij op de expertise van zijn teams of gespecialiseerde dienstverleners, met bijzondere aandacht voor de primaire markt en de participaties van de Tiera Capital-fondsen in co-investeringsactiviteiten.

2. HET BELEID INZAKE DUURZAAMHEIDSRISICO'S

Het duurzaamheidsrisicobeleid dat van toepassing is op alle portefeuilles (fondsen of mandaten) die worden beheerd of geadviseerd door een entiteit van de groep Indosuez Wealth Management, is opgebouwd rond twee assen:

- het uitsluitingsbeleid
- de integratie van ESG in beleggingsprocessen

Het duurzaamheidsrisico is momenteel niet opgenomen in het beleggingsproces:

- mandaten artikel 6 belegd in fondsen of gestructureerde producten
- fondsen artikel 6 van de strategie van dakfonds (met inbegrip van Private Markets en alternatieve strategieën)

- Uitsluitingsbeleid

Indosuez Wealth Management heeft een uitsluitingsbeleid opgesteld dat in overeenstemming is met de verbintenissen die de groep Crédit Agricole is aangegaan en dat zich richt op uitsluitingen per emittent en sectoruitsluitingen. Deze uitsluitingen zijn bedoeld om extreme duurzaamheidsrisico's te vermijden en dus om de waarschijnlijke negatieve impact van het duurzaamheidsrisico op de prestaties van fondsen en mandaten te beperken.

Uitgesloten worden bedrijven die niet in overeenstemming zijn met het ESG-beleid van de groep Indosuez Wealth Management, noch met internationale conventies en internationaal erkende raamwerken, noch met internationale regelgevende kaders. De groep Indosuez Wealth Management past in het bijzonder gerichte sectorale uitsluitingen toe die specifiek zijn voor de kolen- en tabaksindustrie.

Het gedetailleerde uitsluitingsbeleid wordt toegelicht in het ESG-beleid Indosuez Wealth Management: <https://luxembourg.ca-indosuez.com/nl/pdfPreview/44275>

Het Uitsluitingsbeleid wordt toegepast op de beursgenoteerde effectenportefeuilles die beheerd of geadviseerd worden, tenzij de cliënt anders verzoekt, maar steeds in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving.

Voor de zogenaamde Private Markets-strategieën die voornamelijk dakfondsstrategieën omvatten, past de groep Indosuez Wealth Management het vermelde uitsluitingsbeleid toe voor deze primaire strategieën en co-investeringsstrategieën. Door de aard van deze beleggingsstrategie laten de secundaire beleggingen momenteel niet toe om het Uitsluitingsbeleid systematisch uit te voeren.

▪ **Integratie van ESG in de beleggingscriteria**

Voor beleggingen in activa die zijn opgenomen in de portefeuilles die worden beheerd of geadviseerd door Indosuez Wealth Management, worden de ESG-ratings en hun opsplitsing in E-, S- en G-criteria ter beschikking gesteld van de 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 met uitzondering van indexfondsen of ETF's) of fondsen waarvan het beheer delegeert aan externe beheerders, integreert de groep Indosuez Wealth Management in haar due diligence ten aanzien van de beheerder een analyse om het toegepaste ESG-beleid en de overeenstemming ervan met de principes van de groep te evalueren.

Ook het beleggingsproces van Private Markets integreert de ESG-dimensie via due diligence-procedures bij 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.

3. HET BELONINGSBELEID

In het algemeen zorgt Indosuez Wealth Management ervoor dat haar beloningsbeleid in overeenstemming is met de geldende nationale, Europese en internationale juridische en regelgevende omgeving. Het omvat met name de bepalingen van de Volker-regel, de wet op de scheiding van bank- en financiewezen, de MiFID-richtlijn en de richtlijn verzekeringsdistributie.

Indosuez Wealth Management integreert ook het systeem van de Europese verordening Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) door in haar verloningsbeleid de integratie van duurzaamheidsrisico's op te nemen.

Deze informatie wordt gepubliceerd via dit duurzaamheidsrisicobeleid.

Uittreksel uit het beloningsbeleid Indosuez Wealth Management, in samenhang met het beleid gepubliceerd door Crédit Agricole S.A.:

“De integratie van duurzaamheidsrisico's in het beloningsbeleid draagt immers bij tot het voldoen aan de reglementaire vereisten zoals uiteengezet in artikel 5 van de Europese Verordening 2019/2088 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector.

Het beloningsbeleid van Indosuez Wealth Management moedigt geen buitensporige duurzaamheidsrisico's aan in beleggings- en verzekeringsadviesactiviteiten en is gekoppeld aan de risicogewogen prestaties.

Het beleid van Indosuez Wealth Management bevordert dan ook geen enkel advies over financiële producten die nadelig zouden zijn voor de bescherming en de voorrang van de belangen van de cliënten.”