

# **MOOREA FUND GLOBAL CONSERVATIVE ALLOCATION PORTFOLIO**

---

Artikel 10 (verordening informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector)

Publicatie website voor een fonds Artikel 8

**Société Générale Private Wealth Management S.A.**

**Januari 2023**

Dit document bevat informatie over ecologische en sociale kenmerken van financiële producten en duurzame beleggingen, overeenkomstig artikel 10 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector<sup>1</sup>.

**PRODUCTNAAM: MOOREA FUND – GLOBAL CONSERVATIVE ALLOCATION PORTFOLIO**

Identificatienummer juridische entiteit: 549300RINIFXO6OZ3616

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Het zal minimaal <b>duurzame beleggingen met een milieudoelstelling</b> doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie ecologisch duurzaam zijn</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet ecologisch duurzaam zijn</li> </ul> <input type="checkbox"/> Het zal minimaal <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: __%	<input type="checkbox"/> <b>Het promoot ecologische/sociale kenmerken en hoewel het duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, zal het een minimum van ___% aan duurzame beleggingen hebben</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie ecologisch duurzaam zijn</li> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet ecologisch duurzaam zijn</li> <li><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Het promoot ecologische/sociale kenmerken, maar <b>doet geen duurzame beleggingen.</b>

<sup>1</sup> Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 inzake openbaarmakingen over duurzaamheid in de financiële sector.



## A. SAMENVATTING

De beleggingsdoelstelling van Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio (het "Subfonds") bestaat erin beleggers op middellange termijn groei te bieden vanuit een gediversifieerde beleggingsportefeuille. De portefeuille wordt actief beheerd en biedt een dynamische blootstelling aan vastrentende effecten, aandelen en alternatieve beleggingen door middel van beleggingsfondsen en een directe selectie van beleggingen.

Het subfonds streeft ernaar de langetermijnuitdagingen van duurzame ontwikkeling te vervullen en financiële prestaties te leveren door middel van de combinatie van financiële en extra-financiële criteria, waarbij de ESG-criteria worden geïntegreerd.

Het subfonds promoot E/S-kenmerken maar doet geen duurzame beleggingen en de beleggingsbeheerder is momenteel niet in staat om het exacte aandeel van de onderliggende beleggingen van het product die in overeenstemming zijn met de Eu-taxonomie, te specificeren.

Het subfonds promoot E/S-kenmerken door niet-financiële criteria in het beleggingsproces te integreren. Door op deze manier te beleggen, financiert het subfonds bedrijven en overheidsinstanties die bijdragen aan duurzame ontwikkeling, ongeacht hun sector.

Het subfonds streeft naar een betere ESG-score ten opzichte van de benchmark. De ESG-portefeuillescore wordt beoordeeld door de gemiddelde score van de portefeuille te vergelijken met de benchmark MSCI World ACWI. De ESG-score van de onderliggende activa wordt geleverd door de externe ESG-gegevensverstrekker MSCI. De ESG-score van de portefeuille is minimaal 70% (behalve liquiditeiten en kasequivalenten).

De overweging van ESG-criteria bij de selectie van effecten is gericht op het beoordelen van het vermogen van bedrijven om de uitdagingen van duurzame ontwikkeling om te zetten in rendementsdragers.

De beleggingsbeheerder beoordeelt de ESG-kenmerken van de beleggingsfondsen aan de hand van gegevens van externe ESG-verstrekkers, waaronder MSCI, en eigen ESG-analyses. De eigen ESG-analyse omvat onder meer een analyse van het verantwoord ondernemingsbeleid, de stewardshipactiviteiten en de ESG-kenmerken van de onderliggende portefeuilles.

De goede governancepraktijken worden beoordeeld in de eigen analyse van de onderliggende beleggingsfondsen. Dit omvat de analyse van het stewardshipbeleid van de beheermaatschappijen van de fondsen en de operationele due diligence van de beheermaatschappij van de fondsen.

Om te meten in welke mate het subfonds de E/S-kenmerken die het promoot, al dan niet bereikt, gebruikt de beleggingsbeheerder de ESG-portefeuillescore, milieu-indicatoren (inkomstenpercentage van bedrijven met een duurzame impact, ondertekenaars van de GHG Science-Based Target, koolstofvoetafdruk van de portefeuille), sociale indicatoren en zorgen over de eerbiediging van de mensenrechten.



## B. GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financiële product promoot E/S-kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen.

### Hoe houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste negatieve effecten<sup>2</sup> op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten worden in het hele beleggingsproces in aanmerking genomen: via het uitsluitingsbeleid (sectoraal en op basis van normen), het ESG-integratiebeleid en prestatie-indicatoren (ESG-ratings, ESG-controversiescore).

Het subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten die worden beschreven in de onderstaande tabel.

	Belangrijkste ongunstige effecten	Meetcriteria	Betrokkenheid	Uitsluiting	Opmerking
1	Broeikasgasemissies	Scope 1 broeikasgasuitstoot	X	X	
		Scope 2 broeikasgasuitstoot	X	X	
		Scope 3 broeikasgasuitstoot	X	X	
		Totale uitstoot van broeikasgassen	X	X	
2	Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	X	X	- Beleid inzake kolengestookte centrales - Ondertekenaar van Net Zero Asset Managers
3	Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd	Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd	X	X	
4	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen	Aandeel van beleggingen in bedrijven die actief zijn in de sector van de fossiele brandstoffen	X	X	
7	Activiteiten die een negatief effect hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel van beleggingen in bedrijven met vestigingen/activiteiten in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden waar de activiteiten van deze bedrijven een negatieve invloed hebben op deze gebieden	X	X	- Uitsluitingsbeleid Palmolie - Ondertekenaar Biodiversity Pledge
10	Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen	Aandeel in beleggingen in bedrijven die betrokken zijn geweest bij schendingen van de principes van de Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	X	X	- Filter voor uitsluiting van controversies

<sup>2</sup> De belangrijkste ongunstige effecten zijn de voornaamste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen inzake duurzaamheidsfactoren met betrekking tot ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, eerbiediging van mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

11	Gebrek aan processen en compliancemechanismen om toe te zien op de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Aandeel in beleggingen in bedrijven zonder beleid om toe te zien op de naleving van de principes van de Global Compact van de VN of OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of klachtenbehandelingsmechanismen om schendingen van de principes van de Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen aan te pakken	X	X	- Uitsluiting rode vlag
13	Genderdiversiteit in raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen vrouwen en mannen in de raad van bestuur van bedrijven waarin wordt belegd	X		- Betrokkenheidsbeleid
14	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in bedrijven waarin wordt belegd die betrokken zijn bij de vervaardiging of verkoop van controversiële wapens	X	X	- Uitsluitingen in verband met controversiële wapens

### Zijn de duurzame investeringen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Overeenkomstig het Defensiesectorbeleid van de groep Société Générale, dat voldoet aan de verplichtingen van Ottawa (1999) en Oslo (2008) die van toepassing zijn op alle Franse beheermaatschappijen, zijn bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten in verband met verboden of controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, wapens met verarmd uranium) uitgesloten van het beleggingsuniversum van het subfonds.

Bovendien zijn bedrijven met een zeer grote controversie (rood) volgens de MSCI-nomenclatuur, en in overeenstemming met het beleggingsbeleid van de Beheermaatschappij, uitgesloten van het beleggingsuniversum. Deze uitsluitingen garanderen volledige compliance met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties voor het bedrijfsleven en de mensenrechten.

De controversierating is op de eerste plaats een waarschuwingsmaatstaf voor de reputatie- en operationele risico's waaraan bedrijven zijn blootgesteld. Een zeer ernstige controversie kan leiden tot zware financiële sancties. Al deze indicatoren worden op regelmatige tijdstippen gemonitord.



## C. ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

### Wat zijn de ecologische of sociale kenmerken van dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en sociale kenmerken door niet-financiële criteria in het beleggingsproces te integreren. Door op deze manier te beleggen, financiert het subfonds bedrijven en overheidsinstanties die bijdragen aan duurzame ontwikkeling, ongeacht hun sector.

Het subfonds, dat voornamelijk belegt via icbe's, integreert de ecologische, sociale en governancecriteria in het kader van de selectie van beleggingsfondsen en de beleggingsbeslissingen van het portefeuillebeheer.

De beleggingsbeheerder beoordeelt de ESG-kenmerken van de beleggingsfondsen aan de hand van gegevens van externe ESG-verstrekkers, waaronder MSCI, en eigen ESG-analyses. De eigen ESG-analyse omvat onder meer een analyse van het verantwoord ondernemingsbeleid, de stewardshipactiviteiten en de ESG-kenmerken van de onderliggende portefeuilles.

Het subfonds streeft naar een betere ESG-score ten opzichte van de benchmark.

### **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product deels wil bereiken en hoe draagt de duurzame belegging hieraan bij?**

Om de positieve bijdrage aan een ecologische en/of sociale doelstelling in kaart te brengen, implementeert de beleggingsbeheerder het kader van de in 2015 door de Verenigde Naties vastgestelde doelstellingen op het gebied van duurzame ontwikkeling (SDG's) met een streefdatum voor de oplevering in 2030 en van de Europese taxonomie.

De 17 SDG's zijn gericht op het promoten van samenwerking binnen private en publieke entiteiten om de mondiale uitdagingen aan te pakken, zoals armoede, klimaatverandering, ongelijkheid of vrede en rechtvaardigheid. Om de positieve of negatieve bijdrage aan een SDG te identificeren, wordt de emittent beoordeeld op basis van zijn operationele en productafstemming met elk van de 17 SDG's. Elk bedrijf kan op verschillende manieren (positief en negatief) en met betrekking tot verschillende doelen bijdragen aan de doelstellingen. De operationele afstemming beoordeelt in hoeverre een emittent een specifieke SDG aanpakt via zijn interne beleid en praktijken, doelstellingen en prestatimaatstaven. De productafstemming beoordeelt de netto-impact van de producten of diensten van de emittent om een specifieke SDG te behalen. De gegevensverstrekker MSCI is geselecteerd om de afstemming van deze bedrijven op de SDG's te meten.

Om die belegging als duurzaam te beschouwen, moet ze worden afgestemd op ten minste één SDG zonder dat ze niet in overeenstemming is met een andere SDG, met inachtneming van alle principes van het ESG-beleid van de beleggingsbeheerder.

Daarnaast houdt de beleggingsbeheerder rekening met de afstemming van bedrijven met de eerste 2 milieudoelstellingen van de Europese Taxonomie (beperking van klimaatverandering en aanpassing aan klimaatverandering).

### **Hoe kunnen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil doen, geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling?**

Het subfonds integreert ESG-criteria in zijn beleggingsbeleid en -beslissingen. Hiermee zorgt het subfonds ervoor dat de gedane beleggingen geen van de ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen aanzienlijk schaden en dat de bedrijven die van deze beleggingen profiteren een goede governance toepassen.



## **D. BELEGGINGSSTRATEGIE**

**Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product en hoe wordt de strategie in het beleggingsproces continu geïmplementeerd?**

De beleggingsdoelstelling van het subfonds bestaat erin beleggers op middellange termijn groei te bieden vanuit een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Het subfonds streeft ernaar de langetermijnuitdagingen van duurzame ontwikkeling te vervullen en financiële prestaties te leveren door middel van de combinatie van financiële en extra-financiële criteria, waarbij de ESG-criteria worden geïntegreerd.

De overweging van ecologische, sociale en governancecriteria bij de selectie van effecten is gericht op het beoordelen van het vermogen van bedrijven om de uitdagingen van duurzame ontwikkeling om te zetten in rendementsdragers.

**Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om de beleggingen te selecteren om elk van de ecologische of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gepromoot?**

De beleggingsbeheerder beoordeelt de ESG-kenmerken van elk van de beleggingsfondsen aan de hand van gegevens van externe ESG-verstrekkers, waaronder MSCI, en eigen ESG-analyses.

Het subfonds streeft naar een betere ESG-score ten opzichte van de benchmark. De ESG-portefeuillescore wordt beoordeeld door de gemiddelde score van de portefeuille te vergelijken met de benchmark MSCI World ACWI. De ESG-score van de onderliggende activa wordt geleverd door de externe ESG-gegevensverstrekker MSCI. De ESG-score van de portefeuille is minimaal 70% (behalve liquiditeiten en kasequivalenten).

**Wat is het beleid om de goede governancepraktijken van de bedrijven waarin wordt belegd te beoordelen?**

De goede governancepraktijken worden beoordeeld in de eigen analyse van de onderliggende beleggingsfondsen. Dit omvat de analyse van het stewardshipbeleid van de beheermaatschappijen van de fondsen en de operationele due diligence van de beheermaatschappij van de fondsen.

**Is er een verbintenis om de omvang van de beleggingen die vóór de toepassing van de strategie in aanmerking worden genomen, met een minimumpercentage te verminderen? (Inclusief een indicatie van het percentage)?**

- Ja
- Nee

**Hoe houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

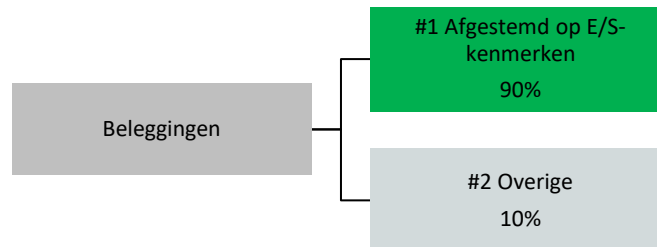
- Ja
- Nee



**E. AANDEEL VAN DE BELEGGINGEN**

### Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?

Het subfonds belegt hoofdzakelijk direct of indirect in vastrentende effecten, effecten met variabele rente, aandelen en alternatieve fondsen die voldoen aan de icbe-regels.



**#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product dat wordt gebruikt om de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

**#2 Overige** omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet in overeenstemming zijn met de ecologische of sociale kenmerken, noch als duurzame beleggingen worden aangemerkt.

### Wat is het minimumaandeel van beleggingen met een ecologische doelstelling die in overeenstemming is met de EU-taxonomie? (inclusief welke methodologie wordt gebruikt voor de berekening van de afstemming op de EU-taxonomie en waarom, en het minimumaandeel van transitie- en faciliterende activiteiten)

Het subfonds verbindt zich momenteel niet om meer dan 0% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in overeenstemming is met de EU-taxonomie, maar deze beleggingen kunnen deel uitmaken van de portefeuille.

### Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op EU-taxonomie?

Op basis van een initieel beleggingsuniversum dat gefilterd wordt door het principe "Geen ernstige afbreuk doen" en slechte governancepraktijken, bedraagt het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een netto positieve bijdrage aan één van de ecologische SDG's (d.w.z. SDG's 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14 en 15), maar zonder bij te dragen aan de milieudoelstellingen zoals uiteengezet in de Taxonomieverordening, 0% van de nettoactiva van het subfonds.

### Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Op basis van een initieel beleggingsuniversum dat gefilterd wordt door het principe "Geen ernstige afbreuk doen" en slechte governancepraktijken, bedraagt het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een netto positieve bijdrage aan één van de ecologische SDG's (d.w.z. SDG's 1, 2, 3, 4, 5, 8, 10, 16 en 17), 0% van de nettoactiva van het subfonds.

### Welke beleggingen worden opgenomen onder "#2 Overige"? Wat is hun doelstelling en zijn er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen opgenomen onder "#2 Overige" zijn liquiditeiten en kasequivalenten.



Gezien de aard van de beleggingen opgenomen onder "#2 Overige" zijn er geen minimale ecologische of sociale waarborgen van toepassing.



## F. MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

### Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit financiële product te meten?

De gehanteerde duurzaamheidsindicatoren zijn als volgt:

- **ESG-portefeuillescore:** De ESG-score van de onderliggende activa wordt geleverd door de externe ESG-gegevensverstrekker MSCI. De ESG-score van de portefeuille is minimaal 70% (behalve liquiditeiten en kasequivalenten). Het subfonds streeft naar een betere ESG-score ten opzichte van de benchmark. De ESG-portefeuillescore wordt beoordeeld door de gemiddelde score van de portefeuille te vergelijken met de benchmark MSCI World ACWI.
- **Milieu**
  - Percentage van de portefeuille dat belegd is in de inkomsten uit duurzame impact: De omzetblootstelling aan oplossingen met een duurzame impact weerspiegelt de mate waarin de omzet van het bedrijf blootgesteld is aan producten en diensten die helpen bij het oplossen van de grootste sociale en ecologische problemen in de wereld. Deze wordt berekend als een gewogen gemiddelde, op basis van de wegingen van de portefeuille en de inkomstenpercentages van elke emittent uit het segment van bedrijven met een duurzame impact.
  - Percentage van de portefeuille belegd in ondertekenaars van de GHG Science-Based Target: Op wetenschap gebaseerde doelstellingen bieden bedrijven een duidelijk gedefinieerd pad voor toekomstbestendige groei door aan te geven hoeveel en hoe snel ze nodig hebben om hun uitstoot van broeikasgassen te verminderen. De doelstellingen van bedrijven om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen, worden beschouwd als "science-based" als ze in overeenstemming zijn met de doelstellingen van het Akkoord van Parijs - om de opwarming van de aarde te beperken tot ruim 2 °C boven het pre-industriële niveau en streven ernaar de opwarming tot 1,5 °C te beperken.
  - Koolstofvoetafdruk van de portefeuille: Deze indicator meet de uitstoot in ton CO<sub>2</sub>-equivalent per eenheid bedrijfsinkomsten (in miljoenen euro's).
- **Sociaal:** Aanwezigheid van vrouwen in de Raad van Bestuur: Proportie van vrouwen in de raden van bestuur van de onderliggende bedrijven (met doorkijkbenadering voor de beleggingsfondsen) in de portefeuille. Voor bedrijven met een bestuur met commissarissenmodel wordt de berekening uitsluitend gebaseerd op de leden van de raad van commissarissen.
- **Zorgen over de eerbiediging van de mensenrechten:** Deze indicator maakt het mogelijk ervoor te zorgen dat bedrijven voldoen aan de door de Verenigde Naties vastgestelde beginselen op het gebied van de mensenrechten, met name de vrijheid van meningsuiting, de burgerlijke vrijheden, de strijd tegen discriminatie en de eerbiediging van minderheden en gemeenschappen. De doorkijkbenadering voor de onderliggende beleggingen wordt toegepast. De doorkijkbenadering voor de onderliggende beleggingen wordt toegepast.

## **Hoe worden de ecologische of sociale kenmerken en de duurzaamheidsindicatoren gedurende de gehele levenscyclus van het financiële product en het daarmee samenhangende interne/externe controlemechanisme gemonitord?**

### **1. Monitoring door de portefeuillebeheerder**

Portefeuillebeheerders zijn verantwoordelijk voor portefeuilleherschikking in overeenstemming met de globale allocatiestrategie en de ESG-criteria.

Portefeuillebeheerders implementeren nieuwe beleggingsideeën om het globale risico, het rendement en de duurzame kenmerken van de portefeuille te verbeteren.

Onderliggende fondsen worden continu opgevolgd in termen van financiële en ESG-criteria.

Voor emittenten die geen rating hebben van de gegevensverstrekker MSCI, wordt jaarlijks een interne evaluatie uitgevoerd en wordt de nieuwsstroom permanent gecontroleerd. Portefeuillebeheerders en analisten streven naar een jaarlijkse dialoog met de emittent om hun ESG-beleid te bespreken en de evolutie van het belangrijkste aspect van hun MVO-beleid te waarderen.

### **2. Monitoring door Risicobeheer SGPWM**

De risicoafdeling van de beheermaatschappij bewaakt de algehele financiële en niet-financiële parameters van de portefeuille.

Indien de positie een van deze controles niet doorstaat, waarschuwt de risicoafdeling het portefeuillebeheerteam, dat het verkoopproces zoals hieronder beschreven in gang zet. Het portefeuillebeheerteam zal ook rekening houden met de liquiditeit en de marktomstandigheden.



## **G. METHODOLOGIEËN**

### **Wat is de methode om het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, te meten aan de hand van de duurzaamheidsindicatoren?**

Alle bindende elementen en duurzaamheidsindicatoren worden maandelijks gemeten door het risicobeheerteam van SGPWM. Als de waarden in overeenstemming zijn met de doelstellingen (indicatoren die 0% of hoger liggen dan vooraf bepaalde drempels), worden de ecologische en sociale kenmerken van het subfonds geacht te zijn bereikt.



## **H. GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING**

### **Welke gegevensbronnen worden gebruikt om elk van de ecologische of sociale kenmerken te bereiken, met inbegrip van de maatregelen die zijn genomen om de kwaliteit van de gegevens te waarborgen, hoe de gegevens worden verwerkt en het geschatte aandeel van de gegevens?**

De beheermaatschappij heeft een aantal partnerschappen opgericht om toegang te krijgen tot niet-financieel onderzoek:

- De ESG-analyse van het subfonds berust op externe gegevensverstrekkers (MSCI, Bloomberg)
- Diensten van een stemadviseur bij volmachten (ISS) voor onderzoek naar bedrijfsgovernance (als onderdeel van het betrokkenheids- en stembeleid van SGPWM).
- SGPWM maakt gebruik van de koolstofdatabase van MSCI en S&P Trucost.

Het beheerteam beschikt ook over meerdere bronnen van externe ESG-informatie (niet-financieel onderzoek van makelaars).



## I. BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

**Wat zijn de beperkingen van de methodologieën en gegevensbronnen? (Met inbegrip van de wijze waarop deze beperkingen geen invloed hebben op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken en de maatregelen die zijn genomen om deze beperkingen aan te pakken)**

Het beleggingsproces is gebaseerd op kwalitatief en kwantitatief onderzoek dat uitsluitend is gebaseerd op de ruwe gegevens die door bedrijven worden gepubliceerd. Een eerste limiet bestaat dus uit de betrouwbaarheid van de gepubliceerde gegevens op basis van geloofwaardigheid en de controle van niet-financiële rapporten van bedrijven.

Bovendien is de ESG-methode van het subfonds een eigen en transparante methode, maar is deze niet gebaseerd op internationale normen. Daarom is maximale transparantie over alle in de berekeningen gebruikte indicatoren verplicht en maken ze integraal deel uit van het beheerproces. Wat de monitoring van controversies betreft, blijft het een evaluatie-oefening waarbij de beste middelen worden ingezet om bedrijven die controversieel zijn of die een risico lopen op controversies, uit te sluiten. Toch is het onmogelijk om alle controversies te voorkomen en op dit punt een nulrisico te vertonen.



## J. DUE DILIGENCE

**Wat is de due diligence die wordt toegepast op de onderliggende activa en welke interne en externe controles bestaan er?**

In de loop van zijn beleggingsproces voert SGPWM een due diligence-onderzoek uit naar de onderliggende fondsen. Dit due diligence-proces beoordeelt de kwaliteit van elk bedrijf in het fonds en probeert beleggingen te vermijden in bedrijven waarvan redelijkerwijs kan worden aangenomen dat zij in hun bedrijfsvoering en handelen in ernstige mate in strijd zijn met algemeen aanvaarde wereldwijde normen.



## K. BETROKKENHEIDSBELEID

**Maakt betrokkenheid deel uit van de ecologische of sociale beleggingsstrategie?**

Ja

Nee

**Zo ja, wat is het betrokkenheidsbeleid? (Inclusief eventuele managementprocedures die van toepassing zijn op duurzaamheidsgerelateerde controversies in bedrijven waarin wordt belegd)**

Société Générale Private Wealth Management, overtuigd van de uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance, heeft - als een uitbreiding van zijn aanpak als verantwoordelijke belegger - een stewardshipbeleid gedefinieerd met betrekking tot onze betrokkenheidsactiviteiten en het stembeleid bij volmachten dat verbonden is aan de effecten die worden aangehouden door de instellingen voor collectieve belegging die zij beheert.

Dit beleid kent twee complementaire componenten: een betrokkenheidsbeleid en een stembeleid, waarmee wordt voldaan aan de fiduciaire verplichtingen jegens de klanten van SGPWM. Het stewardshipbeleid van SGPWM bevat een opsomming van de belangrijkste principes van corporate governance waaraan de beheermaatschappij zich houdt. Aangezien de aandeelhoudersvergaderingen veel verschillende onderwerpen behandelen, wordt in dit document de stemprincipes van SGPWM op belangrijke punten uiteengezet.

De betrokkenheids- en stemprincipes worden jaarlijks herzien om rekening te houden met juridische wijzigingen, wijzigingen in governancecodes en marktpraktijken die zich gedurende het jaar kunnen hebben voorgedaan. Dit beleid wordt gevalideerd door een interne governancecommissie en past in onze maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak.

De volledige versie van ons stem- en betrokkenheidsbeleid vindt u via deze link:

[Stewardship policy - General Engagement and Voting Principles](#)



## L. REFERENTIEBENCHMARK

**Is er een referentiebenchmark om deze kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, te bereiken?**

- Ja  
 Nee

*De inhoud van dit document mag niet worden geïnterpreteerd als een beleggingsdienst of als beleggingsadvies, en in geen geval mag het worden gebruikt of beschouwd als een aanbod of prikkel om een bepaald product te kopen of te verkopen. De inhoud is uitsluitend bedoeld ter informatie en om beleggers de relevante referentie-informatie te verstrekken voor beleggingsbeslissingen. Het houdt geen rekening met de specifieke financiële doelstellingen van een individuele belegger en mag evenmin worden beschouwd als juridisch, boekhoudkundig of fiscaal advies. In het verleden behaalde resultaten geven geen indicatie voor toekomstige resultaten. Evenzo is het onderhavige document niet bedoeld als stimulans, aanbod of verzoek om te beleggen in de hier vermelde activacategorieën. Beleggers worden gewaarschuwd dat het plaatsen van beursorders een perfect begrip van de markten en hun toepasselijke wetgeving vereist. Alvorens te beleggen, moeten zij zich ervan bewust zijn dat bepaalde markten onderhevig kunnen zijn aan forse schommelingen en speculatief zijn of een beperkte liquiditeit hebben. Bijgevolg zijn bepaalde activa of activacategorieën die in dit document zijn opgenomen mogelijk niet geschikt voor beleggers. In bepaalde gevallen kan een belegging zelfs een onbepaald hoog verliesrisico dragen dat groter is dan de initiële belegging. Beleggers worden daarom verzocht om het advies van hun financieel adviseur of tussenpersoon in te winnen om de bijzondere aard van een belegging en de risico's en de verenigbaarheid ervan met hun individuele beleggingsprofiel en -doelstellingen te beoordelen.*

**Société Générale Private Wealth Management S.A.**

11, avenue Emile Reuter  
L-2420 Luxembourg  
[www.sgpwm.societegenerale.com](http://www.sgpwm.societegenerale.com)

Société Anonyme - R.C.S Luxembourg B60.963 - beheermaatschappij die over een vergunning beschikt en onder toezicht staat van de CSSF, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg en onderworpen is aan hoofdstuk 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals gewijzigd.