

Informations précontractuelles selon SFDR



Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, qui établit une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie

Nom du produit : : BI ODDO BHF Polaris Moderate LV / BI ODDO BHF Polaris Moderate LV P

Identifiant de l'entité juridique : 549300J5UIRMVZOJBV45

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> <b>Il réalisera un minimum d'investissements durables avec un objectif environnemental : ___%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques classées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques non classées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Il promeut les caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif un investissement durable, il aura une proportion minimale de 10% d'investissements durables</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> avec un objectif environnemental dans des activités économiques classées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> avec un objectif environnemental dans des activités économiques non classées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> avec un objectif social</li> </ul>
<input type="checkbox"/> <b>Il réalisera un minimum d'investissements durables avec un objectif social : ___%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Il promeut les caractéristiques E/S, mais ne réalisera aucun investissement durable</b>



## Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier ?

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, ce qui se reflète dans la construction et la pondération des notations MSCI ESG, ainsi que dans les exclusions et le contrôle des controverses :

1. Le score MSCI ESG évalue la sensibilité des entreprises aux risques et opportunités liés aux critères ESG sur une échelle allant de « CCC » (plus mauvaise note) à « AAA » (meilleure note). Le Compartiment n'investit pas dans les émetteurs auxquels MSCI a attribué un score « CCC » ou « B ».
2. Les filtres MSCI Business Involvement fournissent une analyse de la génération de revenus des entreprises dans des secteurs potentiellement critiques. Le Fonds n'acquiert pas les titres d'entreprises qui fabriquent, développent ou commercialisent des armes non conventionnelles (notamment armes à sous-munitions, mines antipersonnel, armes à laser aveuglantes, armes nucléaires ou armes chimiques) ou qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires, supérieure à un niveau déterminé, dans la production ou la vente d'autres armes conventionnelles, la production de tabac, les jeux de hasard, les divertissements pour adultes, le charbon (extraction/exploitation du charbon, production d'électricité à base de charbon et développement de nouveaux projets) ou la production non conventionnelle de pétrole et de gaz (huile et gaz de schiste, sables bitumineux). Sont également exclues les entreprises qui favorisent la destruction de la biodiversité, au travers notamment d'une empreinte environnementale négative ou d'un nombre important d'atteintes à l'environnement. Par ailleurs, la Société s'efforce d'exclure du portefeuille les entreprises qui réalisent un chiffre d'affaires supérieur à un seuil donné dans différentes activités en lien avec l'industrie de l'huile de palme et du soja et qui enfreignent les principes de durabilité définis par les organismes de certification.
3. Le score MSCI ESG Controversies analyse les stratégies de gestion des entreprises et vérifie qu'elles se conforment aux normes et standards internationaux. Le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies est notamment contrôlé. Le Fonds n'investira pas dans les émetteurs qui violent ces principes au regard du score MSCI ESG Controversies.
4. Les investissements directs du Fonds en titres souverains, le cas échéant, ne porteront pas sur les titres affichant un score insuffisant selon les critères de l'indice Freedom House. Toutefois, le score obtenu selon l'indice Freedom House n'est pas pris en compte pour les titres dans lesquels le Fonds investit indirectement par le biais de fonds cibles (pas de transparence).

Au moins 90 % des émetteurs des titres en portefeuille sont évalués au regard de leur bilan ESG (à l'exception des investissements dans des fonds cibles et des instruments du marché monétaire). L'accent est placé sur les entreprises et les pays qui affichent de solides performances en matière de durabilité. L'objectif est que la note de durabilité moyenne des actifs du Fonds s'établisse à « A »

Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier si le produit est conforme aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes

### ● **Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?**

*Le modèle de notation MSCI ESG utilise l'ensemble des caractéristiques et indicateurs visé au paragraphe précédent. Le rapport ESG mensuel du Fonds comprend actuellement les indicateurs suivants, qui attestent de la réalisation des caractéristiques promues :*

- *la notation MSCI ESG pondérée du portefeuille utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance ;*
- *le score MSCI pondéré utilisé pour évaluer la qualité de la gouvernance d'entreprise ;*
- *le score MSCI pondéré utilisé pour évaluer le capital humain ;*
- *l'intensité carbone du Fonds (somme des émissions de Scope 1 et 2 divisée par la somme des revenus des entreprises dans lesquelles le Fonds investit).*

● **Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser et comment l'investissement durable contribue-t-il à ces objectifs ?**

Les investissements durables du Fonds poursuivent les objectifs suivants :

1. Taxonomie de l'UE: Contribution à l'adaptation au changement climatique et à l'atténuation du changement climatique, ainsi qu'aux quatre autres objectifs environnementaux de la taxonomie de l'UE. Cette contribution est mesurée par la somme pondérée des revenus générés par chaque investissement en portefeuille au regard de la taxonomie de l'UE et sur la base des données publiées par les entreprises bénéficiaires des investissements. Si ces entreprises ne publient pas de données en la matière, il peut être fait appel à la recherche MSCI.
2. Environnement : Contribution aux impacts environnementaux, tels que définis par MSCI ESG Research en lien avec les objectifs environnementaux dans le domaine des « impacts environnementaux », lesquels couvrent les catégories suivantes: énergies alternatives, efficacité énergétique, construction respectueuse de l'environnement, approvisionnement durable en eau, prévention et lutte contre la pollution de l'environnement, agriculture durable.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social ?**

L'approche en la matière est conforme à l'article 2 (17) du SFDR.

1. Exclusions en fonction des notations : Le Fonds n'investit pas dans les émetteurs auxquels MSCI a attribué une notation « CCC » ou « B ».
2. Exclusions en fonction des secteurs et basées sur des normes: La politique d'exclusion vise à exclure les secteurs ayant les incidences négatives les plus importantes sur les objectifs de durabilité. Cette politique d'exclusion reprend les exclusions spécifiques au Fonds, ou les complète, et porte sur le charbon, les violations du pacte mondial des Nations Unies, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les armes controversées, le tabac, la destruction de la biodiversité et la production de combustibles fossiles dans l'Arctique.
3. Prise en compte des principales incidences négatives: Le gérant fixe des règles de contrôle (avant négociation), qui sont appliquées à certaines activités particulièrement dommageables: Exposition aux armes controversées (PIN 14, tolérance de 0 %), activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité (PIN 7, tolérance de 0 %), intensité carbone du Fonds (PIN 3, niveau inférieur à celui de l'indice de référence) et violations graves des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PIN 10, tolérance de 0 %).
4. Dialogue, engagement et coordination: Notre politique en matière de dialogue, d'engagement et de coordination contribue à éviter des préjudices importants en nous permettant d'identifier les risques importants et de promouvoir des changements et des améliorations.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Le Règlement (UE) 2020/852 identifie des domaines d'activité spécifiques susceptibles d'avoir des incidences négatives (« principales incidences négatives », ou « PIN »). Le gérant applique les règles avant négociation à trois PIN: Exposition aux armes controversées (PIN 14, tolérance de 0 %), activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité (PIN 7, tolérance de 0 %), intensité carbone du Fonds (PIN 3, niveau inférieur à celui de l'indice de référence) et violations graves des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales (PIN 10, tolérance de 0 %).

Par ailleurs, les notations MSCI ESG intègrent des thèmes environnementaux, sociaux et de gouvernance lorsque la prise en compte d'autres données de base relatives aux PIN peut contribuer à améliorer la notation ESG d'entreprises ou d'États. En ce qui

PCD ODDO FR DVV 202403

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et aux actes de corruption.

concerne les entreprises, l'analyse ESG couvre, pour autant que des données soient disponibles, la surveillance des émissions de gaz à effet de serre (PIN 1), l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de s'assurer du respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PIN 11), ainsi que la diversité de genre au sein des organes de direction et de contrôle (PIN 13). S'agissant des émetteurs souverains, il est également tenu compte de l'intensité de gaz à effet de serre par habitant (PIN 15, normalement sur la base du produit intérieur brut plutôt que par habitant) et des violations potentielles des normes sociales dans les pays dans lesquels des investissements sont effectués (PIN 16).

Cependant, en ce qui concerne ces autres PIN principaux, le gérant ne suit pas d'objectifs spécifiques ni de règles de contrôle définies en dehors de ceux visés au premier paragraphe.

De plus amples informations sur les notations MSCI ESG sont disponibles sur le site <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

*La société de gestion veille à ce que les placements durables du Fonds soient conformes à la liste d'exclusion du Pacte mondial des Nations Unies, telle qu'elle figure dans sa politique d'exclusion.*

*La taxinomie de l'UE établit un principe qui consiste à « ne pas causer de préjudice important », selon lequel les investissements alignés sur la taxonomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et doivent se conformer à des critères spécifiques de l'UE.*

Le principe qui consiste à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la partie restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Le produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Oui

conformément aux dispositions de l'article (8) du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), le gérant du Fonds prend en compte les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Ce processus permet également d'évaluer la capacité de l'équipe de gestion à maîtriser les incidences négatives de ses activités sur les objectifs de durabilité. Le gestionnaire du fonds prend en compte les principaux impacts négatifs, soit par le biais d'exclusions pré soit par l'intégration de notations ESG, qui reflètent les risques de durabilité sur la base d'un certain nombre de critères, y compris des données sur les critères, y compris des données sur les principaux effets négatifs.

Non



## Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

Le but recherché par un placement dans le Fonds est d'éviter des pertes importantes dues à une chute des cours des actions grâce à la répartition des actifs et de dégager un rendement supplémentaire, supérieur à celui d'un investissement obligataire. Le Fonds investit activement dans un mélange d'obligations, d'actions, de certificats et de placements sur le marché monétaire. Sur une base agrégée, l'allocation aux actions et aux obligations est principalement axée sur l'Europe. Une allocation active aux titres des États-Unis et des marchés émergents peut également être mise en œuvre à la discrétion du gérant de portefeuille. Le pourcentage d'actions est ciblé entre 0 et 40 pour cent. Les placements obligataires du Fonds se composent principalement d'obligations d'État et d'entreprises ainsi que d'obligations hypothécaires. Par ailleurs, jusqu'à 10 % du portefeuille-titres peuvent être investis dans des parts de fonds de placement et d'ETF. Dans le cadre de la gestion du Fonds, il est également possible de recourir à des instruments financiers à terme. Le gérant du Fonds intègre les risques de durabilité dans son processus d'investissement en tenant compte des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) lors de la prise de décisions d'investissement ainsi que des conséquences négatives importantes de ces décisions sur les facteurs de durabilité. Le processus d'investissement repose sur l'intégration ESG, les exclusions normatives (notamment, Pacte mondial des Nations Unies, armes non conventionnelles), les exclusions sectorielles et une approche « best-in-class ». Le Fonds est donc soumis à des restrictions environnementales, sociales et éthiques en ce qui concerne les actifs. En outre, la Société observe les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (« UN PRI ») en ce qui concerne les questions environnementales, sociales et de gouvernance et les applique dans ses activités d'engagement, par exemple en exerçant ses droits de vote, en promouvant activement les droits des actionnaires et des créanciers et en dialoguant avec les émetteurs. Les entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies sont exclues.

Les entreprises figurant dans l'indice MSCI ACWI\* constituent l'univers d'investissement initial du Fonds, tant pour les actions que pour les obligations d'entreprises. Par ailleurs, le Fonds peut investir dans des entreprises ou des émetteurs des pays de l'OCDE affichant une capitalisation boursière ou un volume d'obligations émises d'au moins 100 millions d'euros. L'application d'un filtre ESG se traduit par l'exclusion d'au moins 20% des sociétés. Le filtre ESG repose notamment sur les évaluations suivantes :

1. Le score MSCI ESG évalue la sensibilité des entreprises aux risques et opportunités liés aux critères ESG sur une échelle allant de « CCC » (plus mauvaise note) à « AAA » (meilleure note). Le Compartiment n'investit pas dans les émetteurs auxquels MSCI a attribué un score « CCC » ou « B ».
2. Les filtres MSCI Business Involvement fournissent une analyse de la génération de revenus des entreprises dans des secteurs potentiellement critiques. Le Fonds n'acquiert pas les titres d'entreprises qui fabriquent, développent ou commercialisent des armes non

La **stratégie d'investissement** guide les décisions d'investissement en fonction de facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.



conventionnelles (notamment armes à sous-munitions, mines antipersonnel, armes à laser aveuglantes, armes nucléaires ou armes chimiques) ou qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires, supérieure à un niveau déterminé, dans la production ou la vente d'autres armes conventionnelles, la production de tabac, les jeux de hasard, les divertissements pour adultes, le charbon (extraction/exploitation du charbon, production d'électricité à base de charbon et développement de nouveaux projets) ou la production non conventionnelle de pétrole et de gaz (huile et gaz de schiste, sables bitumineux). Sont également exclues les entreprises qui favorisent la destruction de la biodiversité, au travers notamment d'une empreinte environnementale négative ou d'un nombre important d'atteintes à l'environnement. Par ailleurs, la Société s'efforce d'exclure du portefeuille les entreprises qui réalisent un chiffre d'affaires supérieur à un seuil donné dans différentes activités en lien avec l'industrie de l'huile de palme et du soja et qui enfreignent les principes de durabilité définis par les organismes de certification.

3. Le score MSCI ESG Controversies analyse les stratégies de gestion des entreprises et vérifie qu'elles se conforment aux normes et standards internationaux. Le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies est notamment contrôlé. Le Fonds n'investira pas dans les émetteurs qui violent ces principes au regard du score MSCI ESG Controversies.
4. Les investissements directs du Fonds en titres souverains, le cas échéant, ne porteront pas sur les titres affichant un score insuffisant selon les critères de l'indice Freedom House. Toutefois, le score obtenu selon l'indice Freedom House n'est pas pris en compte pour les titres dans lesquels le Fonds investit indirectement par le biais de fonds cibles (pas de transparence).

Des évaluations ESG supplémentaires de l'équipe de recherche du groupe ou de tiers peuvent également être utilisées. Au moins 90 % des émetteurs des titres en portefeuille sont évalués au regard de leur bilan ESG (à l'exception des investissements dans des fonds cibles et des instruments du marché monétaire). L'accent est placé sur les entreprises et les pays qui affichent de solides performances en matière de durabilité. L'objectif est que la note de durabilité moyenne des actifs du Fonds s'établisse à « A ».

\* MSCI ACWI est une marque déposée de MSCI Limited

● **Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?**

*Le fonds n'acquiert pas de titres de sociétés générant un chiffre d'affaires avec des armes controversées (armes biologiques/chimiques, armes à sous-munitions, armes à laser aveuglant, mines terrestres, etc.), ou plus d'un certain niveau de chiffre d'affaires avec d'autres armes (proportion du chiffre d'affaires total généré par des armes nucléaires, conventionnelles et non militaires), armes nucléaires, conventionnelles et non militaires), les jeux d'argent, la pornographie, le tabac, l'extraction de charbon ou la production d'électricité à partir de charbon. Le fonds n'investit pas dans des émetteurs dont la notation ESG de MSCI est CCC ou B. Au moins 90 % des émetteurs du portefeuille ont une notation ESG. du portefeuille ont une notation ESG, en tenant compte de la pondération des titres individuels. Fonds cibles ayant une notation ESG au niveau du fonds sont également pris en compte. Le compartiment se concentre sur les entreprises et les pays ayant une forte performance en matière de développement durable et vise un indice MSG moyen. Le compartiment se concentre sur les entreprises et les pays ayant une forte performance en matière de développement durable et vise une notation MSCI ESG moyenne de A pour les actifs du fonds.*

*La société de gestion observe également le CDP (Carbon Disclosure Project). En outre, dans le cadre de sa politique d'exclusion, la société a mis en place une stratégie de désinvestissement par paliers, en vertu de laquelle elle ne prendra plus de décisions d'investissement en fonction de facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.*

*Caractéristiques environnementales et/ou sociales 1er novembre 2023 investir dans des émetteurs de l'industrie du charbon au-delà de certains seuils. L'objectif est de réduire les seuils à 0 % d'ici 2030 pour les émetteurs des pays de l'UE et de l'OCDE et d'ici 2040 pour le reste du monde. Informations et détails sur la politique d'exclusion et les seuils d'exclusion de la société de gestion, ainsi que le Code de transparence de l'ISR européen du Fonds, qui fournit de plus amples détails sur la politique d'exclusion et les seuils d'exclusion. européen*

du Fonds, qui fournit des détails supplémentaires sur l'intégration ESG, les exclusions et les seuils d'exclusion, sont disponibles sur le site [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

● **Dans quelle proportion minimale le produit financier s'engage-t-il à réduire son périmètre d'investissement avant l'application de cette stratégie d'investissement ?**

L'équipe de gestion tient compte de critères extra-financiers au travers d'une approche de sélectivité dans le cadre de laquelle au moins 20% de l'univers de l'indice MSCI ACWI sont exclus. L'approche précitée permet de réduire le champ d'investissement potentiel en fonction des exclusions sectorielles applicables ainsi qu'au regard des notations MSCI ESG et des notations ESG des émetteurs auprès desquels le Fonds envisage d'investir.

● **Quelle est la politique mise en œuvre pour évaluer des pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?**

Notre définition d'une bonne gouvernance d'entreprise et nos critères d'évaluation en la matière sont définis dans la Global Responsible Investment Policy (politique d'investissement responsable globale) d'ODDO BHF Asset Management Global, publiée sur le site « [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) ».

Les **pratiques de bonne gouvernance** comprennent notamment des structures de gestion saines, les relations avec les personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.





L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques

## Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier ?

Le fonds investit activement dans une combinaison d'obligations, d'actions, de certificats et de placements sur le marché monétaire.

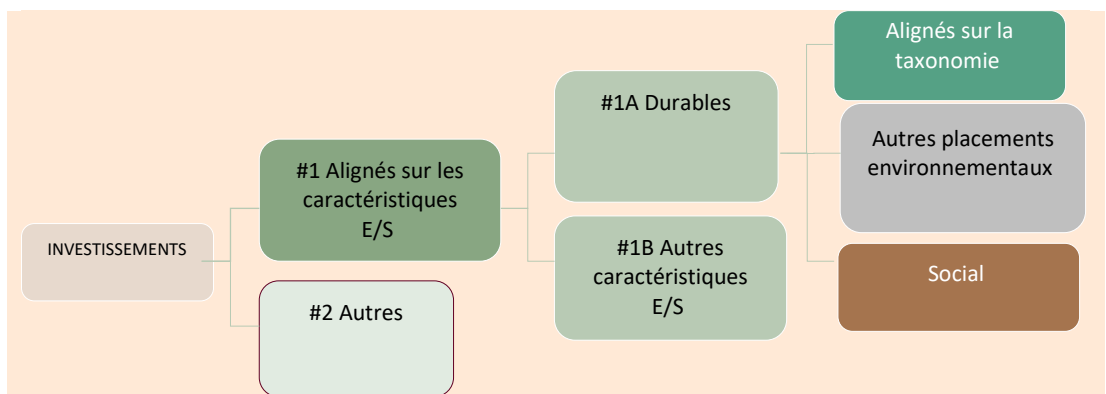
Au moins 80 % de la valeur nette d'inventaire du fonds est alignée sur des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Le fonds peut également détenir jusqu'à 20 % de sa valeur nette d'inventaire dans la catégorie "Autres", telle que définie ci-dessous, qui comprend les éléments suivants qui comprennent les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques ou sociales, ni qualifiés d'investissements durables.

Au moins 10 % de la valeur nette d'inventaire du fonds est investie dans des investissements durables. Le Fonds peut également détenir des actifs alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales mais qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

Au moins 0,5 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds est investi dans des investissements alignés sur la taxonomie. Il n'y a pas d'engagement minimum Il n'y a pas d'engagement minimum pour les autres investissements environnementaux ou sociaux.

Au moins 90 % des émetteurs du portefeuille ont une notation ESG, compte tenu de la pondération des titres individuels. Les fonds cibles ayant une notation ESG au niveau du fonds sont également pris en compte.



La **catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La **catégorie #2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 **Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment l'utilisation de produits dérivés permet-elle d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?**

Les produits dérivés ne sont pas activement utilisés pour améliorer l'alignement ESG ou réduire le risque ESG.



**Dans quelle mesure, au minimum, les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Les investissements alignés sur la taxonomie comprennent les investissements en dette et/ou en capital dans des activités économiques durables sur le plan environnemental et alignées sur la taxonomie de l'UE. durables sur le plan environnemental et conformes à la taxonomie de l'UE. Au moins 0,5 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds est investi dans des investissements alignés sur la taxonomie. dans des investissements alignés sur la taxonomie. Les données relatives à l'alignement sur la taxonomie sont fournies par un fournisseur de données externe ; elles ne sont pas certifiées par un auditeur ni vérifiées par un organisme indépendant. Elles ne sont pas certifiées par un auditeur ni vérifiées par un tiers. Les données sont basées sur le chiffre d'affaires, c'est-à-dire que l'évaluation de l'alignement de la Taxonomie est basée sur le chiffre d'affaires. est basée sur le chiffre d'affaires. Actuellement, il n'existe pas de méthode pour déterminer la part des investissements alignés sur la taxonomie pour les obligations d'État. d'investissements alignés sur la taxonomie pour les obligations d'État. Par conséquent, aucune donnée n'est disponible à ce sujet.

- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin 2035.

En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire



Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022 / 1214 de la Commission.

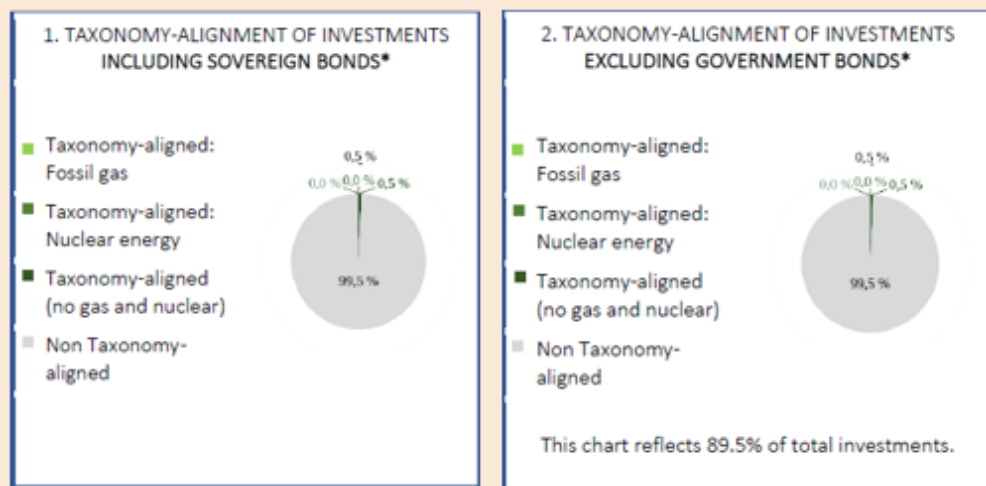
**Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :**

-Du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;

-Des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

-Des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Les deux graphiques ci-dessous indiquent en vert le pourcentage minimal d'investissements qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE. Comme il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique présente l'alignement taxinomique par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le second graphique présente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

● **Quelle est la proportion minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Il n'y a pas de part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes, mais le Fonds peut détenir de tels investissements.

**Les activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

**Les activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore des solutions de remplacement sobres en carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances.

le  symbole représente des investissements durables avec un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** régissant les activités économiques durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE.



**Quelle est la proportion minimale des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Fonds réalise des investissements durables. Cependant, il n'y a pas de part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. durable ayant un objectif environnemental qui n'est pas aligné sur la taxinomie de l'UE.



**Quelle est la proportion minimale d'investissements durables sur le plan social ?**

Aucune part minimale d'investissements durables sur le plan social n'est définie. Cependant, le Fonds peut effectuer des investissements ayant un objectif social.



## Quels investissements sont inclus dans la catégorie « N° 2 Autres », quel est leur objectif et existe-t-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans "#2 Autres" sont des liquidités, des produits dérivés, des titres, des fonds cibles et d'autres investissements pour lesquels les données ESG ne sont pas disponibles. Pour lesquels les données et les notations ESG ne sont pas disponibles. Tous les investissements directs acquis pour le Fonds sont soumis à des exclusions minimales applicables au Fonds, qui garantissent un niveau minimum de garanties environnementales ou sociales. Cependant, il n'y a pas de transparence sur les actifs d'un fonds cible ou de certificats.



## Un indice spécifique est-il désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet ?

Il n'est pas utilisé comme référence pour déterminer l'alignement du Fonds sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales annoncées.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet

- **Comment l'indice de référence est-il aligné en permanence sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?**

*Voir ci-dessus*

- **Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il assuré en permanence ?**

*Voir ci-dessus*

- **En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent ?**

*Voir ci-dessus*

- **Où peut-on trouver la méthodologie utilisée pour le calcul de l'indice désigné ?**

*Voir ci-dessus*



## Où puis-je trouver en ligne des informations plus spécifiques au produit ?

Des informations plus spécifiques aux produits sont disponibles sur les sites Web :

Vous investissez via un Life Invest Control:

<https://www.dvv.be/fr/epargne-et-placements/investir/life-invest-control.html>

Vous investissez via un Life Invest Dynamic:

<https://www.dvv.be/fr/epargne-et-placements/investir/life-invest-dynamic/details.html>

Vous investissez via un Life Business Control (EIP) :

<https://www.dvv.be/fr/independants-et-pme/pension/eip.html>

Vous investissez via un Life Professional Control (CPTI) :

<https://www.dvv.be/fr/independants-et-pme/pension/cpti.html>