

**Publication d'information en vertu de l'article 6 du Règlement (EU) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») concernant la transparence de l'intégration des risques en matière de durabilité**

**La manière d'intégrer les risques de durabilité dans les décisions d'investissement**

- Les risques de durabilité sont considérés comme pertinents pour ces produits financiers et sont identifiés et gérés dans le cadre du processus d'investissement et de prise de décisions d'investissement. Nous considérons les risques en matière de durabilité comme des événements ou situations dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance (ESG) qui, s'ils surviennent, pourraient avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.
- L'identification, la mesure et la gestion des risques de durabilité sont intégrées dans tous nos processus d'investissement, y compris pour ces produits financiers. Nous intégrons les facteurs ESG au niveau de l'instrument individuel grâce à une matrice de matérialité sectorielle développée en interne.
- Ces informations sont ensuite utilisées pour l'identification des opportunités, l'évaluation des investissements, la prise de décision d'investissement et le processus de construction du portefeuille. Lorsque cela est possible et faisable, nous utilisons nos droits de vote aux assemblées des actionnaires et nous dialoguons avec les entreprises bénéficiaires de nos investissements sur les risques de durabilité que nous pensons être importants pour elles, dans le but de les atténuer ou de les réduire.
- Veuillez consulter la politique Quintet sur les risques de durabilité pour plus d'informations sur notre approche générale et les outils que nous utilisons sur notre site web : <https://www.puilaetco.be/fr-be/durabilite>

**Évaluation des impacts probables des risques de durabilité sur les rendements de ce produit**

- Nous estimons que les impacts probables des risques de durabilité sur les rendements de ce produit financier sont limités pour les raisons suivantes :
  - o Le portefeuille est bien diversifié en termes de nombre d'investissements, de secteurs et de pays, ce qui signifie que les risques de durabilité découlant de problèmes spécifiques à l'entreprise, au secteur ou au pays sont atténués.
  - o Lorsque cela est possible et faisable, par le biais de nos activités de vote et d'engagement, nous nous efforçons, le cas échéant, de réduire les risques liés aux questions ESG.

**La publication d'information en vertu de l'article 8 de SFDR concernant la transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales dans les informations précontractuelles publiées est présenté en tant qu'annexe au présent document conforme au modèle d'informations précontractuelles publié à l'annexe 2 du Règlement délégué 2022/1288 de la Commission complétant SFDR**

ANNEXE

Modèle d'informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

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 de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse 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 taxonomie.

Dénomination du produit : Puilaetco – Mandat de Gestion Discrétionnaire Tailored (art.8) / Mandat de Gestion Discrétionnaire Premium

Identifiant d'entité juridique : KHCL65TP05J1HUUW2D560

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

Non

Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_%

Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 20% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



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

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promeut les caractéristiques environnementales et sociales suivantes:

- Conformité des entreprises bénéficiaires des investissements aux normes internationalement reconnues en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption.
- Limiter toute incidence négative importante liée à l'utilisation d'armes controversées.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour la réalisation caractéristiques environnementales ou sociales promues.

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 et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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

Le produit financier utilise les indicateurs de durabilité suivants pour mesurer la réalisation de chaque caractéristique environnementale ou sociale promue par le produit financier :

- Conformité des entreprises bénéficiaires des investissements aux principes du Pacte mondial des Nations Unies.
- Implication des entreprises bénéficiaires dans des armes controversées (mines antipersonnel, armes biologiques, armes à sous-munitions, uranium appauvri, phosphore blanc et armes nucléaires lorsqu'il s'agit de l'implication d'entreprises émettrices en relation avec des pays qui ne sont pas signataires du Traité de non-prolifération (TNP)).

Ces indicateurs de durabilité sont mesurés en pourcentage des investissements.

### 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 ?

L'objectif des investissements durables réalisés par le produit financier vise à contribuer à la transition vers une économie plus durable en investissant dans des émetteurs ou des projets dont les activités économiques substantielles contribuent à cette transition, sans causer de préjudice important dans d'autres domaines. Cette contribution peut être rattachée à différents objectifs environnementaux et sociaux, y compris, mais sans s'y limiter, à au moins l'un des domaines suivants : atténuation du changement climatique, écosystèmes en bonne santé, protection des ressources, accès aux besoins de base, développement du capital humain.

Un cadre exclusif d'investissement durable a été développé et sert à déterminer, parmi les investissements réalisés par le produit financier, ceux susceptibles d'être considérés comme des investissements durables. Les investissements ne peuvent être considérés comme durables que s'il est prouvé qu'ils contribuent à un objectif environnemental ou social identifié, que les exigences en matière d'absence de

préjudice important sont respectées et, pour les entreprises bénéficiaires, que l'exigence en matière de bonne gouvernance est respectée.

Les entreprises contribuent à un objectif environnemental ou social si elles ont :

-un revenu significatif aligné avec la Taxonomie Européenne (>25%) ou contribuant à des thèmes liés à l'impact (contribution à une économie plus durable) définis par un fournisseur de données externes ou

-une intensité carbone faible combinée avec un risque carbone faible et une bonne performance sur les facteurs ESG, mesurés via les données d'intensité carbone et de risque carbone d'un fournisseur de données externe et l'analyse de matérialité ESG de la société de gestion ou

-la majorité de leurs revenus dans les secteurs de la santé ou de l'éducation.

Lorsque les investissements durables sont réalisés par le biais de fonds, ces derniers doivent intégrer une approche robuste pour déterminer ce que sont les investissements durables. Ceci est inclus dans le processus de diligence raisonnable de durabilité du fonds avant que le produit financier n'investisse dans le fonds. La société de gestion se base sur les disclosures d'investissements durables des fonds article 8 ou 9 et collecte les informations via les EET (proportion d'investissements durables, objectifs d'investissement, etc..). En complément, pour les fonds alternatifs la société de gestion demande aux gestionnaires de remplir un questionnaire d'investissement responsable. En outre, une fois qu'un investissement est effectué dans un fonds, les politiques et les performances du fonds sont révisées périodiquement, afin de s'assurer qu'elles sont conformes aux exigences du produit financier. Pour plus d'informations sur le cadre exclusif d'investissement durable ou à propos du processus de diligence, veuillez consulter le lien vers le site web dans la dernière section de ce document.

### ● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Afin que les investissements dans une seule classe d'actifs puissent être qualifiés d'investissements durables, un certain nombre d'exigences doivent être satisfaites, notamment divers critères liés à la notion de préjudice important. De ce fait, les investissements doivent respecter des seuils spécifiques concernant les incidences négatives et doivent fonctionner conformément aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi qu'aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Lorsque les investissements durables sont réalisés par le biais de fonds, ces derniers doivent mettre en place des politiques concernant leur propre processus de recherche et d'investissement afin de s'assurer de l'absence de préjudice important, au moins en tenant compte des incidences négatives, et doivent par le biais de ces investissements être alignés sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

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

Pour les investissements durables réalisés en lignes directes les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été pris en compte afin de garantir que les investissements durables ne causent pas de

préjudice important à un quelconque objectif environnemental et social. Des seuils spécifiques ont été fixés pour les principaux indicateurs d'incidence négative d'entreprise (« PAI ») (figurant à l'Annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288) considérés pertinents afin d'évaluer les préjudices importants, et pour lesquels il existe des données robustes suffisantes ou des proxys. Dans certains cas, le seuil est un oui ou un non, comme dans le cas de la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies. Dans d'autres cas, le seuil est quantitatif, comme dans le cas des émissions de gaz à effet de serre. Les investissements doivent rester en dessous de ces seuils afin de ne pas causer de préjudice important.

Lorsque les investissements durables sont réalisés par le biais de fonds, ces derniers doivent s'engager formellement à prendre en compte les incidences négatives dans le cadre de leurs processus de recherche et d'investissement liés aux investissements durables, et doivent disposer de politiques en la matière.

### **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 ?**

Pour les investissements réalisés en lignes directes, afin de garantir l'alignement sur les Principes directeurs de l'ONU et sur les Lignes directrices de l'OCDE, il est fait appel aux recherches d'un prestataire externe spécialisé. Ces recherches émettent un avis sur la question de savoir si une entreprise enfreint ou risque d'enfreindre un ou plusieurs des Principes du Pacte mondial des Nations Unies et des chapitres correspondants des Lignes directrices de l'OCDE et des Principes directeurs connexes des Nations unies. Toute infraction commise par une entreprise est considérée comme un préjudice important. La proportion d'investissement durable en ligne directes du produit financier n'est alors pas investie.

Lorsque le produit financier investit dans d'autres fonds, ces derniers sont censés prendre en considération et appliquer de manière structurelle les lignes directrices susmentionnées dans le cadre du processus d'investissement, en tout cas pour les investissements que le fonds considère comme des investissements durables.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

*Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.*

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



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

- Non,
- Oui,

Le produit financier prend en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, en combinant plusieurs méthodes. Les exclusions du produit financier permettent au produit financier d'éviter au préalable toute une série d'incidences négatives, car les critères d'exclusion concernent des domaines pour lesquels les incidences négatives sont jugées trop élevées pour pouvoir être investis par ce produit financier. En outre, pour les investissements qu'il réalise, le produit financier entend atténuer davantage ou réduire les incidences négatives par le biais d'engagements structurés avec les émetteurs, lorsque cela est possible et faisable. Veuillez consulter la Politique relative à l'actionnariat actif ([Informations Juridiques | Puilaetco](#)) pour plus d'informations sur l'engagement pour les investissements en lignes directes. En outre, lorsque cela est possible et faisable, lorsque le produit financier investit dans des fonds, ces derniers doivent disposer d'une politique officielle sur la manière dont ils affrontent les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité. Les informations sur la manière dont le produit financier a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont divulguées dans le rapport annuel du produit financier.



## Quelle stratégie d'investissement ce produit financier suit-il ?

La stratégie d'investissement guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.

### Stratégie Conservatrice (rendement)

Cette stratégie investit le Portefeuille dans les classes d'actifs suivantes :

- Actions jusqu'à 30 % (sans minimum), en lignes directes et/ou fonds d'investissements. Cette classe d'actifs regroupe également les actions « immobilières »;
- Obligations jusqu'à 100 % (sans minimum), en lignes directes (y inclus les obligations convertibles, perpétuelles et subordonnées, avec ou sans rating) et/ou fonds d'investissements ;
- Liquidités jusqu'à 100 % (sans minimum) en fonds monétaires, dépôts, comptes courants et/ou comptes épargne ;
- Investissements Alternatifs jusqu'à 30 % (sans minimum), comprenant notamment des fonds mixtes, flexibles, les matières premières et/ou certains investissements directs en infrastructure et/ou les fonds immobiliers ;
- Autres Investissements jusqu'à 70 % (sans minimum), comprenant notamment des produits structurés avec et sans capital garanti.

Cette stratégie peut investir le Portefeuille en actions et obligations individuelles, fonds d'investissements (y compris les ETFs), produits structurés (à capital garanti et capital non garanti), matières premières (physiques ou non). Elle n'est pas autorisée à utiliser les produits dérivés.

### Stratégie Défensive

Cette stratégie investit le Portefeuille dans les classes d'actifs suivantes :

- Actions jusqu'à 40 % (sans minimum), en lignes directes et/ou fonds d'investissements. Cette classe d'actifs regroupe également les actions « immobilières »;
- Obligations jusqu'à 100 % (sans minimum), en lignes directes (y inclus les obligations convertibles, perpétuelles et subordonnées, avec ou sans rating) et/ou fonds d'investissements ;
- Liquidités jusqu'à 100 % (sans minimum) en fonds monétaires, dépôts, comptes courants et/ou comptes épargne ;
- Investissements Alternatifs jusqu'à 30 % (sans minimum), comprenant notamment des fonds mixtes, flexibles, les matières premières et/ou certains investissements directs en infrastructure et/ou les fonds immobiliers ;
- Autres Investissements jusqu'à 70 % (sans minimum), comprenant notamment des produits structurés avec et sans capital garanti.

Cette stratégie peut investir le Portefeuille en actions et obligations individuelles, fonds d'investissements (y compris les ETFs), produits structurés (à capital garanti et capital non garanti), matières premières (physiques ou non). Elle n'est pas autorisée à utiliser les produits dérivés.

### Stratégie Équilibrée (rendement et croissance)

Cette stratégie investit le Portefeuille dans les classes d'actifs suivantes :

- Actions jusqu'à 70 % (sans minimum), en lignes directes et/ou fonds d'investissements. Cette classe d'actifs regroupe également les actions « immobilières »;

- Obligations jusqu'à 100 % (sans minimum), en lignes directes (y inclus les obligations convertibles, perpétuelles et subordonnées, avec ou sans rating) et/ou fonds d'investissements ;

- Liquidités jusqu'à 100 % (sans minimum) en fonds monétaires, dépôts, comptes courants et/ou comptes épargne ;

- Investissements Alternatifs jusqu'à 30 % (sans minimum), comprenant notamment des fonds mixtes, flexibles, les matières premières et/ou certains investissements directs en infrastructure et/ou les fonds immobiliers ;

- Autres Investissements jusqu'à 80 % (sans minimum), comprenant notamment des produits structurés avec et sans capital garanti.

Cette stratégie peut investir le Portefeuille en actions et obligations individuelles, fonds d'investissements (y compris les ETFs), produits structurés (à capital garanti et capital non garanti), matières premières (physiques ou non). Elle n'est pas autorisée à utiliser les produits dérivés. Elle est autorisée à utiliser les produits dérivés (i) à des fins de couverture des risques directement et/ou indirectement présents dans le Portefeuille (options, futures, change à terme) et (ii) en toute hypothèse pour les options couvertes.

#### **Stratégie Dynamique (croissance)**

Cette stratégie investit le Portefeuille dans les classes d'actifs suivantes :

- Actions jusqu'à 100 % (sans minimum), en lignes directes et/ou fonds d'investissements. Cette classe d'actifs regroupe également les actions « immobilières » ;

- Obligations jusqu'à 100 % (sans minimum), en lignes directes (y inclus les obligations convertibles, perpétuelles et subordonnées, avec ou sans rating) et/ou fonds d'investissements ;

- Liquidités jusqu'à 100 % (sans minimum) en fonds monétaires, dépôts, comptes courants et/ou comptes épargne ;

- Investissements Alternatifs jusqu'à 100 % (sans minimum), comprenant notamment des fonds mixtes, flexibles, les matières premières et/ou certains investissements directs en infrastructure et/ou les fonds immobiliers ;

- Autres Investissements jusqu'à 100 % (sans minimum), comprenant notamment des produits structurés avec et sans capital garanti.

Cette stratégie peut investir le Portefeuille en actions et obligations individuelles, fonds d'investissements (y compris les ETFs), produits structurés (à capital garanti et capital non garanti), matières premières (physiques ou non). Elle n'est pas autorisée à utiliser les produits dérivés. Elle est autorisée à utiliser les produits dérivés (i) à des fins de couverture des risques directement et/ou indirectement présents dans le Portefeuille (options, futures, change à terme) et (ii) en toute hypothèse pour les options couvertes.

#### **Stratégie Agressive (forte croissance)**

Cette stratégie investit le Portefeuille dans les classes d'actifs suivantes :

- Actions jusqu'à 100 % (sans minimum), en lignes directes et/ou fonds d'investissements. Cette classe d'actifs regroupe également les actions « immobilières » ;



- Obligations jusqu'à 100 % (sans minimum), en lignes directes (y inclus les obligations convertibles, perpétuelles et subordonnées, avec ou sans rating) et/ou fonds d'investissements ;
- Liquidités jusqu'à 100 % (sans minimum) en fonds monétaires, dépôts, comptes courants et/ou comptes épargne ;
- Investissements Alternatifs jusqu'à 100 % (sans minimum), comprenant notamment des fonds mixtes, flexibles, les matières premières et/ou certains investissements directs en infrastructure et/ou les fonds immobiliers ;
- Autres Investissements jusqu'à 100 % (sans minimum), comprenant notamment des produits structurés avec et sans capital garanti.

Cette stratégie peut investir le Portefeuille en actions et obligations individuelles, fonds d'investissements (y compris les ETFs), produits structurés (à capital garanti et capital non garanti), matières premières (physiques ou non). Elle n'est pas autorisée à utiliser les produits dérivés. Elle est autorisée à utiliser les produits dérivés (i) à des fins de couverture des risques directement et/ou indirectement présents dans le Portefeuille (options, futures, change à terme) et (ii) en toute hypothèse pour les options couvertes.

Le produit financier intègre dans le processus d'investissement les critères environnementaux et sociaux suivants :

1. Pour les investissements dans une seule classe d'actifs :
  - a. Exclusion des investissements sur la base des critères d'exclusion qui s'appliquent au produit financier. Pour plus d'informations sur les critères d'exclusion, veuillez consulter la Politique d'investissement responsable ([Publication d'informations en matière de durabilité | Puilaetco](#)) ;
  - b. Exclusion des investissements dans le cadre des exigences du processus de construction du portefeuille qui s'appliquent au produit financier. Pour plus d'informations sur les exigences de construction du portefeuille, veuillez consulter la Politique d'investissement responsable ([Publication d'informations en matière de durabilité | Puilaetco](#)) ;
  - c. Discuter des questions environnementales et sociales avec les entreprises. Pour plus d'informations, veuillez consulter la Politique de l'engagement actionnarial ([Informations Juridiques | Puilaetco](#)) ;
2. Pour les investissements dans des fonds :

Les fonds dans lesquels les produits financiers investissent sont soumis à un vaste processus de diligence raisonnable dans différents domaines. Cela inclut la robustesse du processus d'investissement, les personnes responsables de la stratégie, les caractéristiques de rendement ajusté au risque, le gestionnaire d'actifs et les pratiques de développement durable du fonds. Une approche à cinq piliers est utilisée pour évaluer les pratiques et les engagements des fonds en matière de durabilité. Ces cinq piliers sont l'intentionnalité, les caractéristiques du portefeuille, la recherche, l'actionnariat actif et la transparence. Pour plus d'informations, veuillez consulter le Processus de diligence raisonnable du fonds en matière de durabilité ([Informations Juridiques | Puilaetco](#)).

- **Quels sont les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des**

## caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?

Le produit financier comporte les éléments contraignants suivants :

1. Pour les investissements en lignes directes :

a. Les critères d'exclusion s'appliquent à tous les investissements réalisés en lignes directes.

b. Tous les investissements en lignes directes réalisés dans les entreprises doivent respecter les principes du Pacte mondial des Nations Unies et, lorsque ce n'est pas le cas, il convient d'engager des discussions avec les entreprises en question.

2. Pour les fonds :

Les fonds doivent disposer d'une politique d'actionnariat actif en ce qui concerne les investissements dans les entreprises, lorsque cela est possible et réalisable, à savoir les activités de vote et les pratiques d'engagement pour les actions, et d'engagement pour les obligations d'entreprise.

### ● Quel est le taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements envisagés avant l'application de cette stratégie d'investissement ?

Sans objet.

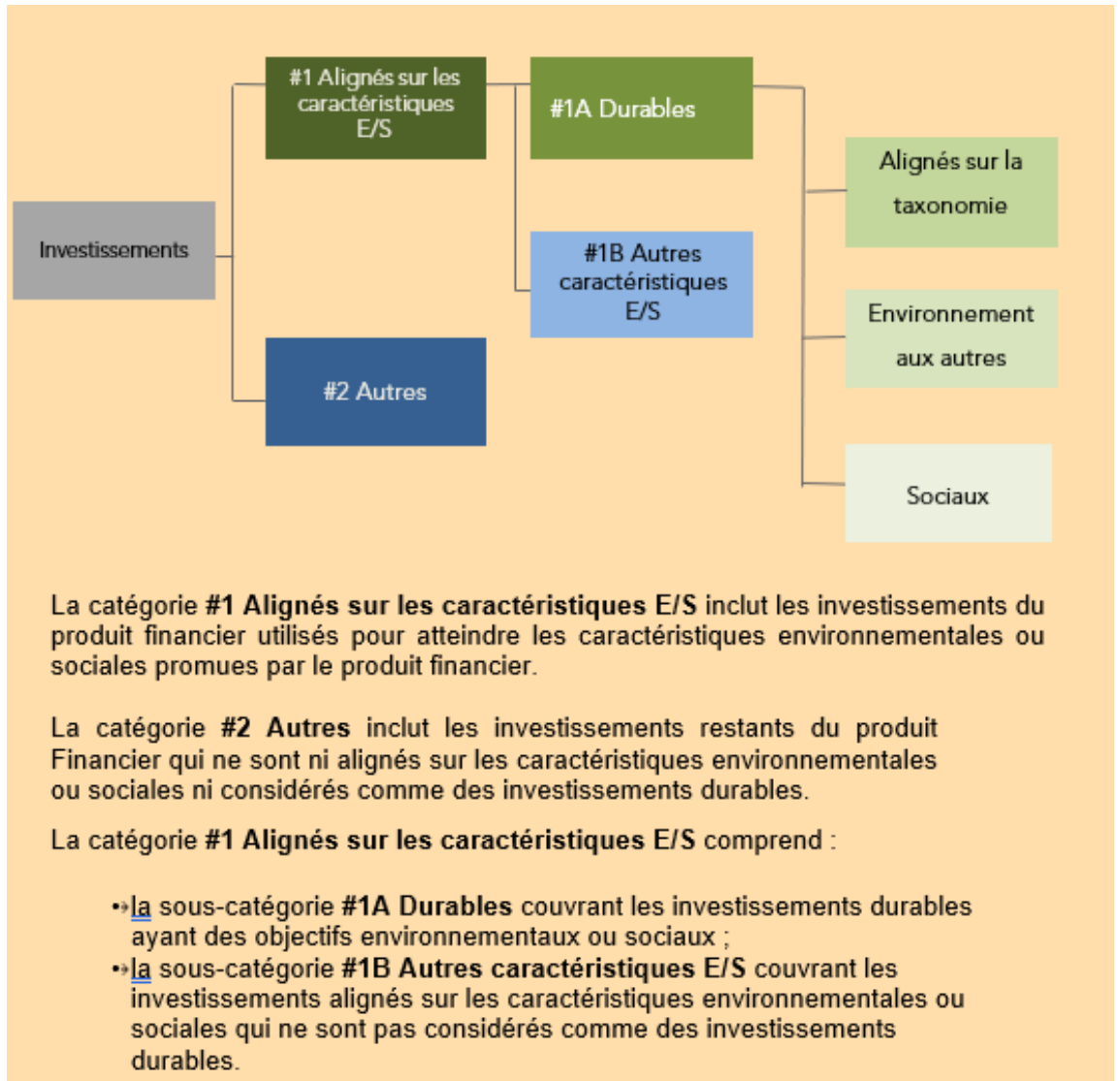
### ● Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires des investissements ?

Les investissements en lignes directes réalisés dans les entreprises doivent respecter les pratiques de bonne gouvernance. Plus précisément, les entreprises ne doivent pas être impliquées dans de graves controverses liées à la comptabilité et à la fiscalité, à la gouvernance d'entreprise, à l'éthique commerciale ainsi qu'aux relations de travail. Cette évaluation s'effectue au niveau de l'entreprise, pour laquelle le produit financier utilise des données et des recherches externes spécialisées.

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



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



L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au moins 85 % des investissements sont alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales du produit financier. La portion restante des investissements est liée aux instruments détenus à des fins de diversification et de couverture, ainsi qu'aux liquidités détenues à des fins de liquidité accessoire. Elle comprend également les fonds détenus à des fins de diversification (y compris les ETC et les ETF) qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment. Il n'y a pas de garanties environnementales et sociales minimales pour ces investissements. La proportion minimale d'investissements durables du produit financier correspond à 20 %.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour les investissements dans des fonds tiers alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales du compartiment, le gestionnaire s'assure, via un processus de due diligence, de leur contribution aux objectifs environnementaux et sociaux et de la prise en compte des éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre les objectifs du compartiment. La due diligence est composée de 5 piliers :

- Intentionnalité : liens explicites et intentionnels d'investissement durable
- Caractéristiques du portefeuille : caractéristiques durables parmi les sociétés investies
- Recherche : compétence et outils suffisants et intégrés dans les méthodes et process
- Actionnariat actif : vote et dialogue de haute qualité, supportés par des politiques claires
- Transparence : reporting fréquent sur les votes, l'engagement et les progrès vis-à-vis d'objectifs durables.

La société de gestion échange avec les gestionnaires de fonds et collecte les données sur leurs portefeuilles de manière régulière afin de s'assurer de la conformité avec les caractéristiques environnementales et sociales ainsi que les objectifs d'investissements durables partiels du compartiment.

- Comment l'utilisation des produits dérivés atteint-elle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?

Non applicable



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

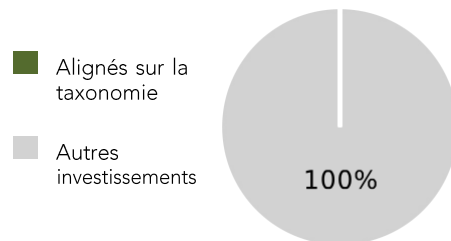
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres actifs de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

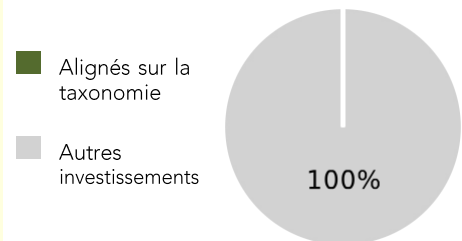
Le compartiment a l'intention de réaliser des investissements durables, mais ne s'efforce pas spécifiquement de réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Ainsi, l'étendue minimale des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxonomie de l'UE correspond à 0 %.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxonomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxonomie, hors obligations souveraines\*



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

- Quelle est la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?

0%

Représente des investissements durables sur le plan environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



Quelle est la part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le produit financier entend réaliser des investissements durables. Il peut s'agir d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE, car le produit financier ne s'efforce pas spécifiquement de réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Il n'y a pas de part minimale d'investissements durables avec un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE.



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

Le produit financier entend réaliser des investissements durables. Il peut comprendre des investissements durables ayant un objectif social. Il n'y a pas de part minimale d'investissements durables avec un objectif social.



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

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » sont liés aux instruments détenus à des fins de diversification et de couverture, ainsi qu'aux liquidités détenues à des fins de liquidité accessoire. Ils comprennent également les fonds détenus à des fins de diversification (y compris les ETC et les ETF) qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment. Par exemple, les fonds ayant comme stratégie d'investir dans des obligations souveraines déclarés conformément à l'article 6 de SFDR et les ETC sur matières premières éligibles entrent dans cette catégorie. Il n'existe pas de garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.

Un indice spécifique a-t-il été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet ?

Non



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

Sans objet.

- Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-t'il garanti en permanence ?

Sans objet.

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

Sans objet.

- Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné ?

Sans objet.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit ?

De plus amples informations sur le produit sont accessibles sur le site internet :  
[Publication d'informations en matière de durabilité | Puilaetco](#)