

**Modèle d'informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8,  
paragraphe 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa,  
du règlement (UE) 2020/852**

**Dénomination du produit :**

Mandat de Gestion de Portefeuille Signature personnalisé (le Mandat) **Identifiant d'entité juridique:**  
TPSQ08GFSZF45ZZFL873

## 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 5 % 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

On entend par **investissement durable** un investissement dans une activité économique qui contribue à la réalisation d'un objectif environnemental ou social, sous réserve que cet investissement ne nuise pas de manière

**La taxonomie de l'UE** est un système de classification prévu par le règlement (UE) 2020/852, qui permet d'identifier les **activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques socialement durables. Les investissements durables ayant un objectif environnemental peuvent être alignés ou non sur la taxonomie.



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

Le Mandat promeut des caractéristiques environnementales et sociales en intégrant des critères extra-financiers au processus d'investissement et en excluant certains secteurs ou certaines activités, qui ne respectent pas certaines normes ou valeurs. En investissant ainsi, le Mandat finance les entreprises et les organismes du secteur public contribuant au développement durable, quel que soit leur secteur d'activité.

Les décisions d'investissement reposent sur une approche combinant analyse financière fondamentale et analyse extra-financière en intégrant les critères « Environnement, Social, Gouvernance » (ESG).

En intégrant les critères ESG, le Mandat promeut des caractéristiques environnementales : développement de chiffres d'affaires à impact durable, engagement en faveur de l'accord de Paris, réduction ciblée des émissions de CO<sub>2</sub>. Le Mandat promeut également une caractéristique sociale : la diversité des genres. Le Mandat promeut l'alignement sur les 17 Objectifs de développement durable (ODD) adoptés par les Nations Unies en 2015 avec une date cible de réalisation fixée à 2030 par le biais d'investissements durables.

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

Les indicateurs de durabilité utilisés sont les suivants :

- Notation ESG du portefeuille  
Le score évalue la manière dont l'émetteur gère ses risques extra-financiers significatifs. Le score ESG des actifs sous-jacents est transmis par le fournisseur externe de données ESG MSCI.
- Indicateurs environnementaux
  - *Pourcentage du portefeuille investi dans des revenus à impact durable* : L'exposition du chiffre d'affaires aux solutions à impact durable reflète la mesure dans laquelle le chiffre d'affaires des entreprises est exposé à des produits et services qui contribuent à résoudre les principaux défis sociaux et environnementaux du monde. Il est calculé comme une moyenne pondérée, en utilisant les pondérations du portefeuille et le pourcentage de chiffre d'affaires de chaque émetteur généré par des solutions à impact durable. Dans le cas d'investissements réalisés via des fonds communs de placement, ces informations sont obtenues pour chaque fonds ayant fait l'objet d'un investissement et le pourcentage final des chiffres d'affaires à impact durable est calculé comme la moyenne pondérée des chiffres d'affaires à impact durable de chaque actif et de son poids dans le portefeuille.
  - *Empreinte carbone du portefeuille* : L'empreinte carbone du portefeuille est une mesure des émissions de gaz à effet de serre, générées par les entreprises détenues dans le portefeuille via les différents instruments financiers. Elle est modélisée et rapportée aux montants investis. Cet indicateur mesure les

émissions (Scopes 1 et 2) en tonnes équivalent CO2 par millions d'euros investis. Dans le cas d'investissements réalisés via des fonds communs de placement, ces informations sont obtenues pour chaque fonds ayant fait l'objet d'un investissement par le biais du fournisseur de données externe MSCI, et l'empreinte carbone finale est calculée comme la moyenne pondérée de l'empreinte carbone de chaque actif et de son poids dans le portefeuille.

○ Indicateurs sociaux

- *Présence de femmes au conseil d'administration* : Ce chiffre représente le pourcentage de femmes présentes au conseil d'administration des entreprises. Dans le cas d'investissements réalisés via des fonds communs de placement, ces informations sont obtenues pour chaque fonds ayant fait l'objet d'un investissement par le biais du fournisseur de données externe MSCI, et le poids final des femmes siégeant aux conseils d'administration est calculé comme la moyenne pondérée des femmes siégeant aux conseils d'administration pour chaque actif et de son poids dans le portefeuille
- *Respect des droits de l'homme* : Cet indicateur indique si les entreprises respectent les grands principes édictés par les Nations Unies en matière de droits humains, en particulier la liberté d'expression, les libertés civiles, la lutte contre les discriminations et le respect des minorités et des communautés. Le Mandat n'investira pas dans des émetteurs qui enfreignent les principes du Pacte mondial des Nations Unies. Pour les investissements réalisés via des fonds communs de placement, cet indicateur fait l'objet d'un suivi par transparence. En cas de détection d'investissements non conformes dans les fonds communs de placement sous-jacents, une discussion sur l'investissement est engagée avec les gérants de portefeuille externes et peut conduire au désinvestissement du fonds.

● ***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?***

Afin d'identifier la contribution positive à un objectif environnemental et/ou social, Société Générale Private Wealth Management S.A., en sa qualité de gestionnaire d'investissement (le Gestionnaire d'investissement), met en œuvre le cadre des ODD et de la taxinomie de l'UE.

Les 17 ODD visent à encourager la collaboration au sein des entités privées et publiques afin de relever les défis mondiaux tels que la pauvreté, le changement climatique, les inégalités, ou la paix et la justice. Pour identifier la contribution, positive ou négative, à un ODD, l'alignement opérationnel et l'alignement des produits de l'émetteur est évalué par rapport à chacun des 17 ODD. Chaque entreprise peut contribuer aux objectifs de diverses manières (positivement et négativement) et à travers plusieurs objectifs. L'alignement opérationnel évalue la mesure dans laquelle un émetteur répond à un ODD spécifique par le biais de ses politiques et pratiques internes, de ses objectifs et de ses indicateurs de performance. L'alignement des produits évalue l'impact net des produits ou services

de l'émetteur pour atteindre un ODD spécifique. Le fournisseur de données MSCI a été sélectionné pour mesurer l'alignement de ces entreprises sur les ODD.

Chaque investissement peut être considéré comme durable ou non durable (approche réussite/échec). Pour qu'un investissement soit considéré comme durable, il doit être aligné sur au moins un ODD sans être mal aligné sur un autre ODD, tout en respectant tous les principes de la politique ESG du Gestionnaire d'investissement.

En outre, le Gestionnaire d'investissement tient compte de l'alignement des entreprises sur les 2 premiers objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE (atténuation du changement climatique et adaptation au changement climatique).

En cas d'investissements réalisés via des fonds d'investissement, les objectifs du Mandat en matière d'investissements durables seront ceux de ses véhicules d'investissement sous-jacents.

Pour les fonds communs de placement sous-jacents gérés par des gestionnaires d'actifs externes, le processus de sélection des fonds communs de placement comprend l'analyse de la définition de l'investissement durable des gestionnaires d'actifs.

Pour les fonds communs de placement sous-jacents qui sont gérés par le Gestionnaire d'investissement, ce dernier met en œuvre le cadre susmentionné des ODD et de la taxinomie de l'UE.

***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?***

Le Mandat intègre les critères ESG dans sa politique et ses décisions d'investissement. Le Mandat s'assure ainsi que les investissements réalisés ne causent pas de préjudice important (« *do not cause significant harm* » - **DNSH**) à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux d'investissement durable et que les sociétés bénéficiant de ces investissements appliquent une bonne gouvernance.

— *Comment les indicateurs d'incidence négative sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en compte ?*

Les principales incidences négatives (PAI) sont prises en considération selon plusieurs critères :

Politique d'exclusion

Conformément à la politique d'investissement du Gestionnaire d'investissement, le Mandat exclut de l'univers d'investissement les entreprises qui ont transgressé de manière significative et répétée l'un des 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies, ou qui présentent des activités controversées telles que le charbon thermique, les armes controversées, etc., ou qui sont impliquées dans une ou plusieurs controverses très graves récentes (« *controverses rouges* » selon la nomenclature MSCI).

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

En ce qui concerne la construction du portefeuille, l'équipe de gestion du portefeuille utilise également des normes et des exclusions basées sur les valeurs. Parmi les exclusions (mais sans s'y limiter) figurent la défense, les jeux d'argent, le divertissement pour adultes, le tabac et le charbon thermique, qui sont déterminés par des seuils de chiffre d'affaires. Les exclusions détaillées figurent dans la politique de risque de durabilité :

<https://sgpwm.societegenerale.com/en/reglementation/>

#### Politique d'intégration ESG

La notation MSCI prend en considération l'ensemble des indicateurs obligatoires (environnementaux et sociaux) concernant les PAI. Pour chaque entreprise, la méthodologie de notation ESG vise à évaluer les principaux facteurs clés dans chacun des trois piliers ESG, en tenant compte à la fois des problématiques universelles et des problématiques spécifiques susceptibles d'avoir un impact financier sur la performance de l'entreprise. Chaque problématique est examinée selon deux angles principaux : les risques qu'elles représentent pour l'activité de l'entreprise mais aussi les possibilités de développement que peut apporter leur prise en considération.

Le Mandat suit une approche best-in-class en investissant dans des émetteurs dont la notation ESG est supérieure ou égale à BB (notation principale et moyenne) sur une échelle allant de AAA à CCC (CCC étant la moins bonne note).

Dans le cas d'investissements réalisés via des fonds communs de placement, les PAI sont pris en considération sur la base de l'évaluation des caractéristiques ESG des fonds communs de placement à l'aide des données fournies par le gestionnaire d'actifs du fonds commun de placement, des fournisseurs de données ESG externes, dont MSCI, ainsi que d'une analyse ESG exclusive.

Dans le cadre de sa gestion de portefeuille, le gestionnaire d'investissement examine comment les investissements sous-jacents réduisent les incidences négatives par le biais de ses stratégies d'investissement.

Le Mandat prend notamment en considération les PAI suivantes :

	PAI	Critères de mesure	Considération	Commentaire
1	<b>Emissions de Gaz à Effet de Serre</b>	Émissions de GES scope 1	X	- Politique sectorielle du charbon thermique - Exclusion du pétrole et du gaz non conventionnels
		Émissions de GES scope 2	X	
		Émissions de GES scope 3	X	
		Total des émissions de GES	X	
2	<b>Empreinte Carbone</b>	Empreinte carbone	X	- Signataire de l'initiative « Net

3	<b>Intensité des GES des entreprises bénéficiaires</b>	Intensité des GES des entreprises bénéficiaires	X	Zero Asset Managers » - Intégration des PAI à l'analyse ESG exclusive pour les fonds communs de placement
4	<b>Exposition aux entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles</b>	Part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles	X	
5	<b>Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable</b>	Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable des entreprises bénéficiaires provenant de sources d'énergie non renouvelables par rapport aux sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage		
6	<b>Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique</b>	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des entreprises bénéficiaires, par secteur à fort impact climatique		
7	<b>Activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité</b>	Part des investissements dans des entreprises en portefeuille ayant des sites ou des opérations situés dans des zones sensibles en matière de biodiversité ou proches de celles-ci, où les activités de ces entreprises en portefeuille affectent négativement ces zones	X	- Politique d'exclusion de l'huile de palme - Signataire de l'initiative Biodiversity Pledge - Intégration des PAI à l'analyse ESG exclusive pour les fonds communs de placement
8	<b>Emissions de l'Eau</b>	Tonnes d'émissions dans l'eau générées par les entreprises bénéficiaires par million d'euros investi, exprimées en moyenne pondérée		
9	<b>Ratio de déchets dangereux</b>	Tonnes de déchets dangereux générés par les entreprises bénéficiaires par million d'euros investi, exprimé en moyenne pondérée.		
10	<b>Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des Principes directeurs pour les entreprises multinationales de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE)</b>	Part des investissements dans des sociétés en portefeuille impliquées dans des violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des Principes directeurs pour les entreprises multinationales de l'OCDE	X	- Filtre d'exclusion des controverses - Intégration des PAI à l'analyse ESG exclusive pour les fonds communs de placement

11	<b>Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des Principes directeurs pour les entreprises multinationales de l'OCDE</b>	Part des investissements dans des entreprises en portefeuille sans politiques visant à contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des Principes directeurs pour les entreprises multinationales de l'OCDE ou des mécanismes de traitement des griefs/réclamations pour remédier aux violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des Principes directeurs pour les entreprises multinationales de l'OCDE	X	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Exclusion des émetteurs avec des controverses très sévères (drapeaux rouges)</li> <li>- Intégration des PAI à l'analyse ESG exclusive pour les fonds communs de placement</li> </ul>
12	<b>Écart de rémunération non ajusté entre les hommes et les femmes</b>	Écart de rémunération moyen non ajusté entre les hommes et les femmes des sociétés en portefeuille		
13	<b>Diversité en matière de genre au sein du conseil d'administration</b>	Ratio moyen des femmes par rapport aux hommes dans les conseils d'administration des sociétés en portefeuille	X	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Politique d'engagement</li> <li>- Intégration des PAI à l'analyse ESG exclusive pour les fonds communs de placement</li> </ul>
14	<b>Exposition aux armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et biologiques)</b>	Part des investissements dans des entreprises en portefeuille impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées	X	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Exclusions liées aux armes controversées</li> <li>- Intégration des PAI à l'analyse ESG exclusive pour les fonds communs de placement</li> </ul>

*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? Description détaillée:*

Conformément à la politique sectorielle « Défense » du Groupe Société Générale, qui répond aux obligations des conventions d'Ottawa (1999) et d'Oslo (2008) applicables à l'ensemble des sociétés de gestion françaises, les sociétés impliquées dans des activités liées aux armes interdites ou controversées (mines antipersonnel, bombes à sous-munitions, armes à l'uranium appauvri) sont exclues de l'univers d'investissement du Mandat.

Par ailleurs, et conformément à la politique d'investissement du Gestionnaire d'investissement, sont exclues de l'univers d'investissement les sociétés ayant une note de controverse très sérieuse (rouge) selon la nomenclature MSCI. Ces exclusions garantissent le respect total des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des

entreprises multinationales et des Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Pour les investissements réalisés via des fonds commun de placement, le gestionnaire d'investissement contrôle le respect de ces politiques par la société de gestion.



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

Oui, le Mandat prend en compte les indicateurs PAI décrits dans le tableau de la section « Comment les indicateurs d'incidence négative sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en compte ? ». Les informations relatives aux indicateurs PAI sur les facteurs durables pris en compte dans le Mandat seront disponibles dans l'annexe « Caractéristiques environnementales et/ou sociales » du rapport d'information périodique. Le rapport d'information périodique sera mis à la disposition du client sur une base annuelle, par courrier ou par voie électronique.

No



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

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

L'objectif d'investissement du Mandat est de générer une croissance à moyen terme aux investisseurs à partir d'un portefeuille diversifié d'investissements. Le Mandat vise à relever les défis à long terme du développement durable tout en générant une performance financière en combinant des critères financiers et extra-financiers.

Le Mandat peut investir dans des actions, des obligations et des classes d'actifs alternatives, directement ou par le biais de fonds communs de placement. L'allocation stratégique des actifs dépend du profil de l'investisseur.

Les décisions d'investissement se fondent essentiellement sur 3 facteurs :

*La taxonomie de l'UE énonce le principe de « ne pas nuire de manière significative » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne doivent pas nuire de manière significative aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe de « ne pas nuire de manière significative » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la partie résiduelle de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.*

- Un processus top-down : analyse de l'environnement macroéconomique actuel et attendu (valorisations, dynamique de marché et indicateurs techniques) pouvant conduire à des ajustements de l'allocation des actifs.
- Convictions sur des thèmes, tendances et opportunités de marché spécifiques en lien avec le développement durable. La prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG) dans la sélection des titres vise à évaluer la capacité des entreprises à transformer les enjeux du développement durable en vecteurs de performance.
- Un processus bottom-up, incluant une analyse ESG, conduisant à la sélection de titres spécifiques.

La société de gestion évalue les caractéristiques ESG des ETF et des fonds communs de placement. L'analyse ESG exclusive comprend, entre autres, l'analyse des ETF et des fonds communs de placement qui sous-tendent les politiques responsables, l'analyse des activités d'engagement en matière d'actionariat, l'analyse des caractéristiques ESG des portefeuilles sous-jacents.

● ***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?***

Au moins 70 % des investissements du Mandat promeuvent des caractéristiques E/S. Le Mandat réalisera au moins 5 % des investissements durables au sens du règlement (UE) 2019/2088 (SFDR).

Le Gestionnaire d'investissement prend en considération les facteurs ESG tout au long du processus d'investissement, y compris la recherche, l'engagement auprès des entreprises et la construction de portefeuille.

Le Gestionnaire d'investissement intègre i) une politique d'exclusion complétée par ii) une Politique d'intégration ESG.

i. Politique d'exclusion

Le Mandat exclut de l'univers d'investissement :

- Les sociétés qui ont transgressé de manière significative et répétée l'un des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies ;
- Les sociétés impliquées dans une ou plusieurs controverses très sévères selon la nomenclature MSCI (signal d'alerte) ;
- Les sociétés ayant des activités controversées telles que (sans s'y limiter) :
  - Les armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques, biologiques, au phosphore blanc, à l'uranium appauvri et armes nucléaires), en cas d'éventuelle implication ;
  - Les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, le secteur de la défense s'ils représentent plus de 15 % de leur chiffre d'affaires ;
  - Le tabac : exclusion du tabac, des produits liés au tabac (cigarettes électroniques et produits à base de tabac/nicotine de nouvelle génération) et des producteurs de services auxiliaires (filtres, salles réservées aux fumeurs, etc.) en cas

- d'éventuelle implication, ainsi que des fournisseurs ou distributeurs, si plus de 15 % de leur chiffre d'affaires est lié au tabac ;
  - L'huile de palme : exclusion des producteurs et distributeurs d'huile de palme dès le premier euro de chiffre d'affaires lié à cette activité, à l'exception des producteurs d'huile de palme certifiés par la Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO) avec un niveau de certification d'au moins 70 % et un engagement à atteindre 100 % avant 2030 ;
  - Le charbon thermique : exclusion des entreprises présentant les caractéristiques suivantes :
    - Plus de 10 % du chiffre d'affaires est lié à l'extraction de charbon thermique,
    - Les acteurs du secteur de l'énergie et plus de 30 % de leur production d'électricité provient du charbon,
    - Qui sont des développeurs de charbon thermique ;
  - Le pétrole et le gaz non conventionnels : exclusion des sociétés dont le chiffre d'affaires dérivé des activités pétrolières et gazières non conventionnelles (sables bitumineux, schiste bitumineux (gisements riches en kérogène), gaz de schiste, pétrole de schiste, gaz de charbon, méthane de houille et gisements onshore/offshore de l'Arctique) représente plus de 10 % du chiffre d'affaires de l'émetteur.
  - Les sociétés évaluées en termes de l'ESG comme défailante dans leur gestion des risques extra-financiers.
- ii. Politique d'intégration ESG

Le Gestionnaire d'investissement suit une approche best-in-class en investissant dans des émetteurs dont la notation ESG est supérieure ou égale à BB (notation principale et moyenne) sur une échelle allant de AAA à CCC (CCC étant la moins bonne note) selon le système de notation ESG de MSCI. Le Gestionnaire d'investissement n'investira pas dans des émetteurs dont la gestion des risques ESG est insuffisante (notation B ou CCC d'entreprises à la traîne). Pour les émetteurs non couverts par MSCI, le gestionnaire utilise une notation ESG interne, basé sur des critères d'exclusion, le filtrage/classement des critères ESG et le filtrage normatif.

Le gestionnaire d'investissement évalue les caractéristiques ESG de chaque fonds commun de placement en portefeuille à l'aide de données fournies par des fournisseurs de données ESG externes, dont MSCI, ainsi que d'une analyse ESG propriétaire. Le gestionnaire d'investissement prend en compte les facteurs ESG tout au long du processus d'investissement, y compris la recherche, l'engagement auprès des sociétés et la construction de portefeuille. La société de gestion évalue les caractéristiques ESG de chaque fonds commun de placement en portefeuille à l'aide de données fournies par des fournisseurs ESG externes, dont MSCI, ainsi que d'une analyse ESG propriétaire.

- ***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?**

La bonne gouvernance est évaluée en plusieurs étapes lors du processus d'investissement.

Premièrement, les garanties minimales en matière de gouvernance sont incluses dans la politique d'exclusion du Gestionnaire d'investissement. Le Mandat ne peut investir dans les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte Mondial des Nations Unies, celles dont le niveau de controverses est très élevé et celles dont la notation ESG est à la traîne dans la nomenclature MSCI.

Le processus de sélection comprend l'intégration de la notation ESG, les aspects liés à la gouvernance représentant au moins 30 % de la note globale. L'évaluation de la bonne gouvernance comprend l'évaluation de la gestion saine de la société bénéficiaire des investissements, les relations avec le personnel, les pratiques de rémunération, les structures de gestion et le respect des obligations fiscales.

Au niveau du portefeuille, le Gestionnaire d'investissement évalue le pourcentage de membres indépendants siégeant au conseil d'administration présents dans le portefeuille. L'indépendance du conseil d'administration est fondamentale pour harmoniser les intérêts de la direction et des investisseurs. Cet indicateur est calculé sur une base moyenne pondérée.

Enfin, le Gestionnaire d'investissement a mis en place une politique d'actionnariat actif, qui comprend une politique d'engagement et de vote. La politique d'actionnariat actif est disponible sur le site Internet du gestionnaire d'investissement <https://sgpwm.societegenerale.com/fr/reglementation/>

L'objectif du Gestionnaire d'investissement est d'établir un dialogue régulier et continu avec les entreprises afin de les encourager à améliorer leurs pratiques dites de responsabilité d'entreprise et environnementale, y compris leurs pratiques de bonne gouvernance. Le Gestionnaire d'investissement intervient au nom des actifs du fonds commun de placement et des mandats.

Dans le cas d'investissements réalisés via des fonds communs de placement, les pratiques de bonne gouvernance sont évaluées dans l'analyse exclusive de l'univers d'investissement des fonds communs de placement sous-jacents. Les garanties minimales en matière de gouvernance sont analysées : respect par les fonds des principes du Pacte mondial des Nations Unies, approche du fonds vis-à-vis des émetteurs présentant un niveau très élevé de controverses et manière dont les fonds sous-jacents analysent les aspects liés à la gouvernance. L'analyse propriétaire des fonds communs de placement sous-jacents comprend l'analyse des politiques d'actionnariat actif des sociétés de gestion des fonds ainsi que la due diligence opérationnelle de la société de gestion des fonds.

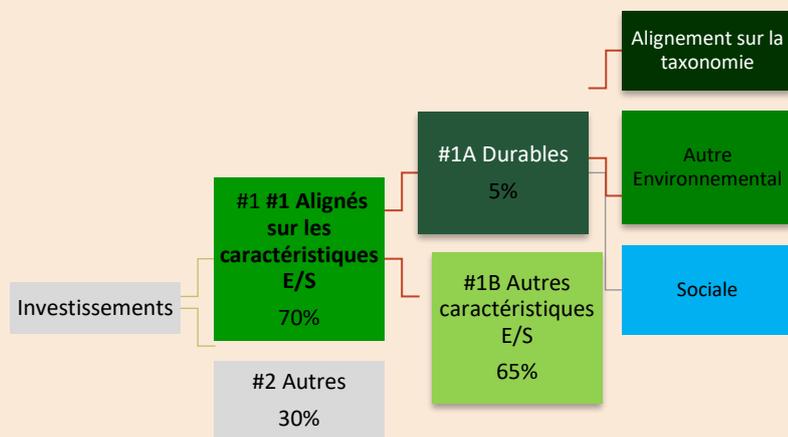
**Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier?**

Au moins 70 % de l'actif net du Mandat promet des caractéristiques (E/S). Parmi ces investissements alignés sur les caractéristiques E/S, le Mandat réalisera au moins 5%

**L'allocation d'actifs** décrit la

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.





**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 comprend le reste des investissements 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

d'investissements durables au sens du SFDR. Le Mandat ne réalisera pas d'investissements durables considérés comme durables sur le plan environnemental au sens de la taxinomie de l'UE, ni d'investissements durables ayant un objectif social. La proportion restante sera alignée sur les caractéristiques E/S qui ne sont pas considérées comme des investissements durables.

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

Sans objet



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

Le Mandat ne s'engage actuellement pas à investir plus de 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE, mais ces investissements peuvent faire partie du portefeuille.

Pour se conformer à la **taxonomie de l'UE**, les critères relatifs au gaz fossile comprennent la limitation des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets.

**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 de solutions de remplacement à faible teneur en carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxonomie de l'UE<sup>1</sup>?**

- Oui:
- Dans le gaz fossile  Dans l'énergie nucléaire
- Non

*Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant 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.*



\* Pour les besoins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

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

Sans objet



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

Le Mandat investit au moins 5% de ses actifs dans des investissements durables, incluant généralement des caractéristiques environnementales et sociales. Il ne s'engage pas à atteindre des objectifs d'investissement durable individuels ou combinés. Il n'y a donc pas d'engagement minimal.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne prennent pas en compte les critères applicables aux activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué de la Commission (UE) 2022/1214.



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

Le Mandat investit au moins 5% de ses actifs dans des investissements durables, incluant généralement des caractéristiques environnementales et sociales. Il ne s'engage pas à atteindre des objectifs d'investissement durable individuels ou combinés. Il n'y a donc pas d'engagement minimal.



### 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 des liquidités et des équivalents, classe d'actifs alternative. La classe d'actifs alternative peut inclure des produits structurés, des hedge funds OPCVM ou des exchange traded notes sur des matières premières telles que l'or ou d'autres métaux.

Le premier objectif de cette classe d'actifs est la diversification de l'allocation des actifs. Dans tous les cas, tous les gestionnaires d'actifs de fonds communs de placement, ETF ou ETN sous-jacents font l'objet d'une analyse et d'une due diligence portant sur leurs processus d'investissement et opérationnels.



### 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 promeut?

Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***  
Sans objet.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***  
Sans objet.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***  
Sans objet.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

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

Sans objet.



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

**Vous trouverez d'autres informations spécifiques aux produits à l'adresse Internet :**  
[Publication d'informations en matière de durabilité](#)