

ANNEXE

Modèle d'informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, 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 appliquent des bonnes pratiques de gouvernance.

Dénomination du produit:
Crelan Fund Global Equity DBI-RDT

Identifiant d'entité juridique:
967600EX9Q96ZBFXIM43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

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 taxinomie de l'UE

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

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

Non

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 40% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

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

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



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

Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier? Crelan Fund Global Equity DBI-RDT (ci-après "le compartiment") promeut à la fois l'atténuation du changement climatique et plusieurs caractéristiques sociales. Ces caractéristiques sociales comprennent la diversité au plus haut niveau, les droits de l'homme et du travail, la paix, la santé et le bien-être des animaux. Aucun indice

de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment.

- **Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier?** Chaque position au sein du compartiment est soumise à une analyse ESG approfondie avant d'entrer dans l'univers d'investissement. Ce screening ESG utilise les indicateurs de durabilité suivants :
 - La notation du risque ESG calculée par Sustainalytics (un fournisseur externe de données ESG)
 - Seules les sociétés émettrices dont la note de risque ESG fait partie des meilleurs 75% de l'univers Sustainalytics sont éligibles pour le *portefeuille*.
 - La note moyenne de risque ESG de Sustainalytics du portefeuille doit être inférieure à 30 (la note la plus élevée est 50).
 - Le score de controverse calculé par Sustainalytics
 - Les sociétés émettrices dont le score de controverse calculé par Sustainalytics est supérieur à 4 ne sont pas éligibles pour le portefeuille (le score le plus élevé est 5).
 - Le Score Pays calculé par Sustainalytics (pour les obligations souveraines)
 - Les gouvernements dont le score pays calculé par Sustainalytics est élevé ou sévère ne sont pas éligibles pour le portefeuille (allant de négligeable, faible, moyen, élevé à sévère).
 - Le % d'investissements dans des activités controversées exclues par Econopolis
 - Par exemple, les armes, le tabac, le pétrole et le gaz (non) conventionnels, etc.
 - Le % d'investissements soumis à la liste d'exclusion de la SFI et de la Banque mondiale.
 - Le % de participations figurant sur la liste d'exclusion du Fonds de pension norvégien

Plus de détails sur la politique ESG du compartiment peuvent être trouvés sur le lien suivant : <https://www.crelan.be/fr/particuliers/produit/crelan-fund-global-equity-dbi-rdt>

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 objectifs des investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre et comment les investissements effectués contribuent-ils à ces objectifs?**

L'objectif durable des investissements durables du compartiment est de contribuer à l'atténuation du changement climatique en contribuant à maintenir l'augmentation maximale de la température mondiale bien en dessous de 2°C. Les investissements durables contribuent aux objectifs en étant les meilleurs de l'univers sur la base des émissions de portée 1 et 2. Ainsi, la société émettrice doit faire partie des 33 % de sociétés les plus performantes en termes d'émissions de portée 1 et 2 dans l'univers.

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

Les indicateurs de durabilité tels que définis ci-dessus sont pris en compte dans le processus d'investissement. En particulier, les exclusions, les scores ESG, les scores de controverse et les scores par pays sont utilisés pour s'assurer qu'aucun préjudice important n'est causé à un objectif d'investissement durable environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération? Les gestionnaires de fonds appliquent strictement la politique ESG susmentionnée à chaque étape du processus de décision d'investissement, en veillant à ce qu'aucun impact négatif sur les facteurs de durabilité ne se produise. Ceci est réalisé en partie grâce à une liste d'exclusion étendue qui exclut une grande partie des activités nuisibles sur le plan environnemental et/ou social. En outre, la mise en œuvre des scores de risque, de controverse et de pays fournis par Sustainalytics tient compte des principaux impacts négatifs potentiels sur chaque objectif de durabilité, car Sustainalytics considère qu'il s'agit d'un facteur clé dans le calcul du score de controverse ou du score de risque ESG d'une entreprise.

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 :

Le compartiment adhère aux normes et principes suivants dans sa gestion :

- Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme
- Pacte mondial des Nations Unies (sélection best-in-universe via Sustainalytics)
- Objectifs de développement durable des Nations Unies
- Conventions fondamentales de l'Internationale du travail (Conventions de l'OIT)
- L'Accord de Paris

- Liste d'exclusion des fonds de pension norvégiens
- Liste d'exclusion de la Société financière internationale
- Lignes directrices de l'OCDE pour les entreprises multinationales (sélection des meilleurs dans l'univers via Sustainalytics)
- Normes propres telles qu'énoncées dans la politique ESG

Aucun investissement ne sera effectué dans des entités qui ne sont pas conformes aux normes et principes définis ci-dessus.

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



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

Oui

Comme mentionné dans la question : " Comment les indicateurs d'impacts négatifs sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en compte ? "Le compartiment est soumis à la stricte politique ESG d'Econopolis, dans le cadre de laquelle il utilise la notation des risques ESG de Sustainalytics, qui prend en compte l'impact négatif potentiel sur chaque objectif de durabilité. Le compartiment tient donc compte de ces indicateurs à travers la politique en n'incluant que les investissements qui font partie des 75 % supérieurs de l'univers de Sustainalytics. De plus, le compartiment exclut les entreprises ayant un score de controverse élevé (supérieur à 4), qui prend par exemple en compte les pots-de-vin, la corruption, la discrimination au travail, les incidents environnementaux, etc. De plus, les pays ayant une note de risque pays élevée ou sévère, telle que calculée par Sustainalytics, sont exclus des investissements en obligations souveraines. Enfin, le compartiment adhère à une liste d'exclusion étendue qui exclut une grande partie des activités nuisibles à l'environnement et/ou à la société, comme le secteur pétrolier et gazier, le secteur du charbon, l'armement, etc.

■ Non



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

Ce compartiment est un compartiment de *Crelan Fund*, une Sicav domiciliée en Belgique. L'objectif de ce compartiment est principalement de maximiser la croissance des actifs investis, essentiellement par le biais d'investissements en actions dans le monde entier, tout en veillant à ce que les actionnaires soumis à l'impôt sur les sociétés bénéficient de dividendes attractifs et déductibles du revenu imposable final.

- **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?**

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

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.

Indicateur de durabilité	Éléments de liaison
Intégration des risques ESG via les scores ESG de Sustainalytics	Conformément à la politique ESG, le compartiment n'investira pas dans des instruments qui ne font pas partie des 75 % supérieurs de l'univers Sustainalytics et la note moyenne de risque ESG Sustainalytics du portefeuille doit être inférieure à 30.
Exclusion des controverses via les scores ESG de Sustainalytics	Conformément à la politique ESG, le compartiment n'investira pas dans des instruments dont le score de controverse est supérieur à 4 et les obligations souveraines émises par des pays dont le score pays est élevé ou sévère.
Exclusions basées sur les activités et les normes basées sur les critères d'exclusion propres à Econopolis et sur des critères externes	Conformément à la politique ESG, le compartiment n'investira pas dans des instruments actifs dans un secteur exclu ou dans des instruments spécifiquement exclus.

- **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?**

Il n'y a pas d'engagement à réduire la portée des investissements par un taux minimum avant la stratégie d'investissement.

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

Comme indiqué ci-dessus, le compartiment utilise le score de controverse, tel que calculé par Sustainalytics, dans son processus d'investissement en excluant les sociétés émettrices ayant un score de controverse sévère, c'est-à-dire un score supérieur à 4. Ce score est calculé sur la base des indicateurs suivants : pots-de-vin et corruption, discrimination sur le lieu de travail, incidents environnementaux, scandales d'entreprise, etc. De même, pour les obligations d'État, les pays ayant

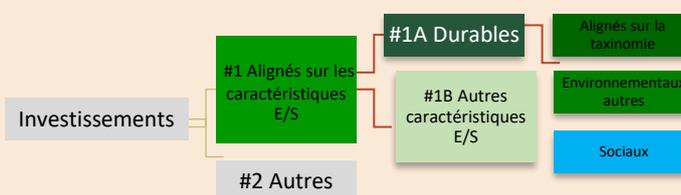
L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

une note de risque pays élevée ou sévère sont exclus des investissements en obligations souveraines.



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

A l'exclusion des investissements à des fins de couverture ou de liquidité, le compartiment investira 100% de ses actifs dans des investissements "#1 Alignés sur les caractéristiques E/S". Parmi les investissements #1, au moins 40% seront "#1A Durable" et 60% auront "#1B Autres caractéristiques E/S". Tous les investissements "#1A Durable" seront investis dans des investissements "Autres caractéristiques E/S", le montant minimum dans les investissements "Alignés sur la taxinomie" et "Sociaux" est de 0%.



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 Durable** 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 considérées comme des investissements durables.

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

Le compartiment n'utilise pas de produits dérivés dans le but de promouvoir les caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier. Si des dérivés sont utilisés, c'est pour des raisons techniques ou de couverture.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en %:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part 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.



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

Le compartiment investira au moins 0% de son portefeuille dans des investissements durables ayant un objectif environnemental conforme à la taxinomie de l'UE. Il ne détient pas d'obligations souveraines dans son portefeuille.

- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

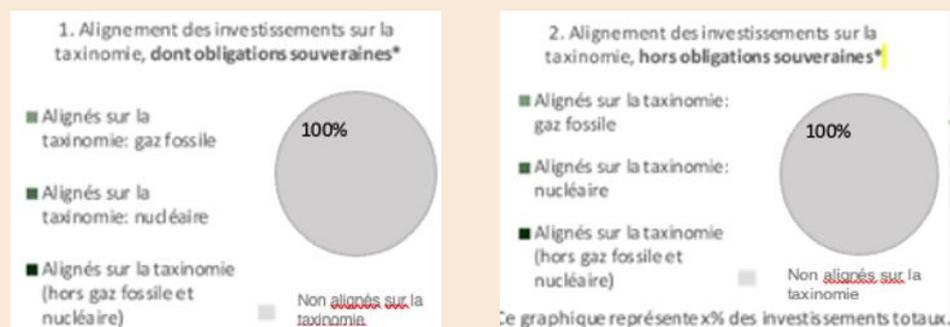
Oui:

 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 taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente 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?**

Le compartiment aura une part minimale de 0% d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes (ce qui n'est pas exclu).

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que 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.



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

Le compartiment investira au moins 40 % de son portefeuille dans des investissements durables non conformes à la taxinomie de l'UE. Ces investissements sont considérés comme durables lorsqu'ils font partie des 33 % supérieurs de leur univers sur la base des émissions de portée 1 et 2, contribuant ainsi à l'objectif de l'UE : l'atténuation du changement climatique.



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

Le compartiment aura une part minimale de 0% d'investissements dans des investissements socialement durables (ce qui n'est pas exclu).



Quels sont les investissements inclus dans la catégorie "#2 Autres", quelle est leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent-elles à eux?

Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des OPC (OPCVM et/ou autres OPC), y compris des ETFs, et jusqu'à 10% dans des instruments monétaires, soit dans le but de poursuivre sa politique d'investissement principale, soit pour placer ses liquidités. En outre, le Compartiment peut détenir des liquidités sous forme de comptes courants ou de dépôts bancaires à hauteur de 10%. Ces instruments ne sont souvent pas durables par définition. Par conséquent, il n'existe pas de garanties environnementales ou sociales minimales pour la catégorie "#2 Autres".



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 promeut?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Le compartiment est géré activement et aucun indice ou indice de référence spécifique n'est utilisé.

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

Non applicable.

- ***Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il à tout moment garanti?***

Non applicable.

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

Non applicable.

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

Non applicable.



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:

<https://www.crelan.be/fr/particuliers/produit/crelan-fund-global-equity-dbi-rdt>

Ce document est daté au 25/07/2024.