



Gestion sous Mandat

BPCE VIE RESPONSABLE EQUILIBRE

Règlement SFDR – Article 10

Dénomination du produit : GSM BPRI ASV RESPONSABLE EQUILIBRE
LEI Entité Juridique: 969500W8SBCXNX1DG443
Catégorie SFDR : Article 8 – Promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales

1. Résumé

Le mandat est classé article 8 au regard de la Réglementation SFDR. Cela signifie qu'il promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Il promeut des caractéristiques environnementales par l'inclusion dans le mandat de fonds qualifiés Article 8 et Article 9 au sens de la réglementation SFDR.

La stratégie d'investissement suit une approche d'allocation contractuelle et intègre des critères extra-financiers par l'inclusion de fonds qualifiés comme durables au sens de la réglementation SFDR.

Néanmoins, ce mandat de gestion n'a pas pour objectif principal l'investissement durable, il contiendra cependant une part minimale de 20% d'investissement durable.

Des contrôles sont réalisés trimestriellement pour veiller au bon respect des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier.

Les fonds sélectionnés dans ce mandat doivent obligatoirement justifier d'un label ESG reconnu parmi les suivants : Label ISR, LuxFlag, Greenfin, Finansol, Relance ou autre (liste non exhaustive pouvant évoluer dans le temps en fonction de la création de nouveaux labels ou de la disparition de labels existants).

Dans sa sélection de fonds, Rives IM prend également en compte la classification SFDR des fonds composant le produit financier et s'engage à utiliser 100% de fonds Article 8 ou Article 9 pour les profils dits RESPONSABLE.

La diligence raisonnable repose sur une gouvernance ESG et une comitologie structurée.

La Banque Populaire Rives de Paris ne dispose pas d'une politique d'engagement actionnarial ou d'une politique de vote, et n'a pas désigné d'indice de référence aux fins de promotion de caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier.

2. Objectif d'investissement durable

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Cependant, il s'engage à inclure une proportion minimale de 20% d'investissements durables.

La Banque s'est appuyée sur les proportions minimales d'investissements durables communiquées par les sociétés de gestion productrices de chaque fonds, pour les fonds classés Article 8 (promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales) et Article 9 (objectif d'investissement durable) au titre du Règlement SFDR. Les méthodologies de détermination de la part durable de chaque fonds par les sociétés de gestion productrices intègrent la nécessité, à travers les actions et obligations durables dans lesquelles les fonds ont investi, de ne pas causer de préjudice important à un objectif d'investissement durable environnemental ou social, et de respecter les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et de l'ONU relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

3. Caractéristiques Environnementales ou Sociales du produit financier

Ce mandat promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales via l'inclusion dans le portefeuille du mandat de fonds classés Article 8 - qui font la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales - et de fonds classés Article 9 - qui ont pour objectif l'investissement durable - au titre de la réglementation SFDR. La classification de chaque fonds est déterminée par la société de gestion productrice du fonds.

4. Stratégie d'investissement

Dans une optique à moyen terme (5 ans minimum conseillés), le mandat d'arbitrage sera investi à 100% en unités de compte et sous forme d'OPC monétaires, obligataires, actions, diversifiés et de performance absolue. L'ensemble des OPC pourra être investi sur les marchés français et étrangers. Cette orientation a pour objectif la recherche d'une rentabilité du mandat d'arbitrage pouvant engendrer un risque de perte en capital moyen. La part actions pourra varier entre 30% et 60% du montant investi.

Les fonds sélectionnés dans ce produit financier devront obligatoirement justifier d'un label ESG reconnu parmi les suivants : Label ISR, LuxFlag, Greenfin, Finansol, Relance ou autre (liste non exhaustive pouvant évoluer dans le temps en fonction de la création de nouveaux labels ou de la disparition de labels existants).

Dans sa sélection de fonds, Rives IM prend également en compte la classification SFDR des fonds composant le produit financier et s'engage à utiliser 100% de fonds Article 8 ou Article 9 pour les profils dits RESPONSABLE.

La Banque s'appuie sur les classifications SFDR de chaque fonds, communiquées par les sociétés de gestion productrices des fonds. Pour les fonds classés Article 8 (promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales) et Article 9 (objectif d'investissement durable), les méthodologies des sociétés de gestion productrices pour déterminer cette classification intègrent la nécessité de bonnes pratiques de gouvernance appliquées par les entreprises dans lesquelles les fonds ont investi, en particulier en matière de structures de gestion saines, de relations avec le personnel, de rémunération du personnel et de respect des obligations fiscales.

Les critères de gouvernance des sociétés de gestion productrices des fonds utilisés dans ce produit financier sont évalués par l'assureur commercialisateur du produit.

Les contraintes décrites ci-dessus entraînent une réduction du périmètre d'investissement, mais la Banque ne prend pas d'engagement de taux minimal de réduction du périmètre.

5. Proportion d'investissements

L'allocation du mandat BPRI ASV RESPONSABLE EQUILIBRE sera composée à 100% de fonds article 8 et article 9 au sens de SFDR.

Bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, le produit financier contient une proportion minimale de 20% d'investissements durables 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 ou ayant un objectif social.

6. Contrôle des caractéristiques environnementales et sociales

Des contrôles sont réalisés sur une base trimestrielle afin de s'assurer que les instruments financiers (OPC et titres vifs) promeuvent les caractéristiques environnementales et/ou sociales pour lesquelles ils ont été sélectionnés.

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales des instruments financiers sont revus régulièrement dans le cadre d'ajustements méthodologiques résultant de nouvelles obligations réglementaires et/ou des bonnes pratiques de Place.

En lien avec le suivi réalisé pour formaliser les rapports périodiques SFDR de niveau produit, des contrôles ponctuels sont également effectués afin de s'assurer que les engagements en matière de durabilité du profil de gestion sont respectés.

7. Méthodes applicables aux caractéristiques environnementales ou sociales

Pour la prise en compte des caractéristiques environnementales et/ou sociales, la Banque s'appuie sur les données de durabilité communiquées par les sociétés de gestion productrices, elles-mêmes soumises à la réglementation SFDR : la classification SFDR de chaque fonds (Article 6, Article 8 ou Article 9). Les méthodologies de détermination de la classification SFDR de chaque fonds par les sociétés de gestion productrices intègrent la nécessité d'une prise en compte par les fonds des caractéristiques environnementales et/ou sociales, à travers les actions et obligations dans lesquelles les fonds ont investi.

Seuls les fonds classés Article 8 (promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales) et classés Article 9 (objectif d'investissement durable) sont considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sein du mandat.

Les fonds classés Article 6 ou les fonds pour lesquels les données de classification SFDR n'ont pas été communiquées par les sociétés de gestion productrices, sont considérés par défaut comme ne prenant pas en compte les caractéristiques environnementales et/ou sociales au sein du mandat.

8. Sources et traitement des données

La Banque s'appuie sur les données de durabilité communiquées par les sociétés de gestion productrices, elles-mêmes soumises à la réglementation SFDR : la classification SFDR de chaque fonds (Article 6, Article 8 ou Article 9). Les données mises à disposition par les sociétés de gestion productrices de chaque fonds sont ensuite exploitées par la Banque selon leur nature (quantitative/qualitative), leurs taux de couverture et leur pertinence.

9. Limite aux méthodes et aux données

Les limites des méthodologies et des données sont notamment liées à :

- La disponibilité partielle des données
- La nécessité de recourir en partie à des données estimées
- La difficulté de comparaison des méthodologies mises en place (évolutives dans la durée) par les producteurs externes et les fournisseurs de données pour mesurer la durabilité des produits / émetteurs

Pour pallier ces limites, la Banque se réserve le droit de compléter ou corriger les informations mises à disposition par les fournisseurs de données si les données sont jugées incorrectes ou incomplètes.

Les méthodologies propriétaires développées au sein de la Banque sont alignées avec les exigences réglementaires et peuvent être revues pour évoluer et s'aligner avec de nouvelles pratiques / recommandations. La Banque a ainsi la capacité d'assurer en permanence que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par les produits financiers sont mesurables et atteintes.

10. Diligence Raisonnable

La diligence raisonnable mise en œuvre concernant les actifs sous-jacents du produit financier repose sur une gouvernance ESG et une comitologie structurée afin de veiller au respect des principes de durabilité promus par le produit financier.

A travers un comité d'investissement hebdomadaire et un comité de gestion mensuel, les OPC/SICAV/ETF et les titres vifs actions/obligations sont sélectionnés et conformes vis-à-vis de la politique de durabilité disponible sur le site internet de la banque. De plus, des outils propriétaires permettent de monitorer l'évolution des notes, des controverses et les résultats sont enregistrés sur le réseau si nécessaire.

11. Politique d'engagement

La Banque Populaire Rives de Paris ne dispose pas d'une politique d'engagement actionnarial ou d'une politique de droit de vote. En effet, en tant que Prestataire de Services d'Investissement tels que la gestion de portefeuille pour le compte de tiers, la Banque Populaire Rives de Paris n'est pas visée par les articles L 533-22 § I et L 533- 22-4 du Code monétaire et financier relatifs à la publication d'une politique d'engagement actionnarial et dont le champ d'application est réduit notamment aux sociétés de gestion et aux entreprises d'investissement. Plusieurs décisions de justice en France ont ainsi conclu que les prestataires de service de gestion pour compte de tiers n'étaient pas juridiquement propriétaires des titres, et que l'activité de gestion sous mandat n'autorisait pas une institution financière à représenter ses clients dans les assemblées générales des émetteurs concernés.

12. Indice de référence

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence aux fins de promotion de caractéristiques environnementales ou sociales.