

Informations relatives à l'investissement durable

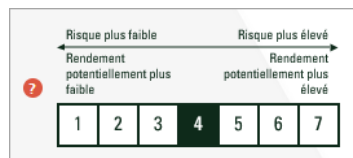
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

- a. **Résumé** : Ce fonds présente des objectifs en matière environnemental (E) et social (S) et encourage les sociétés bénéficiaires de l'investissement à suivre des pratiques de bonne gouvernance conformément à l'article 8 du règlement sur les informations sur la finance durable (*Sustainable Finance Disclosures Regulation* – SFDR).
- b. **Objectif d'investissement durable** : Ce fonds favorise les investissements à composante environnementale ou sociale, et le fonds investit partiellement dans des investissements durables (minimum de 10%). Les investissements sont filtrés afin d'exclure les entreprises qui ne respectent pas les normes commerciales de l'OCDE et les principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.
- c. **Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier** : Ce fonds favorise les investissements sur critères environnementaux et sociaux. En outre, la stratégie investit un minimum de 10 % dans des fonds de placement son actif net dans des actions d'entreprises qui tirent plus de 50% de leurs revenus de biens et services liés à des activités commerciales véritablement alignées sur l'un des 9 (sur un total de 17) Objectifs de développement durable des Nations unies (« les Objectifs de développement durable ») sélectionnés pour ce Compartiment : (1) Pas de pauvreté, (2) Faim « zéro », (3) Bonne santé et bien-être, (4) Education de qualité, (6) Eau propre et assainissement (7) Energie propre et d'un coût abordable, (9) Industrie, innovation et infrastructure, (11) Villes et communautés durables et (12) Consommation et production durables. Pour de plus amples informations sur les Objectifs de développement durable des Nations unies, veuillez consulter le site
- d. **Stratégie d'investissement** : Le fonds vise à surperformer l'indicateur de référence sur une période d'investissement minimale recommandée de 3 ans. La recherche de performance implique une gestion flexible et discrétionnaire sur les marchés des actions, des obligations à taux fixe, du crédit et, dans une moindre mesure, des devises, ainsi que les attentes du gestionnaire quant à l'évolution des conditions économiques, des entreprises et des marchés. Le fonds est susceptible d'adopter une approche défensive, en couvrant le portefeuille contre les risques de change, lorsque les attentes du marché sont en baisse. En outre, le fonds cherche à investir de manière durable et met en œuvre une approche d'investissement socialement responsable. Les détails sur la mise en application de cette approche ISR sont décrits dans la section sur l'analyse extra-financière ci-dessous et peuvent être trouvés sur notre site web et notre page internet [« Investissement responsable »](#).
- e. **Suivi des investissements E ou S** : Les caractéristiques environnementales et de gouvernance du fonds sont suivies et publiées mensuellement via une fiche ESG, un niveau minimum de bonne gouvernance pour les entreprises familiales et la mesure des émissions de carbone. Le rapport annuel du fonds comprend une évaluation des scores ESG et des émissions de carbone par rapport aux indicateurs de référence, ainsi qu'une discussion sur les principaux engagements pris au cours de l'année.
- f. **Méthodologies** : Le fonds établit les caractéristiques environnementales et de gouvernance de trois manières. Un filtrage négatif par le biais de seuils d'exclusion précis des entreprises du secteur de l'énergie et des secteurs socialement nuisibles tels que le tabac et l'armement, ainsi que celles

présentant des risques de mauvaise gestion des risques ESG, ce qui permet d'obtenir une réduction de l'univers d'investissement d'au moins 20 %. Les émissions de carbone font l'objet d'un suivi et d'une publication mensuelle afin de consolider l'approche bas carbone du fonds, qui consiste à réduire de 30 % ses émissions de carbone par rapport à l'indicateur de référence. Les obligations souveraines détenues par le fonds sont analysées selon des critères ESG pris en compte dans la décision d'investissement. Veuillez consulter les directives ISR pour une description complète du processus ESG du Fonds.

- g. **Sources et traitement des données :** Le fonds utilise plusieurs sources de données qui sont agrégées dans le système de notation ESG START de Carmignac. Ces sources sont : S&P Trucost pour les données sur le carbone, TR Refinitiv pour les données ESG brutes des entreprises, MSCI et Impact-Cubed pour les données d'impact et d'alignement sur les ODD, ISS Ethix pour l'analyse sur les normes du Pacte mondial des Nations Unies et de l'OCDE relatives aux entreprises et aux droits de l'homme. La proportion des données utilisées est précisée dans le rapport trimestriel sur la durabilité.
- h. **Limites des méthodologies et des données :** Le risque de durabilité du fonds peut différer du risque de durabilité de l'indicateur de référence.
- i. **Contrôles préalables :** Plus de 90% des actifs des fonds hors liquidités (actions cotées et obligations d'entreprises, selon le cas) sont évalués en fonction de leur score et des risques ESG. L'analyse réalisée est combinée avec le système de notation ESG de l'outil START de Carmignac. L'analyse ESG est complétée par un audit indépendant, conformément aux exigences des labels nationaux de durabilité.
- j. **Politiques d'engagement :** Carmignac applique des politiques actives de vote et d'engagement qui reflètent ses thèmes environnementaux, sociaux et de gouvernance. L'objectif de participation aux votes est de 100% de tous les votes possibles. Un plan d'engagement est établi afin d'identifier les engagements avec les entreprises dans lesquelles nous sommes investis et qui font preuve d'une mauvaise gestion des risques liés à l'ESG, lorsque Carmignac a identifié un thème spécifique, ou lorsqu'un impact spécifique ou une enquête sur une controverse est nécessaire.
- k. **Indicateur de référence choisi :** Le fonds a choisi son indicateur de référence (40% STOXX Europe 600 (Dividendes nets réinvestis), 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government (Coupons réinvestis) et 20% ESTER capitalisé ; Rééquilibré trimestriellement.) pour les comparatifs. L'indicateur de référence est un indice général du marché et sert de référence pour comparer les performances du fonds en matière de durabilité (notation ESG), y compris l'objectif d'émissions de carbone. Les résultats sont publiés sur une base mensuelle sur notre [page internet "Investissement Responsable"](#). La description, la méthodologie et la composition de l'indice de référence se trouvent dans le Prospectus.

- **Date de création du fonds :** 29/12/2017
- **Indicateur de référence :** 40% STOXX Europe 600 (Dividendes nets réinvestis) + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government (Coupons réinvestis) + 20% ESTER capitalisé. Rééquilibré trimestriellement.
- **ISIN code (Part A EUR Acc) :** LU1744628287



Profil de risque et de rendement du DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques.

Document mis à jour au 31 janvier 2022. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les performances passées ne sont pas nécessairement indicatives des performances futures. Carmignac Portfolio désigne les compartiments de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. Les fonds Carmignac sont des fonds communs de placement sous forme contractuelle (FCP) conformes à la directive OPCVM de droit français. L'accès aux Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Les Fonds ne sont pas enregistrés en Amérique du Nord, en Amérique du Sud, en Asie et au Japon. Les Fonds sont enregistrés à Singapour en tant que régime étranger restreint (pour les clients professionnels uniquement). Les fonds n'ont pas été enregistrés en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933. Les Fonds ne peuvent pas être offerts ou vendus, directement ou indirectement, au profit ou pour le compte d'une « personne américaine » (« U.S. person »), selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou de la FATCA. Les Fonds présentent un risque de perte en capital. Les risques et les frais sont décrits dans le DICI/KIID (Document d'Information Clé pour l'Investisseur / Key Investor Information Document). Le prospectus, les DICI et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur www.carmignac.com, ou sur demande auprès de la société de gestion. Le DICI doit être mis à la disposition du souscripteur avant la souscription. – En Belgique, ce document est destiné aux clients professionnels et n'a pas été soumis à la validation de la FSMA. – En Suisse, les prospectus, KIID et rapports annuels respectifs des Fonds sont disponibles sur www.carmignac.ch, ou auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. – Au Royaume-Uni, les prospectus, les DICI et rapports annuels respectifs des Fonds sont disponibles sur www.carmignac.co.uk, ou sur demande auprès de la Société de Gestion, ou pour les Fonds français, dans les bureaux de l'Agent des Facilités, BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, opérant à travers sa succursale de Londres : 55 Moorgate, London EC2R. Ce document a été préparé par Carmignac Gestion et/ou Carmignac Gestion Luxembourg et est distribué au Royaume-Uni par Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch (immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro FC031103, agrément CSSF du 10/06/2013).

CARMIGNAC GESTION – 24, place Vendôme – F-75001 Paris – Tel : (+33) 01 42 86 53 35 – Société de gestion agréée par l'AMF – Société anonyme au capital de 15.000.000 € – RCS Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg – City Link – 7, rue de la Chapelle – L-1325 Luxembourg – Tel : (+352) 46 70 60 1 – Filiale de Carmignac Gestion. Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF Société anonyme au capital de 23.000.000 € – RC Luxembourg B 67 549