

## 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 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 : \_\_\_ %

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 \_\_\_% 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

ayant un objectif environnemental 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**

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

Dans le cadre de sa gestion, PLUVALCA ALTERNA PLUS promeut des caractéristiques environnementales et sociales.

Les caractéristiques environnementales et sociales de chaque émetteur constituant l'univers d'investissement de PLUVALCA ALTERNA PLUS sont évaluées par l'équipe de gestion afin de déterminer une note extra-financière. A l'appui de cette dernière, une note est attribuée à l'univers d'investissement. Une méthodologie de notation identique est utilisée par PLUVALCA ALTERNA PLUS afin de définir sa propre note extra-financière : l'équipe de gestion s'assure en permanence que cette dernière est supérieure à la note de l'univers d'investissement.

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

Pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues, PLUVALCA ALTERNA PLUS utilisera notamment les indicateurs suivants : (i) changements climatiques, (ii) ressources naturelles, (iii) pollution et déchets, (iv) déficits environnementaux, (v) ressources humaines, (vi) responsabilité du produit, (vii) rôle des parties prenantes et (viii) déficits sociaux.

#### 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 ?

Bien qu'il promeuve des caractéristiques environnementales et sociales, PLUVALCA ALTERNA PLUS ne réalisera pas d'investissements durables.

#### 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 ?

Bien qu'il promeuve des caractéristiques environnementales et sociales, PLUVALCA ALTERNA PLUS ne réalisera pas d'investissements durables.

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

Non applicable.

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 :

Non applicable.

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

- Oui, PLUVALCA ALTERNA PLUS prend en considération tous les indicateurs des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de sa gestion. Les risques climatiques sont particulièrement suivis avec un outil propriétaire permettant de connaître la trajectoire climatique des OPC gérés. Le gérant surveille ces indicateurs et s'engage auprès des entreprises ayant des indicateurs de risque lui semblant excessifs. Les informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles sur le site internet de la société de gestion : <https://www.arbevel.com/fr/notre-demarche-isr>.

Non

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

La stratégie d'investissement de PLUVALCA ALTERNA PLUS repose une sélection rigoureuse (i) d'actions, essentiellement de la zone euro, toutes capitalisations confondues et de tous les secteurs, et (ii) d'instruments de taux souverains, du secteur public et privé, essentiellement libellés en euro, de toutes notations ou non notés après une analyse fondamentale des émetteurs.

- **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 ?**

Afin de promouvoir ses caractéristiques environnementales et sociales, l'équipe de gestion de PLUVALCA ALTERNA PLUS s'assure que la note extra-financière du portefeuille demeure supérieure à celle de son univers d'investissement. Le critère de satisfaction des salariés sera particulièrement suivi.

Par ailleurs, la stratégie d'investissement de PLUVALCA ALTERNA PLUS est également contrainte par :

- des exclusions sectorielles, normatives et géographiques détaillées dans la politique d'exclusion de la société de gestion disponible sur son site internet (<https://www.arbevel.com/fr/notre-demarche-isr>) ;
- la gestion controversées susceptibles d'exclure temporairement ou définitivement un émetteur des valeurs éligibles au portefeuille.

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

L'approche retenue par PLUVALCA ALTERNA PLUS n'est pas assortie d'un taux minimal d'engagement visant à réduire systématiquement l'univers d'investissement du portefeuille.

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

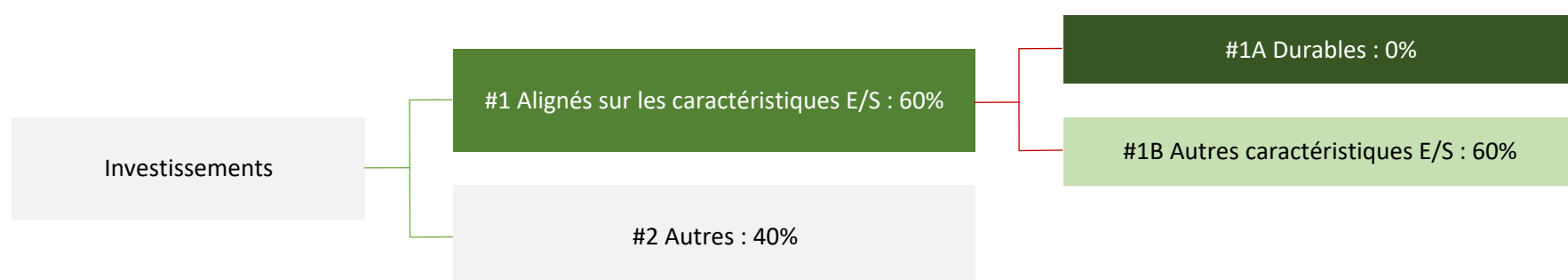
Les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs constituant l'univers d'investissement de PLUVALCA ALTERNA PLUS sont intégrées à l'analyse extra-financière des émetteurs. L'évaluation de la performance extra-financière des émetteurs en matière de gouvernance s'appuie notamment sur les indicateurs suivants : (i) la gouvernance d'entreprise, (ii) l'éthique d'entreprise et (iii) la politique de transparence fiscale.

Eu égard à l'importance accordée par Financière ARBEVEL à la qualité des structures de direction des émetteurs, les indicateurs de gouvernance seront surpondérés à 50% dans la note extra-financière finale.

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

Dans le cadre de sa gestion, PLUVALCA ALTERNA PLUS s'engage à disposer en permanence d'une note extra-financière supérieure à celle de son univers d'investissement. Le portefeuille sera par ailleurs investi dans des émetteurs disposant d'une note extra-financière à hauteur de 60% minimum de son actif net (hors liquidités et assimilées).

Bien qu'il promeuve des caractéristiques environnementales et sociales, PLUVALCA ALTERNA PLUS ne réalisera pas d'investissements durables.



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

L'utilisation de produits dérivés dans le cadre de la gestion de PLUVALCA ALTERNA PLUS ne participe pas à la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

**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» correspondent aux investissements pour lesquels l'équipe de gestion n'a pas encore réalisé de notation.

**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**

PLUVALCA ALTERNA PLUS n'utilise pas d'indice de référence aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

- ***Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné 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 garanti en permanence ?***

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 : [www.arbevel.com](http://www.arbevel.com)