

## Politique SFDR

### 0. Introduction

Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) vise à accroître la transparence parmi les institutions financières et les acteurs de marché.

Wealtheon n'est pas un concepteur ni un distributeur de produits explicitement labellisés durables.

Wealtheon prend toutefois en compte certains critères de durabilité dans la sélection des instruments financiers qu'elle propose à ses clients.

Ces critères sont décrits ci-après.

### 1. Principes généraux

- La direction de Wealtheon encourage la mise en œuvre des principes ESG dans le cadre de sa politique d'investissement. Plusieurs membres de la direction de Wealtheon sont directement impliqués dans des organisations à but non lucratif et non gouvernementales telles que Human Rights Watch et WWF. La Fondation Wealtheon soutient les ONG qui ont les principes ESG au cœur de leurs activités et qui souhaitent avoir un impact positif important sur la société.

- Afin d'intégrer les principes ESG dans la politique d'investissement de Wealtheon, des jugements et des notations clairs et indépendants doivent être disponibles pour chaque entreprise. Wealtheon travaille donc avec le fournisseur de données et de recherches FDA (Financial Services Amsterdam - <http://www.fda.nl/>). Pour chaque entreprise, un score ESG est établi. Ces données permettent de créer une approche cohérente et homogène qui tient compte des éléments environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) susceptibles d'avoir un impact sur le développement et la performance d'un portefeuille d'investissement.

- L'analyse de durabilité de FDA est une évaluation approfondie de la manière dont les entreprises traitent des questions telles que la gouvernance d'entreprise, les questions sociales et les préoccupations environnementales. L'analyse de durabilité est essentielle pour les investisseurs, car la création de valeur ne peut perdurer que si les droits et les intérêts de toutes les parties prenantes sont pris en considération. Ainsi, toutes les sociétés de l'univers de FDA sont soumises à une analyse de durabilité et ne peuvent être incluses dans leurs portefeuilles modèles que si certaines conditions minimales sont remplies.

- L'univers des actions chez Wealtheon est basé sur l'univers des actions européennes et américaines de FDA. Ces deux régions représentent ensemble un pilier stratégique de 75% de la sélection des actions chez Wealtheon. Ainsi, ¾ de la sélection des actions chez Wealtheon est basée sur les principes ESG.

- Toutes les sociétés incluses dans l'univers de FDA sont évaluées sur des critères environnementaux, sociétaux et de gouvernance.

o Chaque critère contient un certain nombre de questions distinctes. Un score compris entre 0 et 5 points est attribué à chacun d'entre eux, et chaque élément a une pondération individuelle pour souligner sa pertinence.

o Pour les trois critères, la société doit obtenir au moins 50% du total des points disponibles pour pouvoir être incluse dans un portefeuille modèle chez FDA.

o Une matrice de durabilité est créée pour quantifier la performance d'une société en matière de durabilité, ce qui permet à un investisseur d'identifier les entreprises leaders et celles qui ont des lacunes en matière de durabilité, au sein d'un même secteur et inter-secteurs.

o L'analyse est basée sur des informations accessibles au public, telles que les déclarations des sociétés, les publications d'organisations non gouvernementales et des groupes de discussion spécifiques.

- Wealtheon a également inclus une contrainte éthique en n'excluant les sociétés connues pour opérer principalement dans les secteurs de l'armement, du tabac et des jeux d'argent, ou dans des sociétés connues pour ne pas respecter les droits des femmes ou faire appel au travail des enfants. Cette restriction est applicable pour tous les instruments financiers (actions, obligations, etc...)

- La stratégie « value » de Wealtheon ne fonctionne pas avec la recherche de FDA. Les principes décrits ci-dessus restent cependant applicables.

Bien que Wealtheon utilise les principes ESG de FDA dans son processus d'analyse, Wealtheon n'intègre actuellement pas de manière explicite les risques de durabilité et les caractéristiques ESG dans sa politique d'investissement. Wealtheon ne prévoit pas de le faire dans les 2 prochaines années (avant la fin de 2023). Wealtheon n'intègre pas non plus ces risques dans sa politique de rémunération.