

Modèle d'informations périodiques 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 dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques 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.

Dénomination du produit : Leleux Invest Responsible World FOF

Identifiant d'entité juridique : 5493 005Z 012A 6NDX 7V52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **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 a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20% 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 promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le rapport d'impact de durabilité est établi une fois par an par une société indépendante, sur base des positions détenues au travers des différents OPC en portefeuille.

Le portefeuille présente de meilleurs résultats en termes d'émissions de CO2, de consommation d'énergie, de consommation d'eau, de production de déchets et de création d'emplois qu'un indice d'actions internationales. La proportion de femmes employées par rapport aux hommes est légèrement inférieure.

Le graphique ci-dessous présente l'impact de durabilité d'un investissement équivalent aux encours sous gestion du portefeuille par rapport à un indice de référence (benchmark).

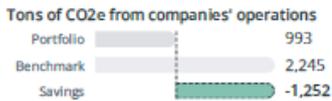
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

CO2 emissions savings

Data coverage is 95.8% on this portfolio



Savings equivalent to:
1,321
New York - London
roundtrip flights
(per passenger)



Energy usage savings

Data coverage is 95.1% on this portfolio



Savings equivalent to:
7,011
Light bulbs per year



Water usage savings

Data coverage is 94.4% on this portfolio



Savings equivalent to:
14,921
Households'
consumption per
month



Waste generation savings

Data coverage is 93.4% on this portfolio



Savings equivalent to:
7,173
Garbage cans



Women employees difference

Data coverage is 90.2% on this portfolio



Difference (in %):
2.0
Female employees

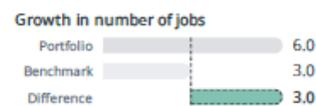


Job creation difference

Data coverage is 95% on this portfolio



Difference (in %):
3.0
Job growth



* Benchmark= : un indice d'actions internationales - Source : Clarity AI © – 29/12/2023

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Bien que le portefeuille continue d'apporter des de meilleurs résultats rapport à un indice d'actions internationales, on constate en 2023 une augmentation des émissions de CO2, de la consommation d'énergie, de la consommation d'eau, de la production de déchets par rapport à 2022. La proportion de femmes employées est légèrement inférieure. Par contre la création d'emplois s'améliore.

	2023			2022			Delta 2022-2023	
	LIREW	Benchmark	Delta	LIREW	Benchmark	Delta	LIREW	Benchmark
Tons of CO2e from companies' operations	993	2245	226%	678	2143	316%	46%	5%
Water m3 from companies' operations	88223	303096	344%	56920	296488	521%	55%	2%
Weighted proportion of female employees	37	39	105%	38,1	39	102%	-3%	1%
GigaJoules used in companies' operations	12433	25683	207%	7697	24098	313%	62%	7%
Tons of waste from companies' operations	235	414	176%	119	238	200%	97%	74%
Growth in number of jobs	6	3	50%	5	2	40%	20%	50%

Source: Clarity AI © – 29/12/2023 et 30/12/2022

Benchmark: Global Equities Index Allocations of all benchmarks are derived from ETFs

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables est d'améliorer l'impact de durabilité du portefeuille en termes d'incidences environnementales, sociales mais aussi de gouvernance par le biais d'investissements en OPC. C'est l'ensemble des positions détenues au travers des différents OPC qui ont contribué au résultat.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social**

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

Ce produit financier ne prend pas en considération les principales incidences négatives « ex ante » (à l'investissement). Toutefois chaque gestionnaire des fonds sous-jacent est interrogé sur base d'un questionnaire afin de s'assurer qu'il respecte les principes du « do not significantly harm » mais également sur leur méthodologie d'intégration des critères extra financiers dans leurs décisions d'investissement.

Le portefeuille du compartiment est investi à titre principal en parts d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et dans les limites de la loi dans d'autres organismes de placement collectifs (OPC), en particulier via des investissements en autres OPC dont les gestionnaires sont signataires des Principes d'investissement Responsable sous le parrainage de l'ONU (United Nations Principles for Responsible Investment) ou dans des OPC intégrant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Les organismes de placement collectif seront eux-mêmes investis dans différentes classes d'actifs.

Les investissements durables étaient-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 :

Chaque gestionnaire sous-jacent est interrogé sur sa manière d'intégrer le respect des normes internationales dans ses décisions d'investissement. Aucune anomalie n'a été relevée.

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 spécifiques de l'Union.

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.

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.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

« *Ex ante* » : ce produit financier ne prend pas en considération les principales incidences négatives à l'investissement. Toutefois, chaque gestionnaire des fonds sous-jacent est interrogé sur sa manière d'intégrer les incidences négatives dans ses décisions d'investissement et sur la conformité de l'OPC avec le régime PAI.

« *Ex post* » : Les données relatives aux incidences négatives sur la durabilité sont calculées par une société indépendante (Source : Clarity AI © – 29/12/2023).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Incidences 2023
INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT			
Émissions de gaz à effet de serre	1. Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	717.0056 tonne CO2e
		Émissions de GES de niveau 2	288.92538 tonne CO2e
		Émissions de GES de niveau 3	8588.572 tonne CO2e
		Émissions totales de GES	10044.536 tonne CO2e
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone	306.2527 tonne CO2e / EUR M invested
	3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	877.0894 tonne CO2e / EUR M revenue
	4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	5.44%
	5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	Consommation: 62.58% Production: 46.5%
	6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact	Total: 0.48242208 GWh / EUR M revenue Secteur A: 1.7527846 GWh / EUR M revenue

		climatique	<p>Secteur B: 1.219382 GWh / EUR M revenue</p> <p>Secteur C: 0.3518816 GWh / EUR M revenue</p> <p>Secteur D: 1.6991009 GWh / EUR M revenue</p> <p>Secteur E: 0.45578438 GWh / EUR M revenue</p> <p>Secteur F: 0.07834221 GWh / EUR M revenue</p> <p>Secteur G: 0.06294373 GWh / EUR M revenue</p> <p>Secteur H: 0.41223827 GWh / EUR M revenue</p> <p>Secteur L: 0.5987855 GWh / EUR M revenue</p>
Biodiversité	7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	0.83 %
Eau	8. Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0.0017566402 tonne / EUR M investi
Déchets	9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	3.1090677 tonne / EUR M investi
INDICATEURS LIÉS AUX QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION			
Les questions sociales et de personnel	10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	11.63%

	11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0.37%
	12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyenne non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	11.39%
	13. Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	35.53%
	14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir:

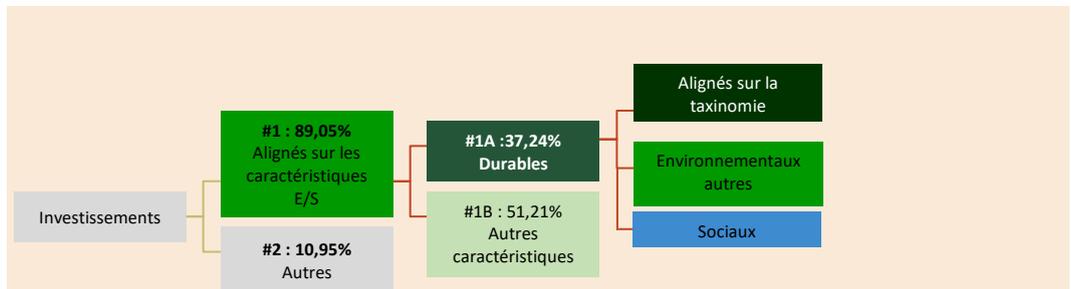
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'Information	1.17%	Etats-Unis
ALPHABET INC-CL A	Services de Télécommunication	0.99%	Etats-Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Santé	0.96%	Etats-Unis
VISA INC-CLASS A SHARES	Finance	0.81%	Etats-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	0.68%	Etats-Unis
AMERICAN TOWER CORP	Immobilier	0.67%	Etats-Unis
ASML HOLDING NV	Technologies de l'Information	0.65%	Néerlandais
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	0.65%	France
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	0.63%	Etats-Unis
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	0.62%	France
DSM-FIRMENICH AG	Matériaux	0.58%	Suisse
CADENCE DESIGN SYS INC	Technologies de l'Information	0.57%	Etats-Unis
INTUIT INC	Technologies de l'Information	0.57%	Etats-Unis
L'OREAL	Biens de Consommation de Base	0.56%	France
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finance	0.55%	Allemagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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



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 Durables** 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 considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Secteur	% d'actifs
Finance	17.35%
Technologies de l'Information	13.53%
Industrie	13.45%
Santé	12.13%
Biens de Consommation de Base	5.93%
Consommation Discrétionnaire	5.81%
Services aux Collectivités	4.03%
Services de Télécommunication	3.42%
Matériaux	3.3%
Immobilier	2.5%
Obligations d'État	1.54%
Énergie	1.53%
Autres	15,48%



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

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?**

Oui:

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités dans le secteur du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire ne respecteront la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« climatisation ») et ne compromettent pas sérieusement les objectifs de la taxinomie de l'UE – voir les notes explicatives à gauche. Les critères complets applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire, qui répondent à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en %:

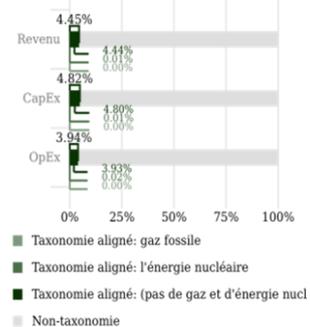
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier 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.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant 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.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

0.18% du portefeuille est aligné sur la taxinomie de l'UE par le biais d'activités transitoires et 2.26% est aligné par le biais d'activités habilitantes.

(Source : Clarity AI © – 29/12/2023)

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

L'alignement des investissements sur la taxinomie est resté stable autour de 4.40%.

En 2022, 0.1% du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE par le biais d'activités transitoires et 2.43% est aligné par le biais d'activités habilitantes.

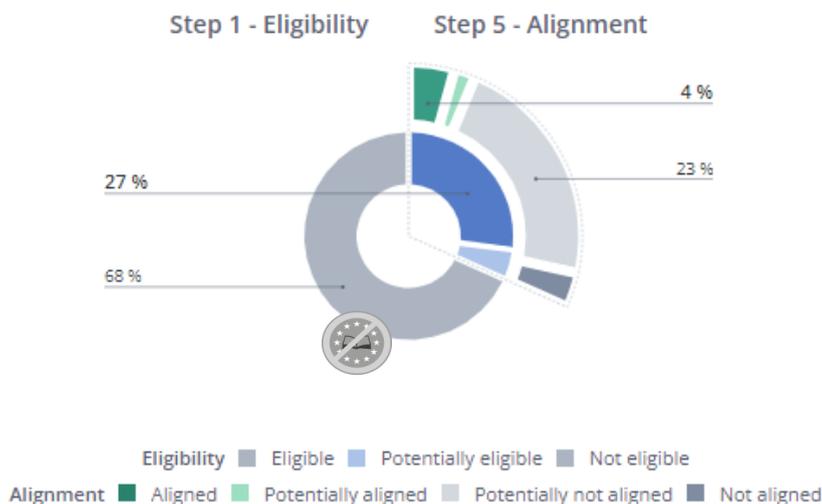
(Source: Clarity AI © – 29/12/2022)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

(Source: Clarity AI © – 29/12/2023 : Le pourcentage des investissements alignés et éligibles sur base du chiffre d'affaire - Sur les 1 392 entreprises de ce portefeuille, 1 300 sont couvertes (dont 261 sont soumises à la NFRD -Non-Financial Reporting Directive).



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

La proportion des investissements durables sur le plan social est de 16.58%.

Les caractéristiques environnementales et sociales des investissements sont promues au sens large et aucun minimum n'est prévu. Il n'y a pas de biais vers une caractéristique ESG en particulier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Au 31/12/2023:

- Les 51.81% « #1B Autres caractéristiques E/S » sont investis dans des OPC classés Article 8 SFDR
- Sur les 10.95% « catégorie #2 Autres » :
 - (a) 3.93% étaient investis en ETF ESG non UCITS, l'exigence minimale est que leurs émetteurs respectifs souscrivent aux UNPRI
 - (b) 7.02% étaient en cash



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les investissements sont sélectionnés en analysant les différentes stratégies adoptées par les OPC telles que la vérification de la façon dont ils intègrent les critères ESG, évaluation de la méthode adoptée. La combinaison des différentes approches d'investissement responsable permet de s'assurer d'une bonne diversification des risques.