

INFORMATIONS RELATIVES A L'INVESTISSEMENT DURABLE

MH EPARGNE DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE

A. RÉSUMÉ

Le FCPE « **MH EPARGNE DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE** » est un FCPE nourricier du Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français « **SIENNA DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE** » (Part FS-C code ISIN : FR0013424082) ;

Le fonds maître promeut des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des produits financiers sous-jacents respectant des process ESG. Pour cela les fonds sous-jacents devront vérifier les caractéristiques suivantes :

- Pour 50 % minimum de l'actif net, des OPC classés article 9, ou 8 SFDR présentant un taux d'alignement à des caractéristiques extra financières supérieur à 70% de leur actif net ;
- Pour 50 % maximum de l'actif net, des OPC classés article 6 SFDR et/ou article 8 SFDR ayant un taux d'alignement à des caractéristiques extra financières inférieur à 70% de leur actif net;

B. OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE

Le fonds ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable.

C. CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES DU PRODUIT FINANCIER

Les caractéristiques environnementales et sociales du produit financier sont décrites au point A.

D. STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le FCPE « MH EPARGNE DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE » est un FCPE nourricier du Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français « SIENNA DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE » (Part FS-C code ISIN : FR0013424082) géré par SIENNA GESTION, c'est-à-dire que son actif net est investi en totalité et en permanence en parts ou actions d'un seul et même fonds, le FCP « SIENNA DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE », FIA qualifié de fonds maître et, à titre accessoire, en liquidités.

A ce titre, le FCPE nourricier relève de la même catégorie que son fonds maître de type multi-actifs.

Le Fonds a pour objectif de gestion de chercher à obtenir, sur un horizon de placement d'au minimum 5 ans, une performance annuelle, nette des frais récurrents (du FCPE et de son Fonds maître), supérieure :

- à l'Euro Short-Term Rate capitalisé Jour + 2,30 % pour les parts A et B,
- à l'Euro Short-Term Rate capitalisé Jour + 2,88 % pour la part H,
- à l'Euro Short-Term Rate capitalisé Jour + 2,68 % pour la part M,
- à l'Euro Short-Term Rate capitalisé Jour + 2,48 % pour la part L.

La stratégie d'investissement et le profil de risque du FCPE « MH EPARGNE DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE » sont identiques à ceux de son FCP maître « SIENNA DIVERSIFIE FLEXIBLE MONDE ».

La performance du FCPE nourricier pourra être inférieure à celle de son FCP maître, notamment en raison de ses propres frais de gestion.

E. PROPORTION D'INVESTISSEMENTS

- Pour 50 % minimum de l'actif net, des OPC classés article 9, ou 8 SFDR présentant un taux d'alignement à des caractéristiques extra financières supérieur à 70% de leur actif net ;
- Pour 50 % maximum de l'actif net, des OPC classés article 6 SFDR et/ou article 8 SFDR ayant un taux d'alignement à des caractéristiques extra financières inférieur à 70% de leur actif net;

F. CONTRÔLE DES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES

Le dispositif de contrôle interne de Sienna Gestion comprend plusieurs niveaux : le premier niveau assuré par les équipes opérationnelles et le 2ème niveau par les équipes de contrôle des risques et de la conformité. Les équipes de contrôles de 2nd niveau sont indépendantes des équipes opérationnelles et sont rattachées à la direction des Risques et de la Conformité de Sienna Gestion.

Le dispositif de contrôle interne de Sienna Gestion vise à s'assurer que les fonds sous-jacents répondent bien aux critères définis dans le questionnaire et sont donc éligibles à l'actif du Fonds.

G. MÉTHODES

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le fonds se traduisent via les caractéristiques ESG des fonds sous-jacents.

H. SOURCES ET TRAITEMENT DES DONNÉES

Sienna Gestion analyse l'éligibilité d'un fonds sous-jacent à l'actif du portefeuille. La société de gestion cherche à déterminer la méthodologie d'analyse ESG et d'utilisation de la donnée mise en œuvre par ces derniers.

I. LIMITES DES MÉTHODOLOGIES ET DES DONNÉES

Sienna Gestion identifie 3 limites principales aux méthodes et aux données utilisés :

- La temporalité : décalage temporel entre la publication des informations extra-financières et l'intégration dans l'analyse ESG des émetteurs au niveau des sous-jacents.
- L'hétérogénéité des méthodologies d'analyse extra-financières des agences utilisées par les sous-jacents.
- La fiabilité des méthodes d'estimation des indicateurs quantitatifs par les agences.

J. DILIGENCE RAISONNABLE

Ce produit financier investi, à tout moment, au moins 50% de son actif net dans des fonds sous-jacents respectant un process ESG tel que décrit dans la première question de cette fiche. Pour cela le respect des critères décrits sont vérifiés au niveau des produits sous-jacents avant investissement via un questionnaire ESG.

Les 50% restants comprennent des liquidités et les fonds sous-jacents ne respectant pas l'intégralité du processus décrit précédemment. Ces fonds sous-jacents correspondent à des approches réduites AMF.

K. POLITIQUES D'ENGAGEMENT

Sienna Gestion possède une démarche d'engagement spécifique pour les fonds de fonds dans le but d'influencer les gestionnaires des fonds sous-jacents vers de meilleures pratiques ESG, et l'application de politiques d'exclusions sectorielles plus robustes et précises.

Sienna Gestion considère que ce dialogue doit être un sujet concret, en complément du questionnaire ESG.

L. INDICATEUR DE RÉFÉRENCE CHOISI

L'indice de référence est un indice de marché large.

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z
Siège social : 21 boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com