

Plus d'informations sur l'utilisation de votre profil de durabilité

1. Qu'est-ce que la classification TRSI ?

Chez ING Luxembourg, nous classons les portefeuilles, les instruments et votre profil ESG en 4 catégories, en fonction de leur niveau de durabilité/des préférences ESG : Traditionnel, Responsable, Durable et Impact (TRSI – par ordre croissant de durabilité).

1) Classification TRSI au niveau du profil de l'investisseur :

Si vous êtes un client qui bénéficiez de services en matière de gestion de portefeuille, de conseil en investissement ou de services d'exécution simple¹, un profil TRSI vous sera attribué qui reflète vos préférences ESG sur la base des réponses données à la partie ESG du profil d'investisseur.

2) Classification TRSI aux niveaux du portefeuille et des instruments :

Si vous êtes un client qui bénéficiez de services de gestion de portefeuille ou de conseil en investissement, nous appliquerons l'approche suivante.

Les portefeuilles et les instruments sont classés dans TRSI en fonction de leurs caractéristiques ESG. Cette classification existe pour nous permettre de faire correspondre de manière adéquate votre profil et vos préférences ESG avec des portefeuilles et des instruments appropriés en fonction de leurs caractéristiques ESG, selon les règles suivantes :

- Les profils traditionnels peuvent se voir proposer des portefeuilles et instruments traditionnels, responsables, durables et à impact
- Les profils responsables peuvent se voir proposer des portefeuilles et des instruments responsables, durables et à impact
- Les profils durables peuvent se voir proposer des portefeuilles et des instruments durables et à impact
- Les profils à impact peuvent se voir proposer des portefeuilles et instruments à impact

Les portefeuilles TRSI sont classés en fonction des caractéristiques énumérées dans l'illustration ci-dessous :

Portefeuilles	Caractéristiques du produit	Critères d'exclusion	Critères de sélection positifs
Traditionnel	Dans notre approche traditionnelle, les caractéristiques ESG ne sont pas mises en avant, mais les risques liés à la	Seules les exclusions réglementaires (charbon, tabac et armes controversées) sont appliquées sur les	Pas d'utilisation de critères de sélection positifs.

¹ Si vous êtes un client en exécution simple, nous vous fournirons des informations indicatives sur la transaction que vous souhaitez effectuer à partir de décembre 2022.

	durabilité sont pris en considération.	lignes directes (actions et obligations).	
Responsable	<p>L'approche responsable présente des caractéristiques ESG. Nous considérons les indicateurs suivants en ce qui concerne ces produits :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Conformité avec la norme du Pacte mondial • Exclusion des activités des entreprises ayant l'impact le plus négatif sur l'environnement et la société : armes controversées, charbon et tabac • Gestion d'une entreprise, par le biais du score Sustainability et exclusion des controverses de catégorie 5 	<p>Implication dans les secteurs suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tabac • Charbon • Armes controversées <p>Mauvaise gestion en ce qui concerne :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le travail • Les droits humains • L'environnement • La lutte anti-corruption 	<p>Préférence pour les entreprises qui font preuve d'une meilleure gestion des facteurs ESG que leurs concurrents</p>
Durable	<p>Dans notre approche durable, nous favorisons les caractéristiques ESG. Nous appliquons tous les indicateurs ESG utilisés dans les produits responsables et, en outre, nous prenons en considération les éléments suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Exclusion d'activités supplémentaires : extraction de pétrole ou de gaz non conventionnel, production d'énergie nucléaire, fabrication d'armes, pornographie, fourrure, jeux d'argent 	<p>Implication dans les secteurs suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tabac • Charbon • Armes controversées • Divertissement pour adultes • Jeux d'argent • Fourrure • Alcool • Armes • Pétrole et gaz non conventionnel • Nucléaire <p>Mauvaise gestion en ce qui concerne :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le travail • Les droits humains • L'environnement • La lutte anti- 	<ul style="list-style-type: none"> • Les investissements sont réalisés exclusivement dans les 50 % d'entreprises les mieux notées selon notre système de notation interne. • Une partie des investissements du portefeuille peut être orientée vers des investissements thématiques ou à impact

	<p>et alcool</p> <ul style="list-style-type: none"> • Exclusion des controverses de catégorie 4 du score Sustainalytics • Prise en considération du % de revenus durables générés par l'entreprise 	<p>corruption</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le bien-être des animaux • Le code de conduite international 	
Impact	<ul style="list-style-type: none"> • Notre approche à impact vise à investir uniquement dans des entreprises ayant des activités durables. Pour ce faire, nous appliquons tous les indicateurs ESG utilisés dans les produits responsables et durables et, en outre, nous prenons en considération le pourcentage de revenus durables mesuré par Sustainalytics. • Cet indicateur est considéré de manière plus stricte par rapport à l'approche durable et il doit être validé par le Comité d'investissement durable 		<ul style="list-style-type: none"> • Les investissements sont en principe réalisés dans les 50 % d'entreprises les mieux notées selon notre système de notation interne. L'impact positif de leurs produits prévaut. • Le portefeuille est orienté vers des investissements thématiques ou à impact (objectif de 25 % des revenus du portefeuille)

Les portefeuilles sont composés d'instruments TRSI (actions, obligations, fonds, etc.) en fonction de certains seuils, qui sont définis dans le tableau ci-dessous :

	Votre portefeuille			
	Traditionnel	Responsable	Durable	Impact
% max d'instruments traditionnels	100 %	40 %	0 %	0 %

% max d'instruments responsables	100 %	100 %	20 %	0 %
% max d'instruments durables	100 %	100 %	100 %	50 %
% max d'instruments à impact	100 %	100 %	100 %	100 %

Ces seuils sont utilisés par notre département de gestion de portefeuille pour construire des portefeuilles qui reflètent différentes préférences ESG. Ces seuils seront également utilisés pour vérifier et signaler, sur une base trimestrielle, si votre portefeuille actuel est aligné sur vos préférences en matière de durabilité².

2. Quel type de données est utilisé pour mesurer les caractéristiques de durabilité et faire correspondre mes préférences ? Comment ces données sont-elles utilisées ?

Nous utiliserons une solution simplifiée d'appariement des produits (pour faire correspondre les produits appropriés à vos préférences ESG) à partir du 2 août 2022. La solution d'appariement simplifiée consiste à utiliser vos réponses au questionnaire pour créer un profil TRSI, et, par conséquent, appairer un portefeuille TRSI au profil, comme expliqué dans la question précédente. La détermination de votre profil est basée sur une méthodologie de notation et s'effectue de la manière suivante. Un score est attribué à chaque réponse à une question. La somme de tous les scores de vos réponses donne un score final. Ce score final est lié à un profil traditionnel, responsable, durable ou à impact. Plus le score est élevé, plus le profil sera durable.

Vous pouvez choisir entre trois options lorsque vous répondez aux questions relatives aux investissements durables et à la taxonomie suivante : faible, moyen, élevé. Ces options sont liées à des pourcentages différents d'alignement des produits pour les deux questions, comme l'illustre le tableau suivant.

	Investissements durables	Alignement de la taxonomie
Faible	Plus de 0 %	Plus de 0 %
Moyen	Plus de 25 %	Plus de 2,5 %
Élevé	Plus de 75 %	Plus de 7,5 %

² Non applicable pour les clients en service d'exécution simple.

Cette distinction existe parce que l'alignement de la taxonomie en est encore à ses débuts et que le règlement est encore en cours d'élaboration et pourrait subir quelques modifications. Les pourcentages d'alignement de la taxonomie évolueront avec le temps et seront revus régulièrement par nos soins, jusqu'à ce qu'ils se stabilisent (c'est-à-dire faible = plus de 0 %, moyen = plus de 25 % et élevé = plus de 75 %). La Banque a utilisé une référence liée au marché pour évaluer des niveaux réalistes d'alignement sur la taxonomie.

La solution simplifiée repose sur l'allocation d'actifs telle que décrite dans le tableau 3. Toutefois, il ne tient pas compte de vos préférences sur une base individuelle.

Nous utilisons des données communiquées par des fournisseurs de données tiers pour évaluer les caractéristiques ESG des instruments. Nous classons les lignes directes (actions et obligations) dans TRSI en utilisant des données provenant de Sustainalytics, tandis que ce système classe les fonds dans TRSI en utilisant des données provenant de Morningstar. Si les données publiques des entreprises ne sont pas disponibles, ces deux fournisseurs de données peuvent nous communiquer des données de substitution (estimations). À cet égard, nous vous informons que peu d'entreprises rendent déjà compte de manière suffisamment détaillée de leur alignement sur la taxonomie. Par conséquent, lorsque nous prendrons des décisions d'investissement, nous ne tiendrons pas compte, pour le moment, de vos préférences en matière d'alignement sur la taxonomie. Toutefois, nous vous demandons déjà vos préférences afin que nous en tenions compte lorsque des données fiables seront disponibles.

Si les fournisseurs de données communiquent des données de substitution, nous les utiliserons pour classer les instruments et, dès lors, faire correspondre vos préférences aux portefeuilles. Normalement, les données de substitution sont utilisées lorsqu'aucune autre source de données officielles n'est disponible. Ces points de données, qui constituent des approximations, peuvent ne pas coïncider avec les données réelles de l'entreprise. Si les divergences entre les données de substitution et les données réelles sont constantes, certains instruments pourraient être classés de manière incorrecte. Si c'est le cas, votre portefeuille peut contenir des produits mal classés.