

# Politique d'Exclusion

## **Contexte**

La politique d'exclusion de Covéa Finance s'inscrit dans la continuité de son engagement à prendre en compte d'une manière progressive les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance dans son processus d'investissement.

Dans cette optique, en conformité avec les recommandations de l'AFG sur l'interdiction du financement des Armes à Sous Munition (ASM) et des Mines Antipersonnel (MAP), Covéa Finance exclut tout investissement direct en actions ou en obligations dans les entreprises impliquées dans les armes controversées :

- Armes à sous munition (ASM) et mines antipersonnel (MAP) au sens de la convention d'Ottawa (1997) et d'Oslo (2008)
- Armes bactériologiques et/ou chimiques

Au-delà de ces exclusions normatives, Covéa Finance a également défini des exclusions sectorielles, en s'engageant à exclure les entreprises productrices de tabac ainsi que celles qui réalisent plus de 5% de leur chiffre d'affaires direct dans le secteur des jeux d'argent et de paris.

La politique d'exclusion de Covéa Finance fait l'objet d'une révision annuelle.

## **Périmètre d'application**

L'exclusion vise les titres émis par l'entreprise, indépendamment des autres entreprises du groupe d'appartenance (société mère, filiales).

Covéa Finance s'engage à respecter cette politique d'exclusion dans tous ses OPC et mandats.

## **Mode opératoire**

Covéa Finance construit la liste des exclusions par un processus d'identification et d'application du périmètre d'exclusion prédéfini, sur la base de données fournies par un prestataire externe indépendant et de sa propre recherche interne.

La liste des titres exclus est soumise à une révision au moins une fois par trimestre.

## **Application et contrôle**

Un blocage automatique pré-passage d'ordre est assuré sur l'ensemble des valeurs figurant sur la liste des exclusions.

Un contrôle périodique des portefeuilles est réalisé par le RCCI afin d'assurer *a posteriori* la stricte application de la politique d'exclusion sur l'ensemble des titres détenus par Covéa Finance.

Covéa Finance œuvre à l'application stricte de sa politique d'exclusion. L'exhaustivité de la liste des exclusions dépend principalement de l'univers d'investissement couvert par notre prestataire externe et des informations publiées par les entreprises.