

Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité

Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Juin 2025

Acteur des marchés financiers

Santander Asset Management Luxembourg S.A., 95980020140005541108

Résumé

Santander Asset Management Luxembourg S.A. (ci-après « SAMLUX », « la Société de Gestion » ou « l'Entité »), avec l'identifiant d'entité juridique (LEI) 95980020140005541108, prend en compte les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. La présente déclaration constitue la déclaration consolidée des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Cette déclaration couvre la période de référence du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2024.

Les résultats présentés concernent les actifs des produits soumis au Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 relatif à la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (ci-après « SFDR » pour Sustainable Finance Disclosure Regulation), pour lesquels SAMLUX agit en qualité de société de gestion d'organismes de placement collectif (OPC). Pour cette déclaration, tous les OPC et autres véhicules sous gestion ont été inclus.

Conformément aux exigences réglementaires et à la méthodologie élaborée par la Société de Gestion pour la mesure et la gestion des Principales Incidences Négatives (ci-après « PIA »), 18 indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur la durabilité, tels que définis dans le Tableau 1 des normes techniques de réglementation (RTS) de la Commission européenne relatives à la divulgation ESG, sont pris en compte. En outre, deux indicateurs optionnels sont également considérés : l'un portant sur des aspects environnementaux (Tableau 2 de l'Annexe I), l'autre sur des aspects sociaux (Tableau 3 de l'Annexe I).

Au cours de la période de référence, SAMLUX a surveillé les performances environnementales, sociales et de gouvernance (ci-après « ESG ») des émetteurs (entreprises, entités souveraines et supranationales) dans lesquels investissent les OPC gérés par SAMLUX. L'objectif est de protéger les intérêts des porteurs de parts et actionnaires, de gérer les risques et de respecter les meilleures pratiques issues des conventions et protocoles internationaux, des codes de conduite et des lignes directrices ESG applicables.

La Société de Gestion a effectué un suivi régulier des indicateurs afin d'identifier et d'atténuer les principales incidences négatives sur la durabilité dans ses produits soumis au SFDR et sur les émetteurs dans lesquels ces produits investissent. Cet exercice a inclus à la fois les produits qui tiennent compte des PIA au niveau du produit et ceux qui ne le font pas.

SAMLUX a identifié les incidences négatives de ses investissements à deux niveaux : au niveau de l'entité, pour l'ensemble des produits, sur la base de la performance relative de chaque émetteur sur chaque indicateur PIA ; et au niveau du produit, pour ceux qui tiennent compte des PIA, sur la base d'une comparaison des performances des indicateurs avec un indice de référence représentatif.

Lorsqu'une incidence négative est identifiée, la Société de Gestion analyse la gravité de l'impact, sa récurrence dans le temps, la probabilité de succès par le biais d'actions d'engagement avec les émetteurs, le niveau d'exposition ainsi que le type d'indicateur PIA concerné, afin de mettre en œuvre les mesures d'atténuation adéquates. Ces actions d'engagement sont menées conformément aux politiques d'engagement des gestionnaires d'actifs délégués par SAMLUX et à la politique de vote propre à SAMLUX, toutes deux étant alignées. Les mesures prises sont décrites dans la section Description des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité du présent document.

Concernant les incidences négatives environnementales, SAMLUX, en tant que membre du groupe SAM Investment Holdings, S.L. (ci-après « SAM »), est membre de l'initiative Net Zero Asset Managers (« NZAM »), dont l'objectif est d'atteindre la neutralité carbone des émissions de gaz à effet de serre (GES) d'ici 2050 (« Net Zero » ou « NZ »). En 2024, SAM a priorisé l'évaluation des émetteurs présentant les impacts les plus négatifs en termes d'émissions de GES, d'empreinte carbone et d'intensité des GES, et a poursuivi la mise en œuvre de son

plan d'action pour réduire ces impacts, avec une attention particulière aux émetteurs exposés à des risques climatiques élevés.

Dans ce cadre, SAM est membre actif de l'initiative Climate Action 100+ depuis 2021, un projet collaboratif d'engagement visant à garantir que les plus grandes entreprises émettrices de GES prennent des mesures concrètes contre le changement climatique. En 2023, SAM a rejoint la Net Zero Engagement Initiative du groupe IIGCC (Institutional Investors Group on Climate Change), qui vise à élargir l'univers des entreprises couvertes par CA100+. En 2024, cette initiative a proposé de nouvelles entreprises à intégrer dans sa liste de suivi (focus list), qui compte désormais 160 entreprises. SAM a signé les lettres envoyées cette année-là à toutes les entreprises de son portefeuille d'investissement afin d'obtenir des informations sur leurs plans d'alignement avec les objectifs de l'Accord de Paris. SAM a également assumé le rôle de lead engager pour l'une des entreprises de cette liste. Par ailleurs, en 2024, SAM a poursuivi des dialogues individuels sur le Net Zero, en se concentrant sur la réduction des émissions dans les secteurs et entreprises dans lesquels il investit, et a participé à plusieurs réunions avec des entreprises par l'intermédiaire d'un prestataire externe. Enfin, SAM a adressé des lettres informatives à 12 entreprises situées dans différentes régions pour exprimer ses attentes et encourager leur alignement avec un scénario Net Zero.

SAMLUX (en tant qu'entité appartenant au Groupe Santander) a priorisé ses actions de mitigation dans le secteur des énergies fossiles en appliquant les exclusions établies dans les politiques du Groupe Santander. En conséquence, elle n'a pas investi dans des émetteurs dont l'activité repose majoritairement sur les combustibles fossiles non conventionnels et/ou la production d'électricité à partir de charbon et/ou l'exploitation minière du charbon dans les OPC et véhicules qu'elle gère.

Sur le plan social, en 2024, SAMLUX a œuvré pour garantir le respect des Principes du Pacte mondial des Nations Unies et des Lignes directrices de l'OCDE, conformément aux politiques du Groupe Santander. À la date de clôture de la période de référence, toutes les entreprises présentes dans les portefeuilles gérés par SAM et ne respectant pas ces principes faisaient l'objet d'engagements collaboratifs. Concernant l'atténuation des incidences liées à la diversité de genre dans les conseils d'administration, la Société de Gestion applique une politique de vote prenant en compte la réglementation locale et les codes de bonnes pratiques applicables en la matière.