

MISE EN ŒUVRE DE LA POLITIQUE D'ENGAGEMENT 2021

I. SUIVI DES SOCIETES

Nous nous basons sur la recherche et les expertises disponibles dans l'ensemble du groupe pour sélectionner et maintenir un large univers d'investissement en architecture ouverte qui intègre une grande diversité d'instruments. La gestion de portefeuille a pour objectif de délivrer des performances solides à long terme pour chaque stratégie d'investissement. La Banque Transatlantique Belgium propose six stratégies d'investissement dépendant du profil d'investisseur.

Nos offres d'investissements s'appuient sur un processus de sélection robuste via deux comités qui se complètent :

- un **comité d'allocation stratégique** pour définir la politique d'investissement : choix et élaboration des thèmes et scénarios d'investissement, définition de la structure d'allocation d'actifs et choix d'exposition au marché
- un **comité d'allocation tactique** pour élaborer des scénarios tactiques et sélectionner des valeurs : ajustement tactique de l'exposition, pondérations sectorielles et sélection de valeurs.

La sélection des valeurs se fait avant tout via une analyse fondamentale des sociétés en nous basant en grande partie sur les données financières (bilan, compte de résultat, rentabilité, perspective de croissance, etc) mais aussi sur l'évolution de la direction et le secteur dans lequel elles évoluent. La valorisation est également un aspect capital que nous prenons en considération dans nos décisions d'investissement.

La Banque Transatlantique Belgium attache une importance croissante à l'analyse des produits financiers selon des critères d'évaluation dans le domaine environnemental, social et de la gouvernance. L'offre se construit progressivement autour de plusieurs piliers.

I.1 La politique d'exclusion

La Banque Transatlantique Belgium continue d'appliquer la politique d'exclusion sectorielle mise en place par le Crédit Mutuel Alliance Fédérale, qui est en constante évolution, dans le but d'éviter tout investissement dans des activités controversées tels que les mines antipersonnel, les armes chimiques et biologiques, ou encore les sociétés fortement actives dans le charbon.

I.2 Intégration des facteurs ESG

La Banque Transatlantique Belgium dispose de recherches fournies par les équipes d'analystes des différentes sociétés avec lesquelles elle travaille et dont la sensibilité et l'expertise ESG sont croissantes. Ces informations permettent d'estimer le degré d'avancement des sociétés dans leur politique de durabilité.

II. DROITS DE VOTE

Les positions détenues dans les portefeuilles représentant une faible part de la capitalisation boursière, nous n'avons pas exercé de droits de vote lors des assemblées générales au cours de l'année écoulée.