

me managed

Gestion discrétionnaire de portefeuille

MeManaged est un service de gestion discrétionnaire de portefeuille. En signant le contrat, vous donnez un mandat à MeDirect Bank SA (ci-après « MeDirect ») pour gérer discrétionnairement votre portefeuille. Votre portefeuille sera géré en fonction de votre profil d'investisseur, qui est déterminé par MeDirect sur la base de vos objectifs, de votre situation financière, de votre tolérance et appétence au risque, de vos préférences en matière de durabilité et de l'analyse de vos connaissances et expérience en investissement.

MeManaged est accessible à partir d'un investissement initial de 5000 €. Vous pouvez également choisir d'ajouter des contributions mensuelles dès 100€ par mois. MeManaged est une solution flexible, vous pouvez dès lors décider d'ajouter ou de retirer¹ de l'argent quand vous le souhaitez.

Diversification

Investir dans des actions, obligations, liquidités ou autres classes d'actifs ? Avec MeManaged, vous laissez ce choix à MeDirect. En fonction de votre profil d'investisseur, votre portefeuille suivra une stratégie spécifique et sera exposé à plusieurs classes d'actifs et plusieurs marchés boursiers à travers le monde. Géré activement, votre exposition aux classes d'actifs et aux thèmes d'investissement évoluera au fil du temps.

Transparence

Vous pouvez suivre l'évolution de votre portefeuille 24h/24 et 7j/7 via votre plateforme ou application MeDirect. Outre le suivi de la performance, vous bénéficiez également d'une vue détaillée de l'allocation et d'un commentaire régulier sur les marchés et l'évolution de votre portefeuille.

¹ En cas de retrait, le solde restant dans votre contrat MeManaged doit être au minimum égal à 5000€. Pour tout retrait amenant le solde en dessous du montant minimum requis, le client devra mettre fin au contrat.

² Dans l'intérêt du client, la banque se réserve néanmoins le droit de sélectionner des OPC gérés par d'autres gestionnaires.

Stratégies

MeDirect a déterminé 4 stratégies d'investissement pour MeManaged, avec différents couples risque-rendement attendu à long terme. Dans le cadre de ces stratégies, les actifs en portefeuille sont investis dans des organismes de placement collectif (OPC). MeDirect sélectionne principalement² les OPCs qui composent le portefeuille MeManaged dans la gamme de BlackRock et iShares.

Votre stratégie d'investissement dépend de votre profil d'investisseur :

| Stratégie d'investissement | Exposition maximale aux actions |
|----------------------------|---------------------------------|
| Défensif | 30% |
| Conservateur | 50% |
| Modéré | 70% |
| Croissance | 90% |

Par conséquent, l'exposition aux obligations, cash et autres actifs peut varier, pour chaque stratégie d'investissement mentionnée ci-dessus, de 0 à 100%.

Risques

Investir comporte toujours des risques, même avec la stratégie la plus défensive. Les risques suivants doivent, entre autres, être pris en compte lors d'un investissement :

Risque de crédit : Les émetteurs d'obligations peuvent devenir insolvable ; les obligations peuvent donc perdre une partie ou la totalité de leur valeur. Si les obligations sont à haut rendement, le risque est plus élevé.

Risque lié aux actions : La valeur des actions peut être affectée négativement par des changements dans l'entreprise, son secteur ou l'économie dans laquelle elle opère.

Risque de marché : La possibilité de subir des pertes dues à des facteurs qui affectent la performance globale des investissements sur les marchés financiers.

Risque de change : Votre investissement peut être affecté par les fluctuations des taux de change.

Risque de contrepartie : Si une contrepartie devient insolvable, elle ne peut plus, ou seulement partiellement, payer les obligations en cours. Lorsque le fonds utilise des produits dérivés, ce risque peut être plus élevé.

Risque de liquidité : Investissements dans des titres qui ne sont pas facilement négociables en bourse ou sur un marché similaire. Cela pourrait affecter la capacité à rembourser les investisseurs.

Risque de taux d'intérêt : La valeur des obligations et dès lors du fonds baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent.

Plaintes

En cas de plainte, celle-ci doit d'abord être adressée à MeDirect à l'adresse e-mail suivante complaints@medirect.be. Si la solution proposée ne vous convient pas, vous pouvez, en tant que particulier, vous adresser à l'Ombudsfm (médiateur en matière de litiges financiers) – Ombudsman en matière de litiges financiers, North Gate II – Boulevard Roi Albert II 8, bte 2 – B-1000 Bruxelles, par téléphone au +32 2 545 77 70, par fax au +32 2 545 77 79, par email via ombudsman@ombudsfm.be ou via le formulaire disponible sur www.ombudsfm.be.

Coûts et charges

La gestion de votre portefeuille engendre un certain nombre de coûts et frais ; vous en trouverez la liste ci-dessous.

Coûts liés au service et aux services auxiliaires

- Frais de gestion :
 - Déduits de votre investissement sur une base trimestrielle
 - Exprimés en pourcentage sur une base annuelle
 - Mentionnés dans le guide tarifaire de MeDirect, disponible sur www.medirect.be
- Frais de performance : aucun
- Droits d'entrée et de sortie : aucun
- Droits de garde : aucun

Coûts liés aux instruments financiers

- Frais courants sur les OPCs et/ou ETFs :
 - Prélevés sur la valeur liquidative par la société de gestion du fonds d'investissement
 - Exprimés en pourcentage sur base annuelle
 - Commissions de performance : si mentionnées dans le KID des instruments financiers

Estimation ex ante des coûts et frais

L'estimation ex ante des coûts et frais est basée sur un investissement hypothétique de 10.000,00 €.

| | Coûts de transactions | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Coûts liés au service et aux services auxiliaires | € 0,00 (0,00%) | 90,00 € (0,90%) | 270,00 € (0,90%) | 450,00 € (0,90%) |
| Coûts liés aux instruments financiers | 0,00 € (0,00%) | 40,00 € (0,40%) | 120,00 € (0,40%) | 200,00 € (0,40%) |
| Incitations | 0,00 € (0,00%) | 0,00 € (0,00%) | 0,00 € (0,00%) | 0,00 € (0,00%) |
| Total | 0,00 € (0,00%) | 130,00 € (1,30%) | 390,00 € (1,30%) | 650,00 € (1,30%) |

Les coûts et frais mentionnés ci-dessus peuvent changer en fonction des instruments composant votre portefeuille ou en raison de changements dans les frais appliqués par les gestionnaires des fonds composant votre portefeuille.

Fiscalité

Sur base de la législation fiscale en vigueur à la date de publication de ce document, les taxes suivantes peuvent s'appliquer à votre portefeuille. De futurs changements législatifs en matière de fiscalité peuvent avoir un impact sur le traitement fiscal de vos investissements.

TVA

Les frais de gestion discrétionnaire de portefeuille sont soumis à la TVA au taux de 21%. Les frais de gestion repris dans l'estimation ci-dessus incluent la TVA.

Impôt à la source

- 30% de Prélèvement à la Source sur les paiements de dividendes
- 30% de Prélèvement à la Source sur les plus-values provenant de fonds d'investissement qui ont investi plus de 10% de leurs actifs dans des créances éligibles (obligations, liquidités...). L'impôt est calculé sur la partie de la plus-value relative aux revenus des créances éligibles.

Taxe boursière (TOB)

La TOB s'applique sur l'achat et l'acquisition de titres entrant dans le champ d'application de la taxe (actions, obligations, parts de fonds, etc) en échange d'une contrepartie sur le marché secondaire. La TOB ne s'applique pas aux transactions sur le marché primaire :

- Fonds d'investissement de capitalisation : TOB de 1,32% sur la valeur totale du rachat avec un maximum de 4000 € par opération ;
- Fonds d'investissement de distribution : Aucune TOB applicable sur le rachat ;
- Aucune TOB ne s'applique à la souscription de nouvelles parts de fonds.

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2a du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : MeManaged – Mandat de Gestion Discretionnaire

Identifiant d'entité juridique : 529900MATKY89NT0U738

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non

Il réalisera un minimum **d'investissements durables ayant un objectif environnemental : ____%**

Il **promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de ____% d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il réalisera un minimum **d'investissements durables ayant un objectif social : ____%**

ayant un objectif social

Il promeut des caractéristiques E/S, mais **ne réalisera pas d'investissements durables**



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier ?

Le Mandat promeut des caractéristiques environnementales et sociales en tenant compte de critères ESG. Il n'utilise pas d'indice de référence spécifique pour atteindre ces objectifs.

- Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?**

Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier si le produit financier est conforme aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

Les indicateurs de durabilité incluent :

- la part du portefeuille investi dans des fonds classifiés Article 8 et/ou 9 pour un minimum de 80%.

- **Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre et comment les investissements effectués contribuent-ils à ces objectifs ?**

Le Mandat n'a pas pour objectif de détenir des Investissements durables. Toutefois, il peut y en avoir au sein de son portefeuille.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable, car le Mandat ne vise pas spécifiquement des investissements durables. Il peut néanmoins y en avoir au sein de son portefeuille.

-- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Non applicable, car le Mandat ne vise pas spécifiquement des investissements durables. Il peut néanmoins y en avoir au sein de son portefeuille.

-- *Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Non applicable, car le Mandat ne vise pas spécifiquement des investissements durables. Il peut néanmoins y en avoir au sein de son portefeuille.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

- Oui
- Non



Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

Les stratégies sont exclusivement investies dans des fonds ou ETF conformes à la directive UCITS, ainsi que dans des liquidités. Aucun investissement direct en titres individuels n'est réalisé.

Lors de la sélection des fonds ou ETF, une attention particulière est portée à ce qu'au moins 80 % des actifs investis dans les mandats soient classifiés Article 8 ou article 9 selon la directive SFDR.

La seule contrainte imposée à l'ensemble des stratégies est la suivante :

- Stratégie Défensive
Exposition maximum aux actions : 30%
- Stratégie Conservative
Exposition maximum aux actions : 50%
- Stratégie Modérée
Exposition maximum aux actions : 70%
- Stratégie Croissance
Exposition maximum aux actions : 90%

Pour plus d'information concernant la politique de Durabilité de MeDirect, veuillez consulter [La durabilité chez MeDirect](#)

- **Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?**

L'élément contraignant de la stratégie d'investissement est le suivant :
Veiller à ce que le Mandat détienne au moins 80 % de ses actifs dans des organismes de placement collectif classifié au minimum Article 8.

- **Dans quelle proportion minimale le produit financier s'engage-t-il à réduire son périmètre d'investissement avant l'application de cette stratégie d'investissement ?**

Il n'y a aucune obligation de réduire la portée des investissements dans certaines proportions.

- **Quelle est la politique mise en œuvre pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?**

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance est assurée par les gestionnaires des fonds sous-jacents, notamment via des fournisseurs de données ESG externes.

Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier ?

Le Mandat prévoit une allocation minimale de 80 % de ses actifs dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

La stratégie d'investissement guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.

Les pratiques de **bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.

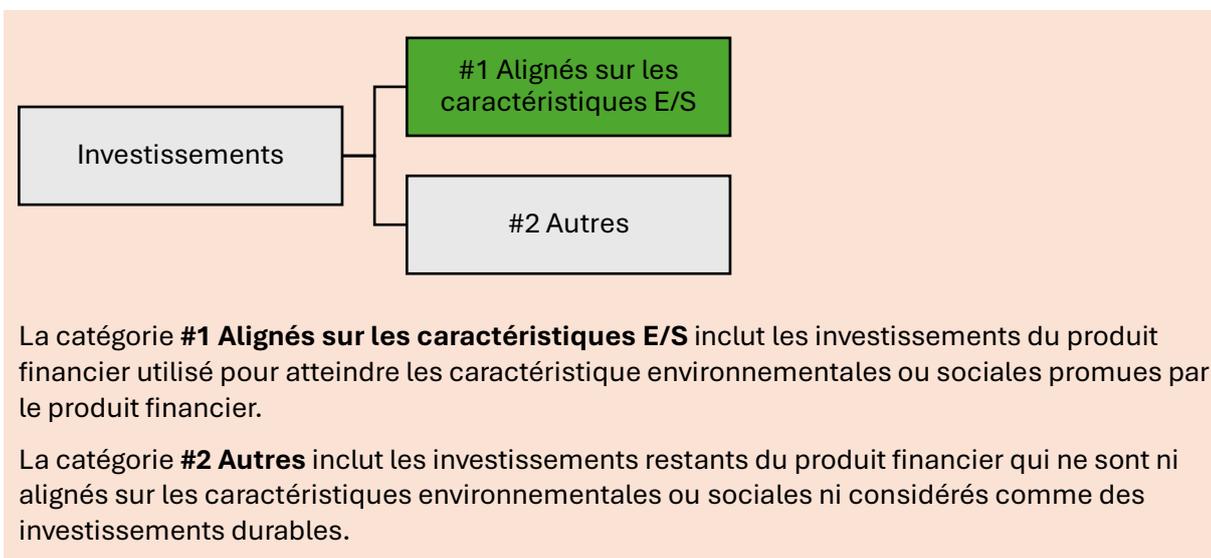


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte, par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Le Mandat peut consacrer jusqu'à 20 % de ses actifs à d'autres investissements ne répondant pas à ces critères (#2 Autres investissements).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisé pour atteindre les caractéristique environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

- **Comment l'utilisation de produits dérivés permet-elle d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?**

Le Mandat ne peut pas prendre des positions directement dans des instruments dérivés.



Dans quelle proportion minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Mandat ne poursuit pas activement d'objectif d'investissement aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, la part minimale d'investissements durables visant un objectif environnemental aligné sur cette taxinomie est fixée à 0 %. Toutefois, certains investissements du portefeuille peuvent néanmoins répondre à ces critères, bien que cela ne constitue pas une orientation délibérée de la stratégie d'investissement.

- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

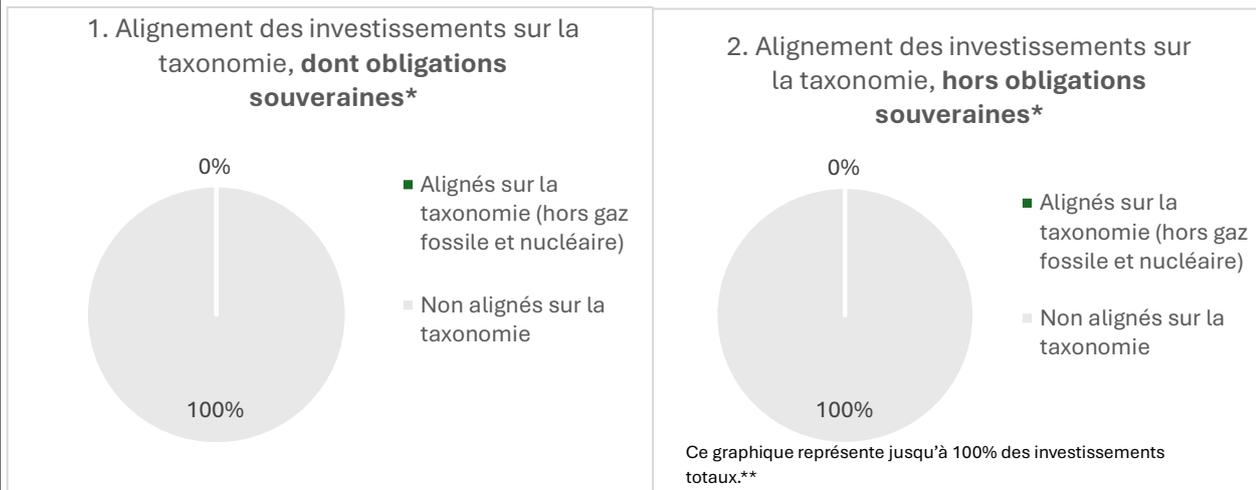
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, sont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances réalisables.

✓ Non

Le Mandat n'a pas pour objectif d'investir dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE. Toutefois on pourrait en trouver dans son portefeuille, sans que cela ne constitue une orientation délibérée de la stratégie d'investissement.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

**Dès lors que le Mandat ne s'engage pas à réaliser des investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la proportion d'obligations souveraines dans le portefeuille du Mandat n'aura pas d'impact sur la proportion d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE incluse dans le graphique.

Quelle est la proportion minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable, car le Mandat ne vise pas spécifiquement ces activités, mais il peut néanmoins y en avoir au sein de son portefeuille.



Quelle est la proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable, car le Mandat ne vise pas spécifiquement ces activités, mais il peut néanmoins y en avoir au sein de son portefeuille.



Quelle est la proportion minimale d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable, car le Mandat ne vise pas spécifiquement ces activités, mais il peut néanmoins y en avoir au sein de son portefeuille.



Quels sont les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle est leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent-elles à eux ?

Les investissements classés dans la catégorie « #2 Autres » peuvent représenter jusqu'à 20 % du portefeuille. Ils comprennent, entre autres, des liquidités, des fonds d'investissement et des obligations émises par des gouvernements ou des agences.

Ils peuvent être utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement (sans critères ESG), pour gérer la liquidité ou pour couvrir certains risques.

Aucune exigence minimale en matière environnementale ou sociale ne s'applique à ces investissements.



Un indice spécifique est-il désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut ?

Non.

- ***Comment l'indice de référence est-il aligné en permanence sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?***

Sans objet.

- ***Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il à tout moment garanti ?***

Sans objet.

- ***En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent ?***

Sans objet.

- ***Où trouver la méthode utilisée pour le calcul de l'indice désigné ?***

Sans objet.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit ?

De plus amples informations sur le produit sont accessibles sur le site Internet :

<https://www.medirect.be/fr-be/memanaged/>