

# Les Principes de Calvert en matière d'investissement responsable

Nous pensons que la plupart des entreprises apportent des avantages à la société, par le biais de leurs produits et services, de la création d'emplois, du paiement d'impôts, lorsque l'on considère leurs actions réunies. En tant qu'investisseur responsable, Calvert Research and Management cherche à investir dans des entreprises et autres émetteurs qui font preuve d'un leadership à la fois positif dans leur activité commerciale et leurs activités générales, et important pour améliorer la valeur actionnariale à long terme et les impacts sociétaux.

Calvert cherche à investir dans des entreprises et autres émetteurs qui équilibrent les besoins des parties prenantes financières et non financières et qui font preuve d'un engagement envers le patrimoine mondial ainsi qu'envers les droits des individus et des collectivités.

Ces principes d'investissement responsable fournissent un cadre pour l'évaluation de la gestion de Calvert et guident la gérance actionnariale au nom des clients par un dialogue actif avec les émetteurs. Les principes de Calvert cherchent à identifier les entreprises et autres émetteurs qui exercent leurs activités d'une manière qui soit cohérente avec ou qui promeuve :

## E | Pérennité environnementale et efficacité dans

- Réduire l'impact négatif de l'exploitation et des pratiques sur l'environnement
- Gérer la rareté de l'eau et assurer un accès efficace et équitable à des sources propres
- Atténuer l'impact sur tous les types de capital naturel
- Diminuer les risques liés au climat et réduire leurs émissions de carbone
- Favoriser l'innovation en matière de développement durable et l'utilisation efficace des ressources pour l'exploitation commerciale ou autres activités, produits et services

## S | Sociétés équitables et respect des droits

- Respecter les consommateurs en commercialisant les produits et services de manière équitable et déontologique, en maintenant l'intégrité dans les relations avec les clients et en assurant la sécurité des données sensibles des consommateurs
- Respecter les droits humains, respecter la culture et les traditions des communautés et des économies locales et respecter les droits des peuples autochtones
- Promouvoir la diversité et l'égalité des sexes sur les lieux de travail, sur les marchés et dans les collectivités
- Démontrer un engagement envers les employés en promouvant le développement, la communication, des opportunités économiques appropriées et des normes de travail décentes
- Respecter la santé et le bien-être des consommateurs et des autres utilisateurs de produits et services en promouvant la sécurité des produits

## G | Gouvernance responsable et transparence des activités

- Assurer une gestion responsable du capital dans le meilleur intérêt des actionnaires et des détenteurs de dette
- Faire preuve d'une gouvernance responsable et mettre en place des conseils d'administration ou d'autres organes directeurs efficaces qui reflètent l'expertise et la diversité des points de vue et qui assurent la surveillance des risques et des opportunités en matière de développement durable
- Inclure les risques, les impacts et les performances environnementaux et sociaux dans les informations financières importantes afin d'informer les actionnaires et les détenteurs de dette, de bénéficier aux parties prenantes et de contribuer à la stratégie
- Appliquer des normes déontologiques dans toutes les opérations, y compris dans les relations avec les clients, les autorités de tutelle et les partenaires commerciaux
- Faire preuve de transparence et de responsabilité dans le traitement des événements indésirables et des controverses, tout en réduisant les risques et en construisant la confiance

## 2 | Principes de Calvert en matière d'investissement responsable

---

Grâce à l'application des principes Calvert, nous pourrions n'avoir aucune exposition ou une exposition limitée aux émetteurs qui :

- Font preuve de mauvaise gestion des risques environnementaux ou contribuent de manière significative aux problèmes environnementaux locaux ou mondiaux.
- Ont recours au travail forcé, obligatoire ou au travail des enfants.
- Présentent un modèle et une pratique de violation des droits humains, directement ou par le biais de la chaîne d'approvisionnement de l'entreprise, ou sont complices de violations des droits humains commises par des gouvernements ou des forces de sécurité, y compris ceux qui font l'objet de sanctions américaines ou internationales pour violation des droits humains.
- Utilisent un modèle qui implique une violation des droits et des protections des peuples autochtones.
- Font preuve d'une mauvaise gouvernance ou s'engagent dans des pratiques commerciales nuisibles ou contraires à la déontologie.
- Fabriquent des produits de l'industrie du tabac.
- Sont impliqués significativement et directement dans la fabrication de boissons alcoolisées sans prendre de mesures claires pour en réduire l'impact nocif.
- Sont impliqués significativement et directement dans les jeux d'argent ou les opérations de jeu sans prendre de mesures claires pour en réduire l'impact nuisible.
- Sont impliqués significativement et directement dans la fabrication d'armes de poing et/ou d'armes automatiques civiles commercialisées auprès des civils.
- Sont impliqués significativement et directement dans la fabrication d'armes militaires qui violent le droit humanitaire international, notamment les bombes à fragmentation, les mines terrestres, les armes biochimiques, les armes nucléaires, les armes laser aveuglantes ou les armes incendiaires.
- Utilisent des animaux pour tester des produits sans qu'il y ait des avantages sociaux compensatoires tels que le développement de traitements médicaux pour soulager la souffrance et la maladie chez l'homme.

### À propos de Calvert

---

Calvert Research and Management (Calvert) est un des leaders mondiaux de l'investissement responsable. Calvert est le sponsor d'une des gammes les plus vastes et les plus variées de fonds collectifs d'investissement responsable, couvrant des stratégies de gestion active et passive sur les actions, les obligations, les actifs alternatifs et les portefeuilles diversifiés. Acteur de l'investissement responsable depuis 1982, la société œuvre à générer des performances financières favorables en allouant le capital de ses clients dans le respect des meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance, dans le cadre d'un engagement structuré avec les entreprises en portefeuille. Basée à Washington, D.C., Calvert gère des actifs pour le compte de fonds, de clients individuels et institutionnels en gestion dédiée, ainsi que pour leurs conseillers. Pour plus d'informations, visitez le site [calvert.com](https://calvert.com).

### Considérations sur les risques

Tout investissement est porteur de risques, y compris le risque de réaliser des pertes. Rien ne garantit qu'une stratégie d'investissement, y compris une stratégie axée sur les enjeux ESG, fonctionnera dans toutes les conditions de marché. Les investisseurs doivent évaluer leur capacité à investir à long terme, en particulier durant les périodes de détérioration du marché.

Les opinions et les points de vue exprimés peuvent être modifiés à tout instant au gré de l'évolution des conditions économiques ou de marché, et peuvent ne pas se concrétiser. Les opinions exprimées ne reflètent pas les opinions de tous les gérants de portefeuille de Morgan Stanley Investment Management (MSIM) ni celle de ses filiales et sociétés affiliées (collectivement désignées par « la Société ») ni celles de la Société dans son ensemble. Elles peuvent ne pas être prises en compte dans toutes les stratégies et les produits proposés par la société.

Cette communication générale, qui ne se veut pas objective, sert uniquement à des fins d'information et d'éducation, et ne constitue pas une recommandation. L'information n'aborde pas les objectifs financiers, la situation ou les besoins spécifiques des investisseurs individuels.

Calvert fait partie de Morgan Stanley Investment Management. Morgan Stanley Investment Management est la division de gestion d'actifs de Morgan Stanley.

Veuillez examiner attentivement les objectifs de placement, les risques, les frais et les dépenses des fonds avant d'investir. Les prospectus contiennent cette information ainsi que d'autres renseignements sur les fonds. Pour obtenir un prospectus des fonds Morgan Stanley, veuillez le télécharger sur <https://funds.eatonvance.com/open-end-mutual-fund-documents.php> ou contacter votre professionnel de la finance. Veuillez lire attentivement le prospectus avant d'investir.