

Informations périodiques SFDR



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

Nom du produit: BI Capital Group Global Screened Allocation Fund  
Identifiant d'entité juridique (LEI): 549300J5UIRMVZOJB45

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 défini dans le règlement (UE) 2020/852, qui établit une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%



dans des activités économiques classées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques non classées comme durables sur le plan environnemental selon la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 42,52 % d'investissements durables



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



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



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



## Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales et sociales (E/S) suivantes :

- Des exclusions définies conformément à la Politique d'Accélération de la Transition (TAP) et selon lesquelles le Fonds n'investit pas dans des entreprises ayant une exposition significative à des secteurs considérés comme controversés ou sensibles, notamment, mais pas uniquement, les armes, le tabac, les jeux de hasard, l'énergie, la production d'électricité, l'exploitation minière, l'huile de palme et les produits agricoles.
- Des investissements dans des entreprises qui suivent de bonnes pratiques de gouvernance.

Tout au long de la période de référence, au moins 90 % des investissements du Fonds (à l'exclusion des liquidités, des équivalents de liquidités conformément à la divulgation précontractuelle), au moment de l'achat, ont été sélectionnés sur la base des caractéristiques E/S décrites ci-dessus.

### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

L'année dernière, le Fonds a enregistré les résultats suivants en ce qui concerne les indicateurs de durabilité définis :

Indicateur de durabilité	Résultats
Pourcentage d'investissements durables	42,52%
Pourcentage des investissements du Fonds qui n'ont pas passé le filtre TAP [au moment de l'achat]	0%

### ● ...et par rapport aux périodes précédentes?

Indicateur de durabilité	2024	2023	2022
Pourcentage d'investissements durables	42,52%	43,65%	48,08%
Pourcentage des investissements du Fonds qui n'ont pas passé le filtre TAP [au moment de l'achat]	0%	0%	0%

### ● Quels étaient les objectifs d'investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à la réalisation de ces objectifs ?

Le Fonds s'est engagé à allouer au minimum 1 % aux investissements durables, c'est-à-dire aux investissements qui ont fait l'objet d'une évaluation de l'investissement durable par le Conseiller en investissement, ce qui inclut la confirmation qu'ils ne portent pas atteinte de manière significative à un objectif environnemental ou social et qu'ils suivent des pratiques de bonne gouvernance. De plus, ces investissements satisfont à la liste d'exclusion.

L'évaluation de l'investissement durable du Conseiller en investissement comprend une évaluation indiquant si les produits et services des sociétés sont majoritairement alignés, ou en cours de transition vers un alignement positif plus important, avec un seul ou une combinaison de thèmes d'investissement durable axés sur les défis sociaux et

PRD Capital Group FR 202506

environnementaux mondiaux, tels qu'ils sont identifiés par le Conseiller en investissement. Ces thèmes renvoient aux objectifs de développement durable des Nations unies (les « ODD »). Les thèmes abordent des besoins tels que (liste non exhaustive) : (i) la transition énergétique ; (ii) la santé & well-being ; (iii) les villes et communautés durables ; (iv) la consommation responsable ; (v) l'eau propre et l'assainissement ; (vi) l'accès à l'éducation et à l'information, et (vii) l'inclusion financière.

À la fin de l'année, 42,52 % des investissements du fonds (à l'exclusion des liquidités et équivalents de liquidités) étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?**

Les investissements durables réalisés par le Fonds n'ont pas causé de préjudice notable à l'un des objectifs d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Le Conseiller en investissement a mis au point une série de critères pour évaluer si une entreprise cause un préjudice important afin de déterminer si l'investissement constitue un investissement durable. Le Fonds se concentre sur l'identification de sociétés dont les produits et services sont majoritairement alignés, ou en transition vers un alignement positif plus important, avec un seul ou une combinaison de thèmes d'investissement durable centrés sur les défis sociaux et environnementaux mondiaux tels qu'identifiés par le Conseiller en investissement. Le Fonds prend en compte les principaux impacts négatifs obligatoires (PIN) tels que définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission pour les investissements d'entreprise dans ses critères d'évaluation. Les sociétés considérées par le Conseiller en investissement comme causant des dommages importants, sur la base de ces PIN, ne sont pas considérées comme des investissements durables.

– **Comment les indicateurs d'impacts négatifs sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en compte ?**

Le Conseiller en investissement a pris en compte les indicateurs d'impact négatif dans le cadre de sa recherche et de son analyse fondamentales. Une analyse de l'exposition des entreprises émettrices aux impacts négatifs potentiels et de leur gestion de ces impacts fait partie du processus de détermination d'un investissement durable. Les données évaluées varieront en fonction de la matérialité et de la disponibilité des données, mais les champs d'application 1 à 3 des émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité, des sources d'énergie et de l'efficacité énergétique, des émissions de déchets dangereux et de la diversité du conseil d'administration sont évalués lorsque c'est possible. Actuellement, la divulgation sur les PIN est très faible, notamment en ce qui concerne les écarts de rémunération non ajustés entre les hommes et les femmes, les émissions dans l'eau et les activités affectant la biodiversité. Dans les cas où le Conseiller en investissement considère ces aspects comme importants, une approche fondée sur les meilleurs efforts sera suivie pour évaluer les données qui peuvent être utilisées comme substitut, telles que les taux de prélèvement d'eau, les examens de controverse et les engagements globaux en matière de diversité, d'équité et d'inclusion parmi les travailleurs. L'évaluation du Conseiller en investissement comprend une évaluation qualitative globale de la façon dont les risques ESG sont gérés.

Si, sur la base de son analyse, le Conseiller en investissement conclut que la société ne cause pas de préjudice important, il pourra procéder à l'investissement et la justification de cette décision sera alors documentée. Par exemple, le Conseiller en investissement pourra conclure qu'une société ne cause pas de préjudice important si (i) le Conseiller en investissement a des raisons de croire que les données tierces sont erronées et que ses propres recherches démontrent que la société ne cause très probablement pas de préjudice important ; ou (ii) la société prend des mesures pour atténuer ou remédier à ce préjudice en adoptant des objectifs limités dans le temps et s'il y a des signes significatifs d'amélioration et de changement positif.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et aux actes de corruption.

- **Les investissements durables ont-ils été alignés sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des Entreprises multinationales et les Principes directeurs de l'ONU relatifs aux Entreprises et aux Droits de l'Homme ? Détails :**

*Les investissements durables sont alignés sur les Principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des Entreprises multinationales et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, comme ci-après :*

*Capital Group a procédé à l'examen des émetteurs impliqués dans d'importantes controverses ESG, en se concentrant sur ceux qui sont en conflit avec les normes mondiales existantes, y compris les principes directeurs du Pacte mondial (UNGC) et de l'OCDE. Il a également déterminé si un émetteur a enfreint ces normes et les mesures appropriées pour remédier aux problèmes.*

*La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.*

*Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.*

*Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a pris en compte les indicateurs d'impact négatif principal (PAI) lors du processus de décision d'investissement pour les investissements dans les émetteurs corporatifs, comme décrit dans le tableau ci-dessous. Pendant la période de référence, en moyenne, les émetteurs corporatifs représentaient 78 % du portefeuille (à l'exclusion des liquidités et des dérivés).

Indicateur PIN	Processus d'intégration	Seuil (le cas échéant)
PIN 4 - Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles	Le PIN 4 a été pris en compte dans le cadre de la PAT (politique d'accélération de la transition) car il vise à réduire les effets négatifs de ses investissements en mettant fin à son soutien à des activités considérées comme non durables ou en le limitant.	<p>Exclusion des sociétés d'extraction de charbon, y compris celles qui ont des projets d'expansion de l'extraction du charbon ou de la production d'électricité à partir du charbon.</p> <p>Exclusion des sociétés impliquées dans l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels (gaz et pétrole de schiste, sables bitumineux, forage dans l'Arctique et en eaux profondes, pétrole extra-lourd).</p> <p>Exclusion des sociétés impliquées dans le secteur de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnels dont les dépenses d'investissement pour les activités liées aux énergies renouvelables sont inférieures à 20 % et/ou qui n'ont pas de projets d'expansion ou d'exploration en relation avec les combustibles fossiles.</p>
(i) PAI 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Le Fonds a pris en compte ce PIN dans le cadre de la mise en œuvre de la PAT, qui repose sur les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies et prévoit des restrictions à l'égard de certains secteurs et entreprises.	
PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et biologiques).	Le Fond n'a pas investi dans des sociétés ayant une exposition significative à des secteurs considérés controversés ou sensibles, y compris, mais sans s'y limiter, les armes, le tabac et les jeux d'argent, conformément à la PAT établie par le Groupe Belfius.	<p>Exclusion des sociétés qui travaillent dans le domaine des armes controversées ou des armes non conventionnelles telles que les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel, les armes biologiques/chimiques, les armes à l'uranium appauvri, les armes incendiaires, etc.</p> <p>Exclusion des sociétés impliquées dans le développement ou la production d'armes nucléaires.</p> <p>Exclusion des sociétés qui génèrent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires total à partir d'activités liées aux armes conventionnelles.</p>



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituent **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2024 – 31/12/2024.

Plus grands investissements	Secteur	% actifs	Pays
BROADCOM INC	Technologie de l'information	5,19%	États-Unis d'Amérique
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologie de l'information	3,64%	Taiwan
JPMORGAN CHASE & CO	Hypothécaire garanti	2,60%	États-Unis d'Amérique
VISA INC CL A	Financières	2,23%	États-Unis d'Amérique
CONSTELLATION SOFTWARE INC	Technologie de l'information	2,17%	Canada
ASTRAZENECA PLC (GBP)	Soins de santé	2,13%	Royaume-Uni
MICROSOFT CORP	Technologie de l'information	1,95%	États-Unis d'Amérique
UNITEDHEALTH GROUP INC	Soins de santé	1,91%	États-Unis d'Amérique
UNITED STATES TREASURY NOTE 4.375% 05-15-34	Gouvernement	1,53%	États-Unis d'Amérique
NESTLE SA	Biens de consommation	1,47%	Suisse
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Technologie de l'information	1,36%	États-Unis d'Amérique
HOME DEPOT INC	Biens de consommation non essentiels	1,31%	États-Unis d'Amérique
HDFC BANK LTD	Financières	1,30%	India
COSTCO WHOLESALE CORP	Biens de consommation	1,27%	États-Unis d'Amérique
ALPHABET INC CL C	Services de communication	1,24%	États-Unis d'Amérique



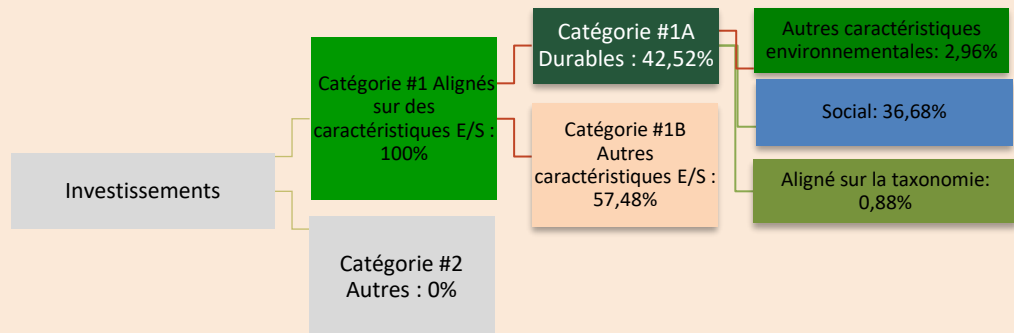
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Veillez trouver dans les sous-sections suivantes des informations concernant la proportion d'investissements liés au développement durable.

### ● Quelle était l'allocation des actifs?

Au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 100 % de ses actifs dans des émetteurs ayant atteint les caractéristiques E/S promues (#1). Parmi ceux-ci :

- 42,52 % ont été investis dans des investissements durables tels que définis par le conseiller en investissement.
- 2,96 % du Fonds ont été investis dans des investissements durables avec un objectif environnemental aligné sur le SFDR (Autre environnemental) et 0,88 % avec un objectif environnemental aligné sur la taxonomie de l'UE. 38,68 % ont été investis dans des investissements durables avec un objectif social (Social).



**La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S :** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

La catégorie **#2 Autres** inclut tous les autres investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur des caractéristiques environnementales ou sociales, ni éligibles en tant qu'investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur des caractéristiques E/S** couvre :

- La sous-catégorie **#1A Durables** qui couvre les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** qui couvre les investissements alignés sur des caractéristiques environnementales ou sociales qui ne relèvent pas des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?*

Secteur	Sous-secteur	Poids moyen
ACTIFS GARANTIS	Titres adossés à des actifs	0,02%
ACTIFS GARANTIS	Prêt automobile	0,05%
ACTIFS GARANTIS	Prêt étudiant	0,02%
SERVICES DE COMMUNICATION	Câble et satellite	0,08%
SERVICES DE COMMUNICATION	Services de télécommunication intégrés	0,16%
SERVICES DE COMMUNICATION	Médias et services interactifs	1,45%
SERVICES DE COMMUNICATION	Films et divertissement	0,65%
SERVICES DE COMMUNICATION	Services de télécommunication sans fil	0,14%
BIENS DE CONSOMMATION NON ESSENTIELS	Vente au détail de vêtements	0,41%

BIENS DE CONSOMMATION NON ESSENTIELS	Fabricants d'automobiles	0,49%
BIENS DE CONSOMMATION NON ESSENTIELS	Vente au détail généraliste	0,05%
BIENS DE CONSOMMATION NON ESSENTIELS	Chaussures	0,35%
BIENS DE CONSOMMATION NON ESSENTIELS	Vente au détail de bricolage	1,32%
BIENS DE CONSOMMATION NON ESSENTIELS	Restaurants	2,51%
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE	Vente au détail de marchandises	1,62%
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE	Distillateurs et vignerons	0,27%
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE	Produits ménagers	0,58%
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE	Aliments conditionnés et viandes	1,50%
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE	Boissons gazeuses et non alcoolisées	1,20%
ÉNERGIE	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,06%
ÉNERGIE	ÉNERGIE Stockage et transport de pétrole et de gaz	0,06%
FINANCIÈRES	Gestion d'actifs et conservation Banques	3,80%
FINANCIÈRES	Banques diversifiées	5,75%
FINANCIÈRES	Marchés de capitaux diversifiés	0,12%
FINANCIÈRES	Bourses et données financières	0,79%
FINANCIÈRES	Courtier en assurances	1,80%
FINANCIÈRES	Banque d'investissement et courtage	1,11%
FINANCIÈRES	Assurance vie et santé	0,68%
FINANCIÈRES	Assurance multirisque	0,93%
FINANCIÈRES	Participations multisectorielles	0,75%
FINANCIÈRES	Banques régionales	0,02%

FINANCIÈRES	Réassurance	0,96%
FINANCIÈRES	Finance spécialisée	0,09%
FINANCIÈRES	Services de traitement des transactions et des paiements	2,77%
GOUVERNEMENT	Afrique et Moyen-Orient Gouvernement	0,22%
GOUVERNEMENT	Asie-Pacifique hors Japon Gouvernement	2,35%
GOUVERNEMENT	Gouvernement canadien	0,32%
GOUVERNEMENT	Banques de développement	0,37%
GOUVERNEMENT	Gouvernement européen	4,24%
GOUVERNEMENT	Gouvernement japonais	1,62%
GOUVERNEMENT	Gouvernement d'Amérique latine	0,79%
GOUVERNEMENT	Gouvernement d'Amérique latine I/I	0,08%
GOUVERNEMENT	Provincial/état	0,06%
GOUVERNEMENT	Gouvernement américain I/I	0,19%
GOUVERNEMENT	Obligations du Trésor américain	6,94%
GOUVERNEMENT	Bons du Trésor américain	3,34%
SOINS DE SANTÉ	Biotechnologie	0,97%
SOINS DE SANTÉ	Équipement de soins de santé	0,06%
SOINS DE SANTÉ	Services de soins de santé	0,81%
SOINS DE SANTÉ	Fournitures de soins de santé	0,59%
SOINS DE SANTÉ	Outils et services en sciences de la vie	0,80%
SOINS DE SANTÉ	Soins de santé gérés	1,80%
SOINS DE SANTÉ	Produits pharmaceutiques	1,76%
INDUSTRIELS	Fret aérien et logistique	0,49%
INDUSTRIELS	Services aéroportuaires	0,06%
INDUSTRIELS	Produits de construction	0,49%
INDUSTRIELS	Composants et équipements électriques	0,58%
INDUSTRIELS	Environnement et installations services	0,06%
INDUSTRIELS	Machinerie et fournitures industrielles et composants	0,67%
INDUSTRIELS	Compagnies aériennes de passagers	0,46%
INDUSTRIELS	Transport ferroviaire	0,03%
INDUSTRIELS	Services de recherche et de conseil	1,11%
TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Logiciels d'application	2,36%

TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Équipements de communication	1,83%
TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Équipements électroniques et instruments	0,36%
TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Services de fabrication électronique	0,89%
TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Matériaux et équipements semi-conducteurs	0,84%
TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Semi-conducteurs	10,39%
TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Logiciels systèmes	1,51%
TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION	Matériel technologique   Stockage et périphériques	0,05%
MATÉRIAUX	Matériaux de construction	0,05%
MATÉRIAUX	Produits chimiques diversifiés	0,11%
MATÉRIAUX	Métaux et mines diversifiés	0,79%
HYPOTHÉCAIRE GARANTI	Comm. Mbs	0,10%
HYPOTHÉCAIRE GARANTI	Certificats de participation FhImc	1,23%
HYPOTHÉCAIRE GARANTI	Fnma	1,58%
HYPOTHÉCAIRE GARANTI	Autres Pfandbriefe	0,11%
HYPOTHÉCAIRE GARANTI	Émission privée Cmo	0,38%
HYPOTHÉCAIRE GARANTI	Titres hypothécaires uniformes garantis	1,19%
IMMOBILIER	Fiducies de placement immobilier de centres de données	0,05%
IMMOBILIER	Fiducies de placement immobilier de tours de télécommunication	0,92%
SERVICES PUBLICS	Services publics d'électricité	0,94%
SERVICES PUBLICS	Multi-services publics	1,27%
CASH		9,22%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnement étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

### Les activités alignées

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 2035.

En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

par exemple ;  
-Des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Bien que le Fonds promeuve des caractéristiques environnementales au sens de l'article 8 du SFDR, son engagement à réaliser des « investissements écologiquement durables » au sens du règlement sur la taxinomie était fixé à 0 % (y compris dans les activités de transition et d'activation). Cependant, pendant la période de référence, le Fonds détenait des investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE et les pourcentages de ces investissements par chiffre d'affaires, CapEx et OpEx sont détaillés ci-dessous.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

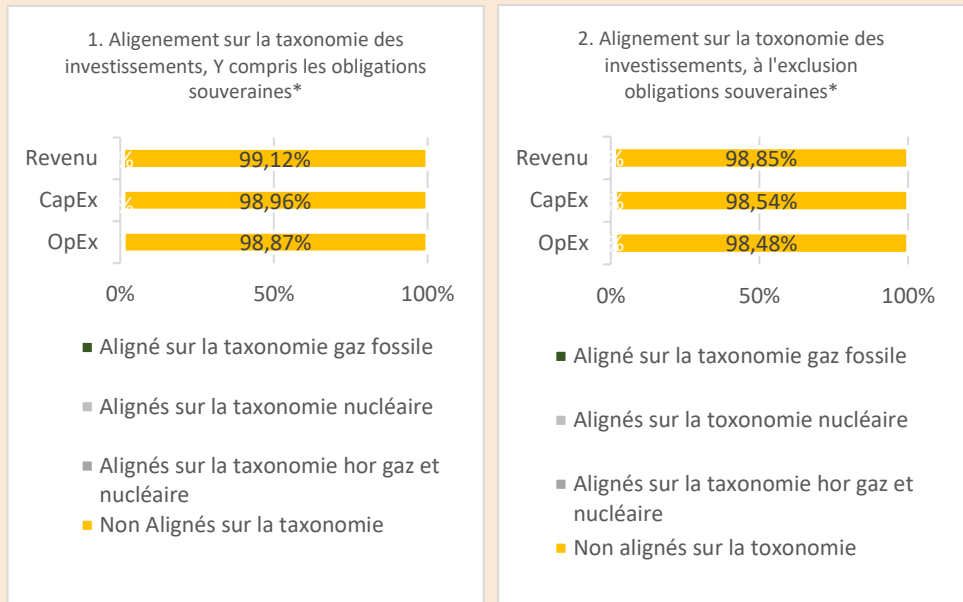
Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

**Les deux graphiques ci-dessous indiquent en vert le pourcentage minimal d'investissements qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE. Comme il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique présente l'alignement taxinomique par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le second graphique présente 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

Les pourcentages du tableau ci-dessus sont calculés hors trésorerie et/ou équivalents de trésorerie.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE 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.

**Les activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

**Les activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore des solutions de remplacement sobres en carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Le Fonds ne s'est pas engagé à respecter une part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes, et la part des investissements dans ces activités au sens de la taxonomie de l'UE est indiquée ci-dessous.

Indicateur	Activités habilitantes (%) <sup>1</sup>	Activités transitoires (%)
Chiffre d'affaires	0,85%	0,02 %
CapEx	0,99%	0,02 %
OpEx	1,10%	0,03 %

<sup>1</sup>Le calcul exclut les liquidités et les équivalents de liquidités

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Indicateur	Type d'activités	2024	2023	2022
Chiffre d'affaires	Alignement sur la taxonomie (y compris les obligations souveraines)	0,88%	0,55%	0,23%
Chiffre d'affaires	Activation	0,85%	0,14%	0,18%
Chiffre d'affaires	Transition	0,02%	0,00%	0,00%
Capex	Alignement sur la taxonomie (y compris les obligations souveraines)	1,04%	1,19%	0,44%
Capex	Activation	0,99%	0,23%	0,02%
Capex	Activités transitoires	0,02%	0,00%	0,00%
Opex	Alignement sur la taxonomie (y compris les obligations souveraines)	1,13%	0,98%	0,02%
Opex	Activation	1,10%	0,39%	0,02%
Opex	Transition	0,03%	0,00%	0,00%



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

La part totale des investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxonomie de l'UE est de 2,96 %.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

La part des investissements socialement durables était de 38,68% du portefeuille.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « N° 2 Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales**

Les investissements de la catégorie #2 « Autres » comprenaient des investissements (y compris des dérivés) qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques E/S ni qualifiés d'investissements durables et qui étaient détenus pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds.

Ces investissements ne suivaient aucune garantie environnementale ou sociale minimale.

Le calcul de l'allocation d'actifs qui catégorise les investissements en #1 Aligné sur les caractéristiques E/S et #2 Autres exclut les liquidités et équivalents de liquidités. Les liquidités et équivalents de liquidités étaient détenus à des fins de liquidité pour soutenir l'objectif d'investissement global du Fonds.



le symbole représente des investissements durables avec un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** régissant les activités économiques durables sur le plan environnemental selon la taxonomie de l'UE.



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Fonds sont basées sur la liste d'exclusion du Fonds, qui découle de la PAT (politique d'accélération de la transition). Le Conseiller en investissement a identifié certains émetteurs ou groupes d'émetteurs qu'il a exclus du portefeuille afin de promouvoir les caractéristiques environnementales ou sociales soutenues par le Fonds.

Le Fonds a appliqué des règles de restriction des investissements avant les transactions dans les systèmes de gestion de portefeuille afin d'interdire les investissements dans des sociétés ou des émetteurs sur la base des critères d'exclusion. Le Fonds a également fait l'objet de contrôles de conformité post-négociation réguliers/systématiques effectués par la fonction indépendante de suivi des lignes directrices de Capital Group.

L'évaluation d'investissement durable du Conseiller en investissement comprend une évaluation de l'alignement de l'investissement sur les ODD. Les investissements durables du Fonds sont donc alignés sur les objectifs des ODD et sur les autres thèmes, communautés et groupes identifiés par le Conseiller en investissement.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.