

DNCA INVEST BEYOND CLIMATE



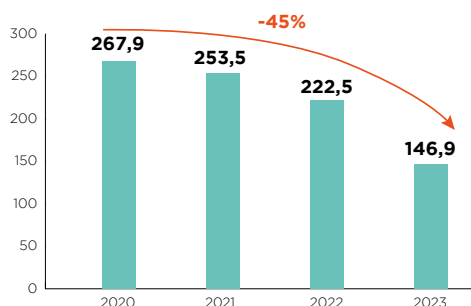
REPORTING DE CONTRIBUTION POSITIVE AU 29.12.2023 ARTICLE 9 SFDR

OBJECTIF DE GESTION

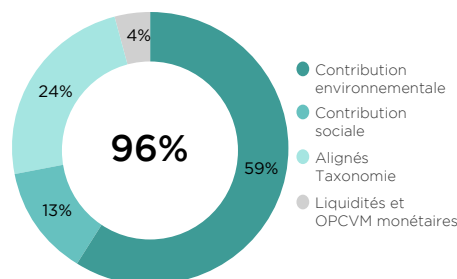
Le Compartiment cherche à surperformer l'indice Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: SXXT Index) libellés en euros et calculé dividendes nets réinvestis, sur la durée d'investissement recommandée. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG). La stratégie d'investissement repose sur une stratégie climatique qui combine les exigences classiques de risque et de rendement financier avec les exigences de la transition bas carbone en conformité avec l'Accord de Paris signé le 22 avril 2016 (l'«Accord de Paris»).

Ce reporting vise à illustrer la contribution estimée des entreprises en portefeuille à la transition écologique. Cette contribution fait partie intégrante du processus de sélection des entreprises à travers l'analyse climatique de la société (module climat dans ABA : stratégie climatique, risque climatique, trajectoire climatique, contribution climatique). Nous collectons les indicateurs d'impact communiqués par les entreprises dans leur dernier rapport annuel disponible selon la méthodologie explicitée en page 9 du présent document. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans le compartiment ne génère pas d'impact direct sur l'environnement mais que le compartiment cherche à sélectionner ainsi qu'à investir dans les entreprises qui répondent aux critères précis définis dans la stratégie de gestion.

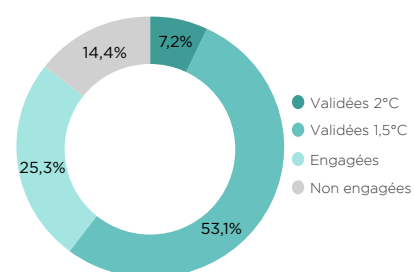
ÉVOLUTION DE L'INTENSITÉ CARBONE






RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CATÉGORIE D'INVESTISSEMENT DURABLE



TRAJECTOIRES CLIMATIQUES (selon les données SBTi⁽¹⁾)



CONTRIBUTION POSITIVE À LA TRANSITION ESTIMÉE DES ENTREPRISES DÉTENUES EN PORTEFEUILLE

| | | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|  EMISSIONS CARBONE | Emissions évitées (tonnes CO2/Meuros investis) | 270,0 | 198,9 | 266,1 | 601,5 |
| | Empreinte carbone* (tonnes CO2/Meuros investis) | 94,4 | 90,8 | 72,2 | 96,7 |
| | Rapport net | 2,9x | 2,2x | 3,7x | 6,2x |
|  INTENSITÉ CARBONE | Intensité carbone moyenne (scope 1&2) * (tonnes CO2/Meuros de CA ⁽²⁾) | 146,9 | 222,5 | 253,5 | 267,9 |
| | Évolution intensité carbone | -21,0% ⁽³⁾ | -11,8% ⁽³⁾ | -3,3% ⁽³⁾ | -11,8% ⁽³⁾ |
|  PROFIL TAXONOMIE | Part du CA ⁽²⁾ aligné avec la Taxonomie | 24% | 6% | - | - |
| | Part du CA ⁽²⁾ éligible à la Taxonomie | 40% | 34% | - | - |
| | Rapport aligné/éligible | 60% | 17% | - | - |




(1) Science-based Targets Initiative. (2) Chiffre d'affaires. (3) A comparer avec -2,5% pour une trajectoire 2° et -7,6% pour une trajectoire 1,5°. * Les chiffres affichés dans ce reporting peuvent différer des chiffres figurant dans les autres documents réglementaires du fait qu'il s'agit d'une analyse plus granulaire, basée uniquement sur les données entreprises.
Source : DNCA Finance. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

TECHNOLOGIES BAS CARBONE

10
SOCIÉTÉS

17,1%
POIDS

CONTRIBUTION À LA TRANSITION ESTIMÉE DES ENTREPRISES DÉTENUES EN PORTEFEUILLE




| | | |
|--|--|--|
|  EMISSIONS CARBONE | Emissions évitées | 31 568 tonnes CO2 |
| | Empreinte carbone | 3 751 tonnes CO2 |
| | Rapport net | 8,4 x |
|  INTENSITÉ CARBONE | Intensité carbone moyenne (scope 1&2) | 135,4 tonnes CO2 / Meuros de CA ⁽¹⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2022/2023 | -17,1% ⁽²⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2021/2022 | -12,7% ⁽²⁾ |
|  PROFIL TAXONOMIE | Part du CA ⁽¹⁾ aligné avec la Taxonomie | 10% |
| | Part du CA ⁽¹⁾ éligible à la Taxonomie | 33% |
| | Rapport aligné/éligible | 30% |

ÉNERGIE

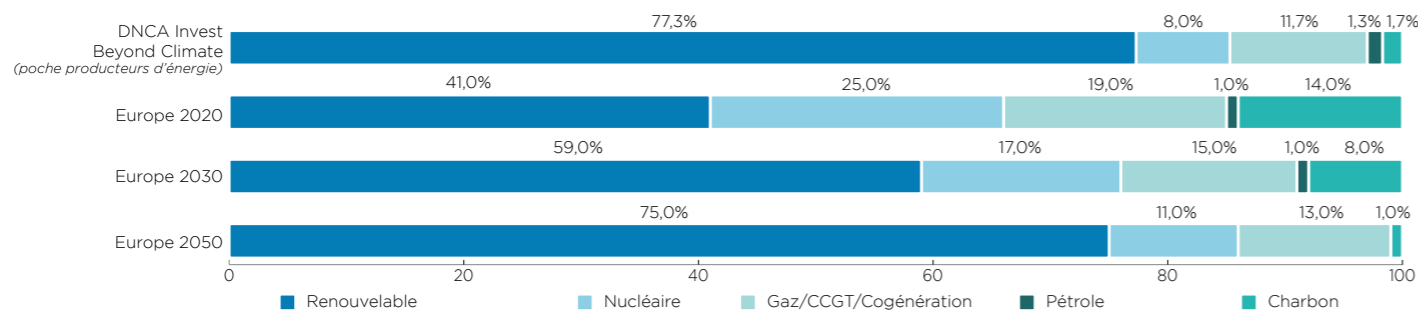
7
SOCIÉTÉS

24,1%
POIDS

CONTRIBUTION À LA TRANSITION ESTIMÉE DES ENTREPRISES DÉTENUES EN PORTEFEUILLE

| | | |
|--|--|--|
|  EMISSIONS CARBONE | Emissions évitées | 25 809 tonnes CO2 |
| | Empreinte carbone | 7 176 tonnes CO2 |
| | Rapport net | 3,6 x |
|  INTENSITÉ CARBONE | Intensité carbone moyenne (scope 1&2) | 219,0 tonnes CO2 / Meuros de CA ⁽¹⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2022/2023 | -24,9% ⁽²⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2021/2022 | -16,0% ⁽²⁾ |
|  PROFIL TAXONOMIE | Part du CA ⁽¹⁾ aligné avec la Taxonomie | 51% |
| | Part du CA ⁽¹⁾ éligible à la Taxonomie | 58% |
| | Rapport aligné/éligible | 88% |

MIX ÉNERGÉTIQUE DU FONDS / MIX ACTUEL / SCÉNARIIS EUROPÉENS






(1) Chiffre d'affaires. (2) A comparer avec -2,5% pour une trajectoire 2° et -7,6% pour une trajectoire 1,5°. Données au 29/12/2023. Source: DNCA Finance. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

SOLUTIONS D'EFFICIENCE

38,0%
POIDS

15
SOCIÉTÉS

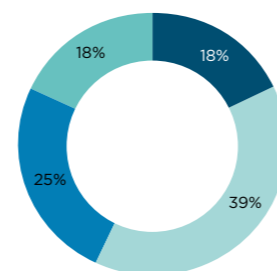
CONTRIBUTION À LA TRANSITION ESTIMÉE DES ENTREPRISES DÉTENUES EN PORTEFEUILLE

| | | |
|---|--|--|
|  EMISSIONS CARBONE | Emissions évitées | 17 183 tonnes CO2 |
| | Empreinte carbone | 15 002 tonnes CO2 |
| | Rapport net | 1,1 x |
|  INTENSITÉ CARBONE | Intensité carbone moyenne (scope 1&2) | 182,4 tonnes CO2 / Meuros de CA ⁽¹⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2022/2023 | -23,7% ⁽²⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2021/2022 | -9,6% ⁽²⁾ |
|  PROFIL TAXONOMIE | Part du CA ⁽¹⁾ aligné avec la Taxonomie | 27% |
| | Part du CA ⁽¹⁾ éligible à la Taxonomie | 46% |
| | Rapport aligné/éligible | 58% |

PAR CATÉGORIE CLIMAT

- Technologies bas carbone
- Solution d'efficacité
- Énergie
- Enablers

REPARTITION DU FONDS






ENABLERS

17,0%
POIDS

6
SOCIÉTÉS

CONTRIBUTION À LA TRANSITION ESTIMÉE DES ENTREPRISES DÉTENUES EN PORTEFEUILLE

| | | |
|---|--|--|
|  EMISSIONS CARBONE | Emissions évitées | 0 tonnes CO2 |
| | Empreinte carbone | 129 tonnes CO2 |
| | Rapport net | 0,0 x |
|  INTENSITÉ CARBONE | Intensité carbone moyenne (scope 1&2) | 9,7 tonnes CO2 / Meuros de CA ⁽¹⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2022/2023 | -17,8% ⁽²⁾ |
| | Évolution intensité carbone 2021/2022 | -15,4% ⁽²⁾ |
|  PROFIL TAXONOMIE | Part du CA ⁽¹⁾ aligné avec la Taxonomie | 1% |
| | Part du CA ⁽¹⁾ éligible à la Taxonomie | 19% |
| | Rapport aligné/éligible | 3% |

(1) Chiffre d'affaires. (2) A comparer avec -2,5% pour une trajectoire 2° et -7,6% pour une trajectoire 1,5°. Données au 29/12/2023. Source: DNCA Finance.

| COMMUNICATION PUBLICITAIRE | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--|-----------------------------------|--------|------------|--------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|--|-----------------------------|-------------------------------|---|
| Portefeuille au 29/12/2023 | Poids | Transition | % CA | Transition | Contribution | Risque climat | Stratégie climat | Scope 1 (t. CO2) | Scope 2 (t. CO2) | Scope 3 (t. CO2) | Intensité carbone Scope 1 & 2 | Facteur carbone | Variation intensité carbone ⁽¹⁾ | Notation CDP ⁽²⁾ | Alignement | |
| | | | | | | | | | | | | | | | SBTi ⁽³⁾ Near Term | Engagement |
| ALFEN | 0,8% | Ecologique | 100,0% | T= | C+ | Faible | 6 | 795 | 128 | 206 | 2,1 | NA | -43% | D | Engagé | Engagé SBTi mais objectifs non publics |
| HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS | 0,4% | Ecologique | 100,0% | T= | C+ | Faible | 6 | 126 | 6 | 7869 | 4,4 | NA | 0% | Non noté | Non engagé | Pas d'objectif chiffré. |
| INFINEON TECHNOLOGIES | 2,5% | Ecologique Mode de vie | 28,0% | T+ | C+ | Elevé | 7 | 246126 | 952640 | 2882063 | 73,5 | NA | -14% | A- | Engagé | Objectif de neutralité carbone à horizon 2030. |
| MCPHY ENERGY | 0,0% | Ecologique | 100,0% | T+ | C+ | Faible | 5,5 | 183 | 271 | 108595 | 28,2 | NA | 0% | F | Non engagé | Pas d'objectif chiffré. |
| PLASTIC OMNIUM | 2,1% | Ecologique | 28,0% | T+ | C= | Elevé | 8 | 77000 | 292761 | 29915000 | 43,3 | NA | -16% | A- | 1,5°C | Objectif de neutralité carbone dès 2025 sur les scopes 1 et 2. Objectif de réduction de 30 % du scope 3 à l'horizon 2030 (y compris celles liées à l'usage des produits vendus) et neutralité carbone en 2050 sur tout la chaîne de valeur. |
| STMICROELECTRONICS | 5,1% | Ecologique | 46,2% | T+ | C+ | Elevé | 8 | 507000 | 857000 | 111000 | 84,6 | NA | -15% | B | 1,5°C | 50% de réduction des scopes 1 et 2 (2018-2025) => réalisé à fin 2022: -38%. Augmentation de l'approvisionnement en ENR de 22% en 2018 à 100% en 2030 (80% en 2025). |
| STORA ENSO | 2,1% | Ecologique Economique Mode de vie | 69,4% | T+ | C+ | Elevé | 7,5 | 1770000 | 690000 | 6010000 | 210,6 | NA | -24% | A- | 1,5°C | Réduction des émissions de GES scope 1, 2 et 3 de 50% entre 2019 et 2030. |
| SVENSKA CELLULOSA | 1,2% | Ecologique Economique Mode de vie | 71,7% | T= | C+ | Elevé | 7 | 261000 | 46000 | 433000 | 156,9 | NA | 4% | B | Non engagé | Objectif de réduction des émissions de CO2 de 50% sur la chaîne de valeurs. |
| UPM-KYMMENE | 2,6% | Ecologique Economique Mode de vie | 39,5% | T+ | C+ | Elevé | 7,5 | 2300000 | 2200000 | 3300000 | 384,0 | NA | -27% | A | 1,5°C | Réduction des scopes 1 et 2 de 65% (2015-2030) Réduction du scope 3 de 30% (2018-2030). |
| EBUSCO | 0,4% | Ecologique Mode de vie | 100,0% | T= | C+ | Faible | 5 | 207 | 660 | NC | 7,8 | NA | NC | Non noté | Non engagé | Pas d'objectif chiffré. |
| ARCADIS | 2,2% | Ecologique Economique Mode de vie | 84,0% | T+ | C+ | Elevé | 6 | 10650 | 7810 | 503240 | 4,6 | NA | -3% | A- | 1,5°C | Réduction des émissions de GES des scopes 1 et 2 de 74% entre 2019 et 2035. Réduction scope 3 de 74% sur la même période. |
| ARISTON | 2,2% | Ecologique | 92,0% | T= | C+ | Elevé | 8 | 47513 | 43726 | 95415326 | 38,4 | NA | NC | Non noté | Engagé | Réduction des émissions Scope 1 et 2 de 42% entre 2021 et 2030. Réduction de plus de 50% des émmissins Scope 3 sur la même période. |
| GEBERIT | 2,7% | Démographique Ecologique | 68,0% | T= | C= | Elevé | 8 | 103782 | 46809 | 1179859 | 44,6 | NA | -22% | B | Non engagé | Réduction de 38% son intensité carbone (2015-2021) Objectif de réduction de 5%/an de l'intensité carbone et de 6% des émissions, en dessous des 240 000 tonnes de CO2/an. |
| GETLINK | 2,8% | Ecologique Mode de vie | 99,9% | T+ | C+ | Elevé | 7 | 37704 | 11334 | 100241 | 30,5 | NA | -54% | A- | 1,5°C | Réduction de 30% des émissions des Scopes 1 et 2 d'ici 2025 par rapport à 2019 Réduction des émissions scope 3 de 7,5% sur la même période. |
| INWIDO | 2,4% | Ecologique | 65,0% | T+ | C+ | Faible | 6 | 3901 | 10108 | 154236 | 15,6 | NA | -34% | C | Engagé | Réduction de 50% des émissions de scopes 1 et 2 d'ici 2030 et de la neutralié carbone en 2050. |
| IREN | 1,4% | Ecologique | 42,4% | T+ | C+ | Elevé | 7 | 3459223 | 109857 | 4041122 | 453,9 | 339 | -45% | A- | < 2°C | Objectifs de réduction de 36% du scope 2 d'ici 2025, - 13% du scope 3 amont / -25% aval d'ici 2030 (baseline 2020) et atteinte du net-zero emission du scope 2 en 2035. S'engage à s'approvisionner en électricité renouvelable à 100% d'ici 2030. |
| KNORR-BREMSE | 0,8% | Mode de vie | 47,6% | T= | C= | Elevé | 6 | 38 | 122 | NC | NC | NA | -17% | C | 1,5°C | Réduction des scopes 1 et 2 de 50,4% d'ici 2030 vs 2018, c'est-à-dire une réduction de 4,2% par an. Réduction des émissions scope 3 par 25% d'ici 2030. |
| NIBE | 2,5% | Ecologique | 63,2% | T= | C+ | Elevé | 8 | 30691 | 1349 | 41723607 | 8,5 | NA | -27% | F | Non engagé | Objectif de réduction de l'intensité énergétique par million de SEK de 40% à horizon 2030 par rapport à 2019 Objectif de réduction de ses émissions scopes 1 et 2 de 65% d'ici 2030 vs 2019. |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 3,8% | Ecologique Economique | 80,2% | T+ | C+ | Faible | 9,5 | 119617 | 385574 | 60952497 | 14,8 | NA | -23% | A | 1,5°C | Réduction des scopes 1 et 2 de 100% et du scope 3 de 2 d'ici 2030 Approvisionnement 100% en électricité renouvelable en 2030. |
| SECHE ENVIRONNEMENT | 2,2% | Ecologique Mode de vie | 66,4% | T= | C= | Elevé | 6 | inclus scope 2 | 1113845 | 298120 | 1145,1 | NA | -20% | F | < 2°C | Réduction de de 25% d'ici 2030 des émissions induites par rapport à 2020 Augmentation de 40% des émissions évitées d'ici 2025 |
| SIKA | 3,6% | Ecologique | 70,0% | T= | C+ | Faible | 7 | 156096 | 160351 | 12511000 | 30,3 | NA | -18% | C | Engagé | Réduction de 12% de l'intensité carbone par tonne de produits vendus en 2023. Réduction de 25% des émissions scope 123 d'ici 2032. |
| SPIE | 2,1% | Ecologique | 44,0% | T+ | C+ | Faible | 7 | inclus scope 2 | 138166 | 1740000 | 16,9 | NA | -6% | A- | 1,5°C | Réduction des scope 1 et 2 de 25% d'ici 2025 (vs 2019). Réduction du scope 3 de 20% pour les déplacements des employés et de 67% pour la chaîne d'approvisionnement (2019-2025 également) |
| STEICO | 0,7% | Ecologique | 79,4% | T= | C+ | Faible | 7 | 75828 | 152502 | 56326 | 488,5 | NA | -39% | Non noté | Non engagé | Pas d'objectifs chiffrés. |
| PRYSMIAN | 5,3% | Ecologique | 37,9% | T+ | C+ | Elevé | 7 | 297725 | 501745 | 269684778 | 49,8 | NA | -26% | A- | 1,5°C | Réduction des scopes 1 et 2 de 46% entre 2019 et 2030 Réduction du scope 3 de 28% sur la meme periode Neutralité carbone à 2050. |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 3,3% | Ecologique | 43,0% | T+ | C+ | Elevé | 9 | 28600000 | 5000000 | 29510000 | 783,5 | 322 | -27% | A | < 2°C | Réduction des scopes 1 et 2 de 40% (2018-2034). |
| EDP RENOVAVEIS | 5,5% | Ecologique | 100,0% | T+ | C+ | Faible | 6,5 | 2399 | 29956 | 2736347 | 13,6 | NC | -22% | A | Engagé | Augmentation des capacités en énergie renouvelable de 20GW (2021-2025) soit une augmentation de 4 GW/an, majoritairement dans l'éolien. |
| ENEL | 4,3% | Ecologique | 21,4% | T+ | C+ | Très Elevé | 7,5 | 53100000 | 4000000 | 75800000 | 406,4 | 229 | -37% | A | 1,5°C | Réduction du scope 1/kWh de 80 % (2017-2030) en limitant le facteur carbone à 82 gCO2/kWheq Réduction du scope 3 pour l'utilisation des produits vendus de 16 % (2017-2030) Décarbonation complète d'ici 2050. |
| IBERDROLA | 6,4% | Ecologique | 36,6% | T+ | C+ | Très Elevé | 8,5 | 11927000 | 1879000 | 42014000 | 255,9 | 59 | -35% | A | 1,5°C | Réduction des scope 1,2 et 3 de 65% entre 2020 et 2030 Neutralité carbone en 2039 Réduction du facteur carbone de 83% entre 2020 et 2030. |
| IGNITIS | 0,5% | Ecologique | 20,6% | T+ | C+ | Très Elevé | 6 | 463000 | 494000 | 3942000 | 218,1 | 109 | -67% | A- | 1,5°C | Réduction du scope 1 de 94%/MWh sur l'énergie générée et 90% sur l'énergie vendue entre 2020 et 2030 (scope 3) Réduction des scope 1 et 2 des autres sources ainsi que le scope 3 downstream de 42% toujours sur la meme periode. |
| NEOEN | 3,4% | Ecologique | 100,0% | T+ | C+ | Faible | 5 | NC | NC | NC | 0,0 | NA | NC | C | Non engagé | Augmentation de la capacité d'énergies renouvelables à 10GW d'ici 2025 Seuil de 1GW de stockage a été atteint Plus de 6m de tonnes de CO2 évitées sur les 3 derniers exercices. |
| TERNA | 2,6% | Ecologique | 87,0% | T+ | C+ | Très Elevé | 6 | 76506 | 1739907 | 1654400 | 626,8 | NA | -9% | B | 1,5°C | Réduction des scopes 1 et 2 de 46,2% vs 2019 et de 11,1% du scope 3 vs 2021, à horizon 2030 |
| VOLTALIA | 1,4% | Ecologique | 100,0% | T+ | C+ | Faible | 7,5 | 36000 | 100 | 528300 | 77,0 | NC | -31% | C | Non engagé | Objectif d'atteindre 5 GW de capacité en exploitation ou en construction et 4 millions de tonnes de CO2 eq évitées d'ici à fin 2027. |
| BUREAU VERITAS | 3,9% | Economique | 54,7% | T= | C= | Très Faible | 6 | 71561 | 79856 | 577847 | 26,8 | NA | -16% | B | 1,5°C | Objectif de 2 tonnes de CO2 émis par employé en 2025, soit une baisse de 30% depuis 2019. Le recours aux énergies renouvelables augmente de 4% à 9,5%. |
| CAIXABANK | 1,3% | Economique | 8,6% | T= | C= | Faible | 7 | 9576 | 42671 | 15259 | 4,5 | NA | -13% | A | Non engagé | Objectifs 2022-2024 : réduction du scope 1 de 15%, du scope 2 de 100%, et du scope 3 de 18%. S'engage à réduire de 30% son intensité carbone liée à l'électricité, et de 23% son intensité liée au pétrole et au gaz d'ici à 2030 100% d'énergies renouvelables dès 2022. |
| CREDIT AGRICOLE | 3,4% | Economique | 8,8% | T= | C= | Faible | 8 | 27997 | 25439 | 153452000 | 2,3 | NA | -47% | B | Engagé | Objectif de réduction de 50% des émissions liées aux consommations d'énergie (scopes 1 et 2) et aux déplacements professionnels (scope 3) entre 2019 et 2030. |
| DASSAULT SYSTEMES | 4,6% | Médicale Mode de vie | 88,8% | T+ | C+ | Faible | 7 | 4476 | 22929 | 168709 | 4,8 | NA | -6% | B | 1,5°C | Réduction des émissions scope 1/2 de 34% et scope 3 (voyages et déplacements) de 23% entre 2019 et 2027. |
| INTESA SANPAOLO | 2,3% | Economique | 9,7% | T= | C= | Faible | 5 | 59030 | 110075 | 50532 | 6,8 | NA | -9% | A | Engagé | Neutralité carbone sur les scopes 1 et 2 d'ici à 2030, sur les scopes 123 d'ici 2050. |
| VAISALA | 1,5% | Ecologique | 44,0% | T+ | C+ | Faible | 7,5 | 481 | 2442 | 75599 | 5,7 | NA | -12% | Non noté | Engagé | Objectifs 2030 : Réduction du scope 1 de 60% (vs 2022) Assurer un approvisionnement d'électricité 100% vert Réduction de 15% du scope 3 en proportion des ventes (vs 2019) |
| 4 | (1) 2022 vs 2021. (2) Carbon Disclosure Project. (3) Science-based Targets Initiative. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au document d'Informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. | | | | | | | | | | | | | | | |

| COMMUNICATION PUBLICITAIRE | | | | | Transition verte | Transition | CA ⁽¹⁾ aligné Taxonomie | CA ⁽¹⁾ éligible Taxonomie | Emissions de CO2 évitées (t) | Energies renouvelables ⁽²⁾ | | |
|----------------------------|---|--|---|--|--|---|---|--------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|-----------|-------|
| TECHNOLOGIES BAS CARBONE | Portefeuille au 29/12/2023 | Poids | Contribution climat | | Activité | | | | | | | |
| | ALFEN | 0,8% | Alfen est un acteur central de la transition énergétique. La société offre une gamme complète de bornes de recharge à destination de différents acteurs. Développement de solutions de stockage d'énergie qui permettent une meilleure stabilisation du réseau. Offre de conseil pour améliorer l'efficacité des réseaux de haute et moyenne tension. | | Société active dans le domaine de la mobilité électrique. Les activités d'Alfen se décomposent en trois axes : smart grids, bornes de recharge et systèmes de stockage d'énergie. | 100% | Développement des infrastructures énergétiques (32.4%) Solutions de stockage d'énergie (67.6%) | | 99,2% | 99,2% | 3800000 | NC |
| | HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS | 0,4% | Implantation de stations de ravitaillement en hydrogène ainsi que l'infrastructure qui les entoure partout en Europe qui permettent une mobilité moins carbonée. | | Entreprise française spécialisée dans la conception et la production de stations de ravitaillement en hydrogène destinées aux véhicules lourds et aux particuliers. | 100% | Développement des infrastructures énergétiques (100.0%) | | - | - | NC | 0,0% |
| | INFINEON TECHNOLOGIES | 2,5% | Efficacité énergétique dans la production de semi conducteurs Equipements à destination de la mobilité électrique Capteurs utilisés dans l'automobile pour l'assistance à la conduite | | Groupe de semi-conducteurs. Leader mondial sur le marché des composants pour cartes à puces. | 28% | Energie propre (6.0%) Mobilité écologique (10.0%) Mobilité durable (12.0%) | | - | 57,7% | 113000000 | 82,0% |
| | MCPHY ENERGY | 0,0% | Commercialisation d'électrolyseurs alcalins de toutes tailles pour le secteur industriel et de l'énergie. Vente de stations d'hydrogène pour la mobilité verte. | | Pionnier de l'hydrogène à travers la fabrication et l'installation d'équipements de production et de distribution d'hydrogène zéro carbone. | 100% | Energie propre (68.0%) Mobilité écologique (32.0%) | | - | - | NC | NC |
| | PLASTIC OMNIUM | 2,1% | Développe des solutions de stockage et de dépollution des énergies pour toutes les motorisations (essence, diesel et véhicules hybrides). Conçoit des réservoirs pour résister aux hautes pressions de l'hydrogène. Forte orientation sur la technologie hydrogène. | | Équipementier automobile, leader mondial des systèmes de carrosseries allégées et intelligentes, des systèmes à carburants et de dépollution, et des pare-chocs et hayons allégés et connectés. | 28% | Mobilité écologique (28.0%) | | 2,3% | 17,8% | NC | 32,0% |
| | STMICROELECTRONICS | 5,1% | Utilisation de MOSFET SiC de ST dans l'onduleur principal de véhicules électrifiés qui augmente le rendement et réduit les pertes de puissance par rapport à une solution IGBT, permettant d'améliorer l'autonomie du véhicule et la vitesse de charge. Environ 20% des nouveaux produits développés par STM offrent des performances environnementales substantielles par rapport à l'offre existante. | | STMicroelectronics est un des leaders mondiaux du marché des semi-conducteurs et fabrique des puces électroniques et microcontrôleurs pour les marchés de l'électronique et de l'automobile. | 46% | Efficacité énergétique (22.3%) Mobilité écologique (23.9%) | | 9,0% | 38,0% | NC | 62,0% |
| | STORA ENSO | 2,1% | Commercialise des solutions bas carbone pour les emballages recyclables, les biomatériaux et les constructions en bois pour de nombreux secteurs (batiment, grande distribution, edtion, textile...) | | Un des leaders mondiaux de la production de papier avec une forte orientation environnementale sur la gestion durable des forêts et sur le bois utilisé. | 69% | Mobilité écologique (0,1%) Protection de la biodiversité (7,3%) Développement des infrastructures durables (17,6%) Emballages durables (44,4%) | | 6,5% | 6,5% | 16200000 | NC |
| | SVENSKA CELLULOSA | 1,2% | Production intégralement issue du bois en substitution de matériaux d'origine fossile et gestion responsable des forêts Production d'énergie renouvelable (biofuel et éolien) Emissions de CO2 évitées grâce à la gestion des plantations. | | Groupe mondial produisant divers dérivés du bois (bois brut, pâte à papier, énergie renouvelable, biofuel et chimie de spécialité) tout en gérant son propre parc forestier (2,6 millions d'hectares). | 72% | Energie propre (0,6%) Protection de la biodiversité (22,4%) Développement des infrastructures durables (23,7%) Emballages durables (25,0%) | | 4,0% | 8,0% | 5400000 | 11400 |
| | UPM-KYMMENE | 2,6% | Matières recyclables, biomolécules, produits à base de bois améliorant l'économie circulaire et matériaux de haute performance Production d'énergie renouvelable Production de biofuel à base de résidus de bois Emissions de CO2 évitées grâce à la gestion des plantations. | | Leader mondial de la production de papier, le groupe est un acteur engagé dans l'économie circulaire à travers la gestion durable de forêts et la production de divers produits à impact environnementale positif. | 40% | Efficacité énergétique (4,0%) Energie propre (2,0%) Mobilité écologique (1,6%) Protection de la biodiversité (3,2%) Développement des infrastructures durables (4,5%) Eco-conception (9,2%) Emballages durables (15,0%) | | 7,6% | 7,9% | 7800000 | 3000 |
| EBUSCO | 0,4% | Ebusco propose des solutions de mobilité durable avec son offre de bus innovants zéro-émission. La société fabrique des bus entièrement électriques, 100% zéro-émissions depuis 2012. | | Ebusco produit des bus électriques et propose également l'infrastructure globale de systèmes de recharge. | 100% | Mobilité écologique (94.1%) Mobilité durable (5.9%) | | 0,0% | 100,0% | 28784 | NC | |
| ARCADIS | 2,2% | Arcadis offre des solutions et des conseils adressant les enjeux de la transition énergétique, dans les domaines du bâtiment intelligent, de la mobilité verte, et des infrastructures durables. | | Arcadis est une société d'ingénierie, d'aménagement du territoire, d'architecture et de conseil, spécialisée sur des projets durables. | 84% | Développement des infrastructures énergétiques (38,0%) Protection de la biodiversité (16,0%) Traitement et efficacité de la gestion de l'eau (2,0%) Développement des infrastructures durables (21,0%) Economie circulaire (7,0%) | | 13,0% | 14,0% | NC | NC | |
| ARISTON | 2,2% | Ariston propose des solutions à haute efficacité énergétique dans le somaine des pompes à chaleur et des chauffes eaux. 80% des revenus sont générés via des solutions efficaces ou renouvelables. | | Ariston est un des leaders mondiaux dans les domaines du chauffage (chaudières et pompes à chaleur) et de la production d'eau chaude. | 92% | Efficacité énergétique (92.0%) | | 66,0% | 66,0% | 3000000 | NC | |
| GEBERIT | 2,7% | Économies d'eau grâce à des chasses d'eau plus efficaces et à l'hydraulique des eaux usées. | | Leader mondial des technologies sanitaires à haute performance notamment dans l'utilisation de l'eau. Le Groupe produit également des infrastructures de distribution et de traitement de l'eau. | 37% | Traitement et efficacité de la gestion de l'eau (37.0%) | | - | - | NC | 71,3% | |
| GETLINK | 2,8% | Ecotransport : les émissions du fret ferroviaire sont 12 fois moins intensives que le transport maritime. Pour les passagers, un trajet en Eurostar émet 70 fois moins que l'avion Pour un camion, un trajet en navette émet 12 fois moins de GES qu'un trajet en ferry, 73 fois moins pour une voiture Outil de simulation du CO2 évité par traversée : 175kg de CO2 vs 15,5k kg en ferry Distribution d'énergie via Eleclink | | Concessionnaire de l'infrastructure du tunnel sous la Manche opérant le réseau ferroviaire avec Eurotunnel. Présence également dans le fret ferroviaire et dans l'interconnexion électrique via Eleclink. | 100% | Développement des infrastructures énergétiques (26.1%) Mobilité durable (73.8%) | | 93,0% | 99,0% | 1500000 | 58,0% | |
| INWIDO | 2,4% | Les fenêtres et portes commercialisées par Inwido sont majoritairement en bois et permettent une meilleure isolation du bâtiment. | | Leader européen dans la conception et la vente de fenêtres et de portes à destination des marchés du neuf et de la rénovation. La société détient une cinquantaine de marques. | 65% | Efficacité énergétique (65.0%) | | 19,9% | 94,5% | NC | NC | |
| IREN | 1,4% | Acquisition et création de nouvelles usines de recyclage et amélioration de l'efficacité des usines de traitement d'eau Développement de projets d'efficacité énergétique (Smart Solutions) Augmentation des capacités renouvelables et du stockage électrique et thermique. | | Entreprise publique italienne opérant au Nord-Ouest de l'Italie. Leader du secteur des multi-utilities italiennes, spécialisée dans la distribution et la production d'électricité et de réseau de chaleur. | 42% | Energie propre (33.6%) Valorisation des déchets (8.8%) | | 21,2% | 52,2% | 2550742 | 8252 | |
| KNORR-BREMSE | 0,8% | Les produits de Knorr-Bremse sont utilisés par les trains et par les camions hydrogènes. La technologie EPS (Electric Power Steering) permet de réduire la consommation. | | Leader mondial dans les systèmes de frein pour les véhicules sur rails et utilitaires. | 47,6% | Mobilité durable (47.6%) | | 8,0% | 8,7% | NC | NC | |
| NIBE | 2,5% | Production de pompes à chaleur à haut rendement énergétique pour le confort de l'habitation Produits ayant un impact climatique réduit, tout au long de leur cycle de vie et de la chaîne de production. | | Leader du marché des technologies de chauffage domestique dans les pays nordiques, en Pologne et en République tchèque. Les clients principaux proviennent du secteur de la rénovation, de la maintenance et du marché du logement neuf. | 63% | Efficacité énergétique (63.2%) | | 0,0% | 50,0% | 5400000 | NC | |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 3,8% | Gain d'efficacité énergétique et décarbonation des sources d'énergie afin de réduire les émissions de CO2 des clients industriels et résidentiels grâce à l'offre EcoStruxure. Innovation durable et développement de l'économie circulaire grâce à l'offre ECOFIT. | | Groupe industriel à dimension internationale, qui offre des solutions de gestion de l'énergie, d'automatisation et de gestion des data centers. | 80% | Efficacité énergétique (72.0%) Efficacité de l'appareil productif (8.2%) | | 20,0% | 29,0% | 41674416 | 85,0% | |
| SECHE ENVIRONNEMENT | 2,2% | Gestion et traitement des déchets dangereux et non dangereux. Services de dépollution et d'urgences environnementales. | | Groupe spécialisé dans le traitement et la valorisation des déchets de tous types et des services de dépollutions à destination des collectivités et des entreprises | 66% | Energie propre (22.9%) Economie circulaire (43.5%) | | 66,4% | 85,6% | 360900 | 32,6% | |
| SIKA | 3,6% | Solutions d'isolation et d'étanchéité pour les acteurs de la construction et de l'automobile permettant une meilleure efficacité énergétique. | | Leader mondial des produits chimiques destinés à la construction. Le groupe propose des solutions de collage, d'étanchéité et de renforcement pour le bâtiment, l'industrie et l'automobile. | 70% | Efficacité énergétique (70.0%) | | - | - | NC | NC | |
| SPIE | 2,1% | SPIE accompagne ses clients dans leur transition écologique en leur proposant des solutions de conception, de maintenance et d'exploitation de leur réseaux énergétiques et numériques. En 2022, 46% des activités de SPIE ont contribué de manière substantielle à atténuer le changement climatique (selon la Taxonomie Européenne). | | Entreprise proposant des solutions dans les domaines du génie électrique, mécanique, climatique, de l'énergie et des réseaux de communications. | 44% | Efficacité énergétique (28.0%) Energie propre (14.0%) Mobilité écologique (2.0%) | | 46,0% | 57,0% | NC | NC | |
| STEICO | 0,7% | Solutions pour l'isolation, en bois durables, permettant une meilleure efficacité énergétique des batiments. | | Leader mondial sur le marché des matériaux d'isolation en fibres de bois, offrant la gamme complète de matériaux d'isolation et de produits de construction. | 79% | Efficacité énergétique (79.4%) | | - | 94,3% | NC | NC | |
| PRYSMIAN | 5,3% | Equipementier produisant les câbles "High Voltage" nécessaires pour relier les énergies renouvelables au réseau Développement de câbles recyclables, permettant de réduire de 40% les émissions de CO2. | | Entreprise spécialisée dans la production de câbles d'énergie et de télécommunication. Leader sur les projets de liaisons souterraines et sous-marines. | 38% | Efficacité énergétique (37.9%) | | 11,4% | 41,2% | NC | 19,3% | |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 3,3% | Captage, recyclage et valorisation des déchets Gestion raisonnée de l'eau, des déchets et de l'énergie Outil de mesure de l'empreinte environnementale des solutions Veolia : GreenPath Le rendement des réseaux d'eau potable s'élève à 90% Le taux de captage du méthane a atteint 65%. | | Leader mondial des services de gestion du cycle de l'eau et de l'énergie, ainsi que de la gestion et la valorisation des déchets, pour les collectivités locales et les entreprises. | 43% | Développement des infrastructures énergétiques (15,5%) Traitement et efficacité de la gestion de l'eau (19,6%) Valorisation des déchets (7,9%) | | 33,1% | 47,4% | 14100000 | 21100 | |
| EDP RENOVAVEIS | 5,5% | Production d'énergie intégralement issue de sources renouvelables (33,4TWh d'énergie verte produite en 2022). L'entreprise a compensé 100% de ses émissions de scope 2 par la signature de certificats d'origine en Espagne et aux Etats-Unis. | | Quatrième plus grand producteur éolien au monde et un des leaders mondiaux de l'éolien terrestre. | 100% | Energie propre (100.0%) | | 99,5% | 99,5% | 20000000 | 33400 | |
| ENEL | 4,3% | Mix énergétique composé à 51% d'énergies renouvelables Décarbonation du mix de production et de consommation via une électrification verte, à un coût abordable, l'abandon progressif du charbon (<1% en 2023) et l'augmentation de la capacité installée renouvelable (objectif 14,1GW en 2022). | | Producteur et distributeur mondial d'électricité, de gaz et d'eau, et l'un des leaders en Europe et en Amérique du Sud. Plus grand producteur d'énergie géothermique au monde. | 21% | Développement des infrastructures énergétiques (14.8%) Energie propre (6.5%) Mobilité écologique (0.1%) | | 21,4% | 29,3% | 81600000 | 112400 | |
| IBERDROLA | 6,4% | Production d'électricité de sources renouvelables (65% des 58 320 MW installés sont d'origine renouvelable) Accès à l'énergie pour plus de 9,6 millions de populations vulnérables, à travers le programme "Electricity for all". | | Entreprise spécialisée dans la production, la distribution et la commercialisation d'électricité et de gaz naturel. Pionnier et acteur européen clé des énergies renouvelables. | 37% | Développement des infrastructures énergétiques (24.0%) Energie propre (12.5%) Mobilité écologique (0.1%) | | 36,5% | 56,3% | 30741000 | 74747 | |
| IGNITIS | 0,5% | Commercialisation de services énergétiques intelligents (industrie solaire, véhicule électrique, efficacité énergétique, smart grid). Production d'énergies renouvelables. Distribution, vente d'énergies renouvelables via le réseau | | Producteur et distributeur d'électricité et de gaz naturel, leader dans les pays baltes. | 21% | Développement des infrastructures énergétiques (16.7%) Energie propre (3.8%) Mobilité écologique (0.1%) | | 20,6% | 24,4% | 320000 | 1557 | |
| NEOEN | 3,4% | 6,6 GW en construction ou opérationnel à fin 2022 Investissement dans l'activité de stockage, le groupe a signé un partenariat avec Tesla Opère la plus grande unité de stockage par batterie lithium-ion au monde, "Hornsdale Power Reserve" située en Australie. | | Premier producteur indépendant français d'énergies exclusivement renouvelables et l'un des plus dynamiques au monde. Leader multi-local, il est actif dans 16 pays et sur 4 continents. | 100% | Energie propre (81.6%) Solutions de stockage d'énergie (18.4%) | | - | - | 2587092 | 5957 | |
| TERNA | 2,6% | Environ un tiers de l'électricité circulant sur le réseau de Terna est de source renouvelable Projet Hypergrid qui prévoit la modernisation du réseau existant et l'ajout de 2 600km de réseau électrique | | Gère la majeure partie du réseau national italien de transport d'électricité à haute et de très haute tension. | 87% | Développement des infrastructures énergétiques (87.0%) | | 87,0% | 89,0% | 15504 | 31,0% | |
| VOLTALIA | 1,4% | Production d'ENR avec une capacité de 2,6 GW à fin 2022 (Pipeline de 13,6 GW et un objectif de 5 GW de capacité en exploitation/construction à fin 2027). Pionnier dans le développement des corporate PPA, elle accompagne les entreprises et particuliers dans leur gestion d'efficacité énergétique. | | Producteur d'énergies renouvelables (solaire et éolien) et prestataire de services détenu à la majorité par la famille Mulliez. Exposition historique au Brésil, le groupe diversifie désormais son développement en Europe et en Afrique. | 100% | Energie propre (100.0%) | | 78,0% | 78,0% | 1436000 | 3680 | |
| BUREAU VERITAS | 3,9% | Les certifications et audits RSE permettent aux clients d'améliorer leur système de management environnemental en réduisant les risques. L'offre Clarity aide les entreprises à gérer leurs feuilles de route RSE grâce à ses modules transversaux notamment en matière d'environnement, de biodiversité, de changement climatique. | | Leader mondial de l'inspection, de la certification et des essais en laboratoire. Le groupe adresse principalement les enjeux de suivi qualité, de sécurité et de normes RSE. | 0% | - | | 2,5% | 2,6% | NC | 9,5% | |
| CAIXABANK | 1,3% | Mobilisée pour la Finance Durable avec 47mds€ d'AUM classés SFDR 8 ou 9 38% du portefeuille de prêts est dédié aux ENR 880m€ de green mortgages | | Groupe financier, leader de la banque de détail en Espagne et au Portugal. | 0% | - | | - | - | NC | 100,0% | |
| CREDIT AGRICOLE | 3,4% | Offre une gamme engagée de produits et services contribuant à une réduction carbone et à la transition énergétique 16 mds € d'encours d'obligations vertes 2,5 Mds€ investissement dans les énergies renouvelables 35,5 mds € d'arrangement d'obligations vertes, sociales et durables en 2022 => Top 3 mondial | | Parmi les premiers groupes bancaires européens avec 53 millions de clients dans le monde et une présence dans 47 pays. | 0% | - | | - | - | NC | NC | |
| DASSAULT SYSTEMES | 4,6% | La société développe des solutions d'évaluation, d'optimisation et de prévision dans le domaine des émissions de CO2 et l'utilisation des matières premières à fort impact. Mais aussi dans l'agriculture durable (logiciel CATIA), dans la production d'acier (DELMIA) et la pétrochimie (BIOVIA). | | Groupe qui développe et conçoit des logiciels et des solutions de partage de données pour concevoir des univers virtuels nécessaires à l'éco-conception. | 66% | Eco-conception (65.8%) | | - | 65,8% | NC | 90,0% | |
| INTESA SANPAOLO | 2,3% | Gamme d'investissements participant à réduire les émissions de CO2. En 2022, 9,1 Mds d'euros de nouveaux prêts pour financer l'économie verte Le plan 2022-2025 prévoit un décaissement de 76bn€ dédiés à l'économie circulaire et à la transtion écologique. | | Groupe bancaire né de la fusion de Banca Intesa et de Sanpaolo IMI, aujourd'hui l'un des leaders en Europe et la première banque italienne. | 0% | - | | - | - | NC | 91,0% | |
| VAISALA | 1,5% | Contribue à améliorer l'efficacité énergétique des bâtiments industriels en optimisant les processus, en diminuant la consommation d'énergie et en réduisant les pertes. Les mesures météorologiques permettent une meilleure maintenance prédictive pour le transport routier, maritime et aérien. S'adresse également aux acteurs des ENR à qui elle fournit des capteurs et solutions pour une meilleure intégration des données environnementales. | | Leader de la mesure environnementale et industrielle (humidité, CO2, hydrogène, gaz divers, mesures météorologiques). | 44% | Efficacité énergétique (44.0%) | | - | 12,7% | NC | 100,0% | |
| 6 | (1)Chiffres d'affaires. (2) % (sourcing) /Gwh (production). Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au document d'Informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. | | | | | | | | | | 7 | |



CONTEXTE

L'Accord de Paris de 2015 porte l'ambition de maintenir la hausse des températures en dessous de 2 °C par rapport à l'ère pré-industrielle, ce qui implique de réduire les émissions de 2,7 % par an de 2020 à 2030. Pour limiter la hausse à 1,5°C, il faudrait les réduire de 7,6 % par an sur la même période. En novembre 2018, l'Union européenne a affirmé son ambition de parvenir à un niveau zéro d'émission nette de gaz à effet de serre d'ici à 2050.

Dans ce contexte, la Taxonomie Européenne a fixé six objectifs environnementaux, tout en évitant des effets négatifs sur les cinq autres. Cette liste comprend (que nous avons simplifié entre parenthèses) :

- L'atténuation du changement climatique (atténuation)
- L'adaptation au changement climatique (adaptation)
- L'utilisation durable et la protection des ressources hydrologiques et marines (eau)
- La transition vers une économie circulaire (éco-conception)
- La prévention et le contrôle de la pollution (prévention)
- La protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes (biodiversité).

Concernant l'atténuation du changement climatique, trois catégories d'activités ont été distinguées :

- Celles qui sont déjà à faibles émissions de carbone, donc dites «vertes» (bas carbone)
- Celles qui permettent à une autre activité d'être plus respectueuse de l'environnement, et d'améliorer l'efficacité énergétique (solutions)
- Celles qui doivent améliorer leurs performances mais qui contribuent à la transition vers une économie à émissions nettes nulles en 2050 (transition).

CRITÈRES

CONTRIBUTION

- Emissions de CO2 évitées (tonnes)
- Part du CA* éligible à la Taxonomie
- Part du CA* aligné avec la Taxonomie
- Production d'énergie renouvelable si pertinent

TRANSITION

- Empreinte carbone scopes 1, 2 et 3 si pertinent (tonnes CO2)
- Intensité carbone scopes 1 et 2 (tonnes CO2 / Meuros CA*)
- Facteur carbone si pertinent (gCO2/MWh)
- Variation de l'intensité carbone (sur 1 an)
- Alignement 2°C selon les SBT**

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DU MODELE CLIMAT

Deux niveaux d'analyse :

- Transition ou niveau de risque intrinsèque

Cette analyse reflète la manière dont l'entreprise décarbone ses propres activités pour atteindre une trajectoire à minima 2°C

- Contribution ou solutions pour la transition

Cette analyse mesure la contribution positive qu'apportent les produits et services de l'entreprise pour la décarbonation d'autres secteurs ou activités.

| | | | |
|----|---|--|---|
| T+ | Trajectoire < = à 2° Produits et services avec contribution verte négative (ou part brune) | Trajectoire < = à 2° Produits et services sans contribution verte | Trajectoire < = à 2° Produits et services avec contribution verte positive |
| T= | Trajectoire en ligne Produits et services avec contribution verte négative (ou part brune) | Trajectoire en ligne Produits et services sans contribution verte | Trajectoire en ligne Produits et services avec contribution verte positive |
| T- | Trajectoire >>2° ou absence de stratégie Produits et services avec contribution verte négative (ou part brune) | Trajectoire >>2° ou absence de stratégie Produits et services sans contribution verte | Trajectoire >>2° ou absence de stratégie Produits et services avec contribution verte positive |
| | C- | C= | C+ |

■ Inclus ■ Inclus poids limité à 30%. La plupart des entreprises à faible enjeu carbone sont dans cette catégorie.

■ Exclu ■ Exclu sauf si l'entreprise a mis en place un plan crédible pour s'aligner sur la trajectoire de décarbonation de son secteur dans les 5 ans. Priorité en termes d'engagement.



MÉTHODOLOGIE

L'ensemble des données quantitatives réunies et objectifs mis en œuvre par les entreprises ont été renseignés sur la base des données brutes collectées dans les rapports annuels 2023 (données 2022). Aucune hypothèse n'a été formulée pour combler l'absence d'information. L'objectif étant de fournir une information et une mesure d'impact dont nous maîtrisons l'ensemble de la construction. Les données sont fournies en ligne à ligne pour le portefeuille et de manière consolidée au prorata du poids de chaque valeur.



CAS PRATIQUE

Nous calculons la contribution d'une entreprise à partir de son rapport annuel comme mentionné en page 1 du présent document. Nous n'utilisons pas de fournisseurs externes pour collecter et traiter cette donnée afin de garantir maîtrise, fiabilité, cohérence et comparabilité de la donnée ainsi que de la méthodologie utilisée. Concrètement, une fois un indicateur d'impact sélectionné sur une entreprise nous l'affectons au fonds en pourcentage du capital détenue dans cette dernière (méthodologie retenue par notre fournisseur externe sur les contributions négatives telles que l'empreinte carbone).

Exemple sur la production d'énergies renouvelables :

Comme mentionné en page 4 du présent document, Iberdrola produit environ 74 747 GWh d'énergies renouvelables (cf. rapport annuel). L'investissement sur Iberdrola (6.4% du fonds) représente environ 0,013% de l'EVIC de l'entreprise. Le fonds se voit donc affecter 9,9 GWh d'ENR produites sur cette participation. La somme des sociétés investies publiant cet indicateur permet d'affecter au fonds 61 GWh de production d'ENR. Le fonds ayant un actif net total de 276M€, nous calculons donc environ 221 MWh d'ENR produites pour 1 million d'euros investis (61 GWh/276M€*1M€).



LIMITES MÉTHODOLOGIQUES

Les valeurs mentionnées dans ce rapport étaient investies au 29.12.2023. Ni leur présence dans le portefeuille ni leurs performances ne sont garanties. Les données d'impact analysées qui portent sur la transition écologique en lien avec les Objectifs de Développement Durables des Nations Unis sont les dernières disponibles sachant que les analyses sont mises à jour tous les ans par les équipes DNCA Finance. Il y a en effet un décalage d'un an, en raison du délai de publication des données par les entreprises. De plus, les indicateurs d'externalités positives sont bruts car le manque de données des émetteurs ne permet pas, à ce jour, d'afficher des indicateurs nets sur l'ensemble des externalités proposées. L'amélioration et la standardisation des données proposées par les entreprises sous l'effet du durcissement réglementaire permettront d'affiner ces chiffres. La mise en place du « Règlement Disclosure » (SFDR) implique près de 18 indicateurs d'externalités négatives (PAI - Principal Adverse Impacts) ce qui permettra d'avoir un reflet plus précis des externalités d'une entreprise (positives tout comme négatives). L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans l'OPCVM ne génère pas d'impact direct sur l'environnement mais que l'OPCVM cherche à sélectionner et à investir dans les entreprises qui répondent aux critères précis définis dans la stratégie de gestion. Les informations utilisées dans la préparation du document ont été obtenues auprès d'une seule source, le rapport annuel des entreprises. Considérant que ces informations ont été obtenues au travers d'un document audité au même titre que les informations financières, DNCA Finance n'a ni cherché à démontrer la fiabilité de ces sources, ni vérifié ces informations. Par conséquent, DNCA Finance ne garantit pas, de quelque manière que ce soit (explicitement ou implicitement) l'exactitude, l'exhaustivité ou l'adéquation des informations contenues dans cette publication et les rapports annuels.

*Chiffre d'affaires. **SBT : Science Based Targets. Données au 29/12/2023. Source : DNCA Finance.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

* Additionnalité, Intentionnalité et Mesurabilité. Conformément à SFDR, nous nous attribuons désormais la contribution positive en EVIC et non plus en capitalisation, les chiffres sont donc présentés en pro-forma, et diffèrent des reportings précédents

RAPPEL DES RISQUES

L'investissement sur les marchés financiers comporte des risques, et notamment les suivants :

- Risque actions : en cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative du fonds peut baisser;
- Risque lié à la gestion discrétionnaire : le fonds peut ne pas être investi à tout moment sur les marchés et titres les plus performants;
- Risque de liquidité : sur certains marchés et dans certaines configurations de marché, le gérant peut rencontrer des difficultés à vendre certains actifs financiers;
- Ce fonds présente un risque de perte en capital ;
- Risque de taux d'intérêt : le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de variation des taux;
- Risque de change : les investissements réalisés dans d'autres devises que l'euro sont exposés à la dégradation de la parité de change de ces devises par rapport à l'euro, ce qui aurait pour effet de faire baisser la valeur liquidative;
- Risque de crédit : en cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur des obligations en portefeuille peut baisser, entraînant la baisse de la valeur liquidative du compartiment;
- Risque de contrepartie : l'utilisation de CFD peut exposer l'investisseur à un risque de défaillance de la contrepartie;
- Risque ESG : le recours à des critères ESG peut affecter la performance d'un compartiment dans la mesure où le recours à ces critères peut affecter la performance différemment en comparaison avec un compartiment qui n'aurait pas recours à de tels critères.
- Risque de durabilité : Le risque de durabilité désigne un événement ou une condition lié à l'environnement, le sociale ou la gouvernance qui, s'il se produit, pourrait potentiellement ou effectivement avoir un impact négatif important sur la valeur de l'investissement d'un Compartiment. Le risque de durabilité peut soit représenter un risque propre, soit avoir un impact sur d'autres risques et peut contribuer de manière significative aux risques, tels que les risques de marché, les risques opérationnels, les risques de liquidité ou les risques de contrepartie. Le risque de durabilité peut avoir un impact sur les rendements à long terme pour les investisseurs. L'évaluation des risques de durabilité est complexe et peut être basée sur des données environnementales, sociales ou de gouvernance difficiles à obtenir et incomplètes, estimées, obsolètes ou matériellement inexactes. Même lorsqu'elles sont identifiées, rien ne garantit que ces données seront correctement évaluées. Les impacts conséquents sur la survenance du risque de durabilité peuvent être nombreux et variés en fonction d'un risque, d'une région ou d'une classe d'actifs spécifiques. En général, lorsqu'un risque de durabilité survient pour un actif, il y aura un impact négatif et potentiellement une perte totale de sa valeur et donc un impact sur la valeur liquidative du Compartiment concerné ;
- SRI (Synthetic Risk Indicator) :



Du risque le plus faible... ... au risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 années. Sources : DNCA Finance, sociétés et MSCI. Les documents réglementaires sont disponibles sur notre site Internet ou sur simple demande au siège de notre société sans frais. Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Achevé de rédigé le 18/01/2024. DNCA Investments et ABA sont des marques de DNCA Finance. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont confidentielles et sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme - 75001 Paris. Les investissements dans des Fonds comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.

DNCA Finance - 19, place Vendôme - 75001 Paris - tél. : +33 (0)1 58 62 55 00
email : dnca@dnca-investments.com www.dnca-investments.com

DNCA INVEST est une Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme - domiciliée au 60 Av. J.F.Kennedy - L-1855 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise aux dispositions du Chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010.

Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.

Compartiment de DNCA Invest, société d'investissement à capital variable régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et agréée par l'organisme de régulation financière (la CSSF) en tant qu'OPCVM.

JANVIER 2024



19 place Vendôme - 75001 Paris
Tél. : +33 (0)1 58 62 55 00
Contact : dnca@dnca-investments.com
www.dnca-investments.com