

ANNEXE

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

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.

Dénomination du produit : ALTIVALOR
Identifiant d'entité juridique : 969500FATOT2ABJ5UO91

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** : ___ %

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 5.49 % 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 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 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 a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

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

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 d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

ANNEXE

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



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

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

Le fonds a respecté sa politique de durabilité, d'exclusion et d'engagement. La part du FCP devant respecter les critères ESG a été respectée. Et, la note ESG du FCP a été supérieure à la note de l'univers d'analyse ESG.

- **Quelles a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La performance de l'univers ESG a été de -11.53% sur l'exercice 2022

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le FCP ALTIVALOR avait un objectif d'investissement durable min de 0%.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

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

N/A

- **Les investissements durables étaient-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 ?**

Le FCP ALITVALOR n'a pas eu d'investissements durables conformes aux principes directeurs de l'OCDE et aux principes directeurs des Nations Unies.

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

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », selon lequel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

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



ANNEXE

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

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

Le FCP ALTIVALOR n'a pas pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LU1602144575 - AMUNDI INDEX MSCI EMU UCI ETF DR	Funds	8,58%	EUROPE
IE00B81TMV64 - ALGEBRIS FIN CDT FD I EUR	Funds	4,64%	GLOBAL
LU1585264846 - TIKEHAU SUBFIN FUND S-Acc-EUR	Funds	4,04%	GLOBAL
FR0013190287 - OFI PRECIOUS METALS XL	Funds	3,73%	GLOBAL
FR0014008EH4 - AVENIR VALOR PARTS I	Funds	2,74%	0
LU1585265819 - TIKEHAU SHORT DURATION I	Funds	2,21%	GLOBAL
DE0001104891 - BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.4% 13-09-24	Government	2,04%	DE
XS2231189924 - VMED O2 UK FINANCING I 4.0% 31-01-29	Communications	1,69%	ROYAUME-UNI
FR0013521960 - GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	Industrial	1,27%	FRANCE
XS1201001572 - SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	Financial	1,09%	ESPAGNE
XS2154325489 - SYNGENTA FINANCE NV 3.375% 16-04-26	Basic Materials	1,06%	PAYS-BAS
XS2344385815 - RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	Consumer, Cyclical	1,05%	IRLANDE
XS1891174341 - DLR 2 1/2 01/16/26	Financial	1,04%	ETATS-UNIS
FR0014005J14 - CA 0.5% 21-09-29 EMTN	Financial	1,03%	FRANCE

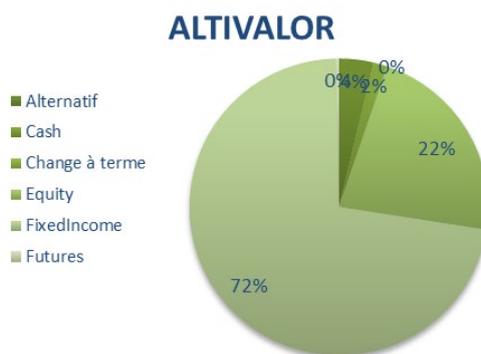


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissement liés à la durabilité a été de 5.49% pour le FCP ALTIVALOR.

• Quelle était l'allocation des actifs ?

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



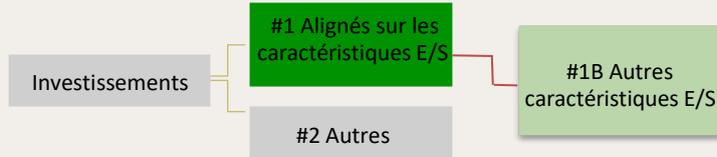
ANNEXE

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

Pour être conforme à la taxonomie 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 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, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



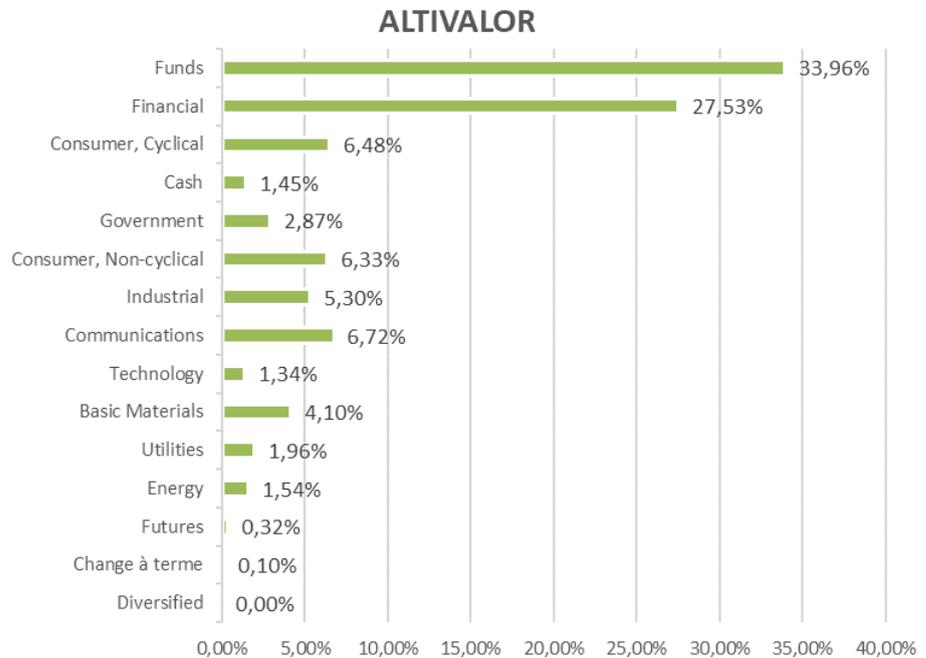
La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

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.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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



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

0% des investissements durables du compartiment ont un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

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

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

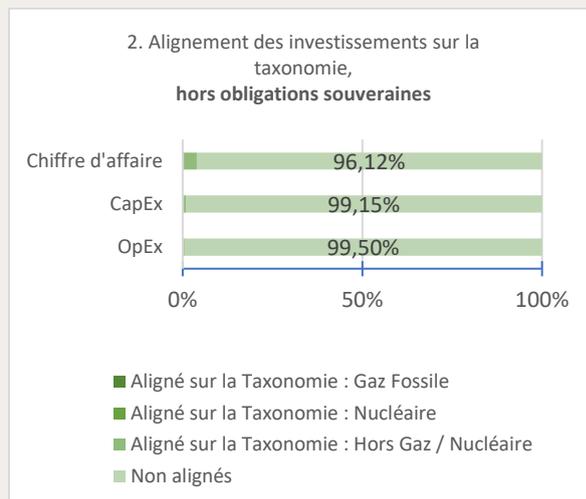
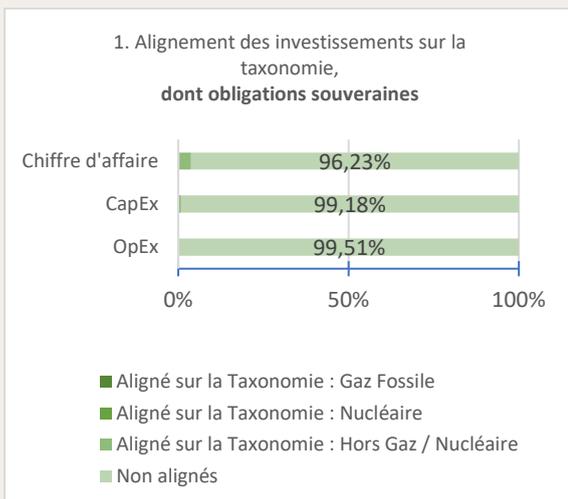
ANNEXE

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

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

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

ANNEXE

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

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

La part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes a été de 0% de l'actif net du fonds.

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

N/A

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

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 0.76% de l'actif net du fonds.

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

La part des investissements durables sur le plan social a été de 0.9% de l'actif net du fonds.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental **qui ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

ANNEXE

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



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

Les investissements relevant de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des éléments de trésorerie ou équivalents de trésorerie détenus afin de répondre aux besoins au jour le jour du compartiment ainsi que des produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille.

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » correspondaient également à ceux pour lesquels les données relatives aux facteurs de durabilité par les émetteurs étaient encore partielles, hétérogènes ou manquantes. Par conséquent, la société de gestion n'a pas eu la capacité d'évaluer s'il y avait une garantie environnementale ou sociale minimale sur cette partie du portefeuille.

Aucunes garanties environnementales ou sociales minimales n'ont été mises en place.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Nous avons mis en place un suivi du taux de couverture, des notes et des controverses ESG de nos investissements afin d'atteindre nos caractéristiques environnementales et/ou sociales.



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

Sur l'exercice 2022, la performance de l'indice de référence ESG a été de -11.53%

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
L'indice de référence ESG correspond à un indice large composé de 25% de l'Eurostoxx 50, 45% de l'indice Bloomberg Global Aggregate et 30% de l'indice Ice Bofa BB-CCC Euro Developed Markets non-financial High Yield.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
La performance de ce produit au regard des indicateurs de durabilité se mesure par la performance par rapport à l'univers ESG défini. (cf question suivante)
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
La performance relative d'ALTIVALOR par rapport à son indice de référence ESG a été de +0.91% sur 2022
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**
La performance relative d'ALTIVALOR par rapport à son indice de référence ESG a été de +0.91% sur 2022

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.