

UFF EURO VALEUR (part N)



Actions de la zone euro

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières des économies et des marchés d'actions des pays de la zone euro en investissant sur les titres dont l'évaluation boursière est attractive au regard de la valeur des actifs des sociétés émettrices.

Profil de risque



Chiffres clés au 30/06/2025

| | | | |
|--------------------|-----------|-----------------------|---------|
| Valeur liquidative | 109.73 € | Nombre de positions | 76 |
| Actif net du fonds | 405.35 M€ | Taux d'investissement | 101.68% |

Performances du fonds et de l'indice de référence

Les performances seront affichées après une année complète, soit fin septembre 2025.

Evolution de la performance

Le graphique sera affiché après une année complète, soit fin septembre 2025.

Indicateurs de risque sur 1 an

Les indicateurs de risques seront affichés après une année complète, soit fin septembre 2025.

L'indice de référence est l'Euro Stoxx® Large.

Principaux mouvements

| Achats/Renforcements | Ventes/Allègements |
|----------------------|----------------------|
| Prosus Nv | Bayerische Motoren W |
| Hermes International | Banco Santander Sa |
| Totalenergies Se | Essilorluxottica |
| Indra Sistemas Sa | Renault Sa |
| Industria De Diseno | Deutsche Telekom Ag- |

10 principales positions

| Valeur | Poids | Secteur d'activité |
|----------------------|---------------|--------------------|
| Asml Holding Nv | 5.49% | Technologies |
| Sap Se | 5.05% | Technologies |
| Siemens Ag-Reg | 3.63% | Industrie |
| Schneider Electric S | 3.07% | Industrie |
| Allianz Se-Reg | 2.59% | Finance |
| Banco Santander Sa | 2.49% | Finance |
| Airbus Se | 2.36% | Industrie |
| Safran Sa | 2.32% | Industrie |
| Unicredit Spa | 2.31% | Finance |
| Societe Generale Sa | 2.29% | Finance |
| Total | 31.60% | |

Principales contributions

| Contributions à la hausse | | Contributions à la baisse | |
|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| Asml Holding Nv | 0.26% | Deutsche Telekom Ag- | -0.14% |
| Airbus Se | 0.20% | Lvmh Moet Hennessy | -0.14% |
| Siemens Energy Ag | 0.19% | Thales Sa | -0.13% |
| Stmicroelectronics N | 0.16% | Sap Se | -0.12% |
| Safran Sa | 0.12% | Anheuser-Busch Inbev | -0.10% |
| Total | 0.92% | Total | -0.63% |

Caractéristiques du fonds

| | | | |
|----------------------|--------------|-----------------------------------|------------------|
| Code ISIN : | FR001400OY73 | Fréquence de valorisation : | Quotidienne |
| Société de gestion : | Myria AM | Durée de placement recommandée : | 5 ans |
| Date de création : | 02/09/2024 | Droit d'entrée (max) : | 0.00% |
| Eligibilité PEA : | Oui | Frais de gestion direct : | 2.01% |
| Centralisation : | 14:30 | Frais de gestion indirect (max) : | Non significatif |
| Classification SFDR | Article 8 | Commission de surperformance : | Néant |

Gérant financier



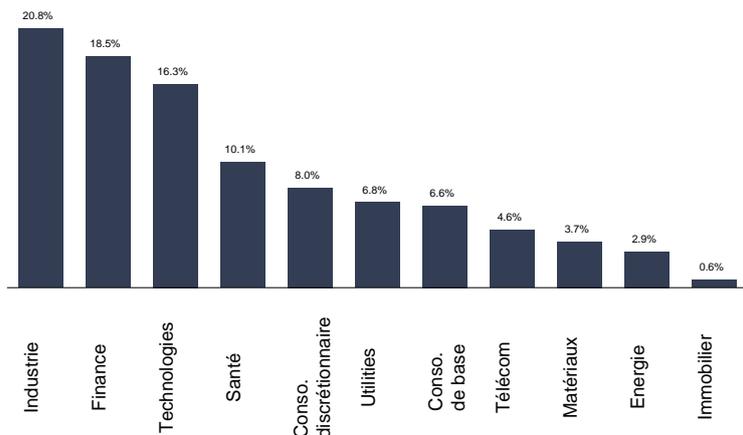
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.



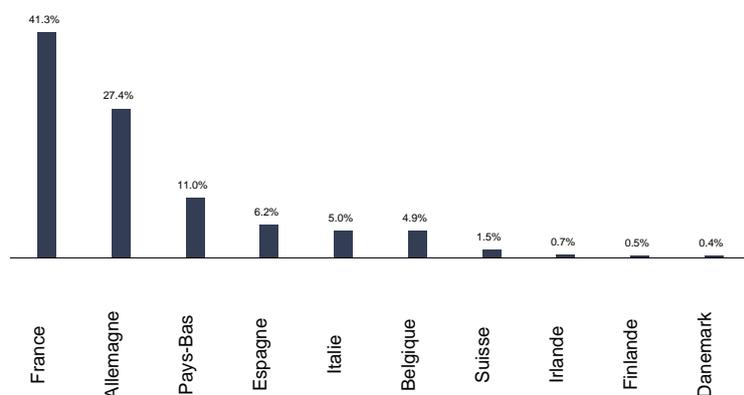
www.myria-am.com

Rapport de gestion - juin 2025

Répartition par secteurs de la poche actions



Répartition par pays



Historique des performances

Les performances historiques seront affichées après une année complète, soit fin septembre 2025.

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Commentaire de gestion

Le mois de juin a été marqué par un regain de tensions au Moyen-Orient, entre l'Iran et Israël. L'intervention militaire américaine a fait craindre un embrasement dans la région mais la signature rapide d'un cessez-le-feu, stoppant la flambée du baril, a permis au marché de se ressaisir. Les tensions géopolitiques n'auront finalement pas eu d'impact majeur sur les marchés actions. Les droits de douane et les perspectives de baisse de taux sont revenus au centre des préoccupations. L'avancée des négociations commerciales et de meilleurs indicateurs macro ont porté les marchés actions américains, revenus à leur plus haut historique. Alors que l'Asie et les émergents suivaient les US, l'Europe est restée en léger retrait.

Les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont suscité un regain d'intérêt pour les valeurs de l'énergie alors que les valeurs liées à la consommation ont été délaissées ainsi que les secteurs exposés aux sanctions tarifaires (Auto et Santé). Dans ce contexte, le fonds a surperformé son indice de 50 points de base grâce principalement à la sous-pondération du portefeuille sur le segment des valeurs de consommation discrétionnaire et au rebond des valeurs de semiconducteurs, en particulier STMicroelectronics.

Nous avons réduit notre exposition au secteur Automobile (allègement de BMW, Stellantis et Renault) constatant l'absence de reprise des ventes de voitures dans un environnement tarifaire très incertain. Nous avons continué d'alléger les positions en EssilorLuxottica et L'Oréal, valeurs de qualité mais qui pourraient décevoir compte-tenu de la faiblesse de la consommation aux Etats-Unis. Enfin, nous avons allégé deux banques, Unicredit et Banco Santander saluant leur très belle performance depuis le début de l'année. En face de ces ventes, nous nous sommes renforcés dans le secteur de la défense en initiant une position dans la société espagnole Indra et en renforçant Thalès. La montée des tensions géopolitiques au Moyen-Orient nous a incité à réduire notre sous-pondération dans le secteur pétrolier (achat de TotalEnergies). Puis, à la fin du mois, nous avons commencé à bâtir une ligne en Hermès, valeur défensive au sein d'un secteur sur lequel le fonds est assez peu exposé. Enfin, nous avons investi dans Prosus, valeur exposée à la Chine via sa participation dans Tencent.

Informations relatives aux performances passées

L'information relative aux performances passées ne pourra être affichée qu'après le terme d'une année civile complète, soit fin 2025.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Assét Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.



UFF Euro Valeur ESG

Rapport ESG

Juin 2025



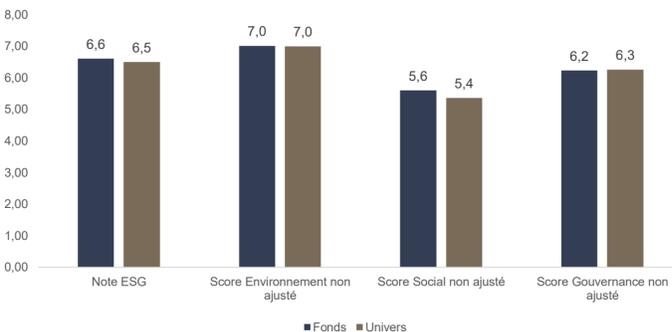
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

| 3 piliers | 10 thèmes | 35 critères dont : |
|---------------|----------------------------------|--|
| Environnement | Changement climatique | Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits |
| | Ressources naturelles | Stress hydrique, matières premières, biodiversité |
| | Pollution et déchets | Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage |
| | Opportunités environnementales | Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable |
| Social | Capital humain | Santé et sécurité au travail, gestion du travail, développement du capital humain |
| | Responsabilité des produits | Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable |
| | Opposition des parties prenantes | Approvisionnement controversé |
| | Opportunités sociales | Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance |
| Gouvernance | Gouvernance d'entreprise | Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité |
| | Comportement des entreprises | Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale |

Couverture par une Note ESG *

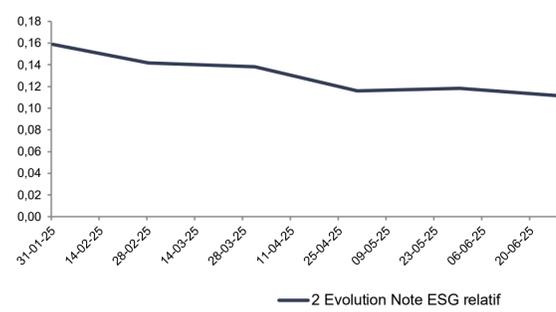
Portefeuille 100,0%
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



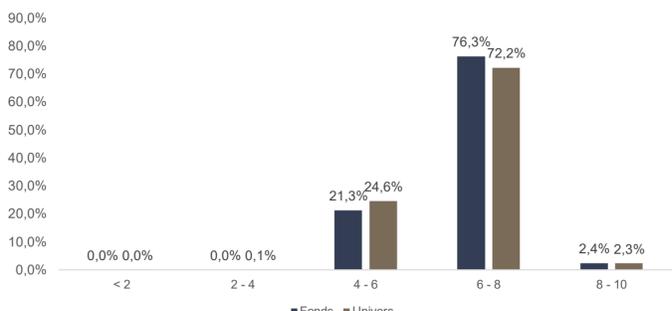
Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Evolution Note ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Top 10 émetteurs : Note ESG

| Nom | Poids dans le Fonds en % | Note ESG |
|-------------------------|--------------------------|----------|
| TECHNIP ENERGIES NV | 0,84% | 8,2 |
| ENEL SPA | 1,55% | 8,2 |
| ASML HOLDING NV | 5,55% | 7,9 |
| IBERDROLA SA | 1,99% | 7,9 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA | 0,84% | 7,8 |
| AXA SA | 1,62% | 7,7 |
| DASSAULT SYSTEMES | 0,92% | 7,6 |
| KERRY GROUP PLC | 0,71% | 7,6 |
| ENGIE SA | 1,14% | 7,6 |
| ALLIANZ SE | 2,62% | 7,6 |
| Total | 17,77% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Bottom 10 émetteurs : Note ESG

| Nom | Poids dans le Fonds en % | Note ESG |
|-------------------------|--------------------------|----------|
| HEIDELBERG MATERIALS AG | 0,84% | 5,2 |
| STELLANTIS NV | 0,49% | 5,2 |
| THALES SA | 1,80% | 5,2 |
| FORVIA SE | 0,51% | 5,3 |
| RENAULT SA | 0,50% | 5,3 |
| INDRA SISTEMAS SA | 0,53% | 5,4 |
| MTU AERO ENGINES AG | 0,61% | 5,5 |
| PROSUS NV | 1,29% | 5,6 |
| ROCHE HOLDING AG | 0,53% | 5,7 |
| ARGENX SE | 0,99% | 5,7 |
| Total | 8,08% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Part du portefeuille alignée à la taxonomie européenne

| | ALIGNEMENT | | | ÉLIGIBLE | | | | |
|------------|------------|-------|---------|----------|------------|-------|---------|---------|
| | 30/06/2025 | Fonds | Univers | Relatif | 30/06/2025 | Fonds | Univers | Relatif |
| Émissions | | 4,6 | 5,9 | -1,3 | | 22,3 | 25,3 | -3,0 |
| Couverture | | 79,0% | 75,0% | | | 83,6% | 80,2% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

INDICATEURS
Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG Amélioration de note avec cut
#N/A

INDICE DE REFERENCE
BKXE : EURO STOXX Total Market Index (STXBKXEP)

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

UFF Euro Valeur ESG

RAPPORT ESG

Juin 2025



Glossaire

Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

| 3 piliers | 10 thèmes | 35 critères dont : |
|---------------|----------------------------------|--|
| Environnement | Changement climatique | Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits |
| | Ressources naturelles | Stress hydrique, matières premières, biodiversité |
| | Pollution et déchets | Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage |
| | Opportunités environnementales | Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable |
| Social | Capital humain | Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain |
| | Responsabilité des produits | Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable |
| | Opposition des parties prenantes | Approvisionnement controversé |
| | Opportunités sociales | Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance |
| Gouvernance | Gouvernance d'entreprise | Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité |
| | Comportement des entreprises | Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale |

Couverture par une Note ESG

Score ESG (ajusté) : La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source : MSCI ESG

Score Environnement : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Social : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Gouvernance : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Indicateurs d'impact

Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective : Il représente le pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'émetteurs respectant les principes du Pacte mondial des Nations Unies : Il représente le pourcentage moyen des entreprises qui sont en ligne avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs au respect des droits humains, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Source : MSCI ESG

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Données au 30/06/2025

| | Fonds | couverture (% encours) | Univers | couverture (% encours) |
|-----------------------|--|------------------------|---------|------------------------|
| Environnement | } PAI 2.1-Emissions scope 1+2+3 / EVIC (Teq CO2/million d'EUR) | 586,0 | 100,0% | 628,6 99,4% |
| | } PAI 3.1-Emissions scope 1+2+3 / CA (Teq CO2/million d'EUR) | 1 049,1 | 100,0% | 989,6 99,4% |
| Social | } PAI 11.1-Absence de processus et de mecanismes de controle de la conformite aux principes de l'UNGC et de l'OECD | 0,3 | 99,0% | 0,3 96,6% |
| | Gouvernance Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration | 87,6 | 100,0% | 85,6 99,3% |
| Droits humains | Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU | 0,0 | 99,2% | 0,0 98,4% |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG Amélioration de note avec cut

#N/A

INDICE DE REFERENCE

BKXE : EURO STOXX Total Market Index (STXBKXEP)

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

UFF Euro Valeur ESG

Rapport ESG du fonds maître

Juin 2025



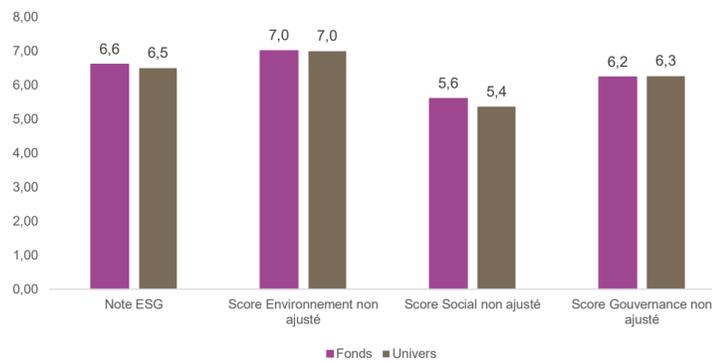
Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

| 3 piliers | 10 thèmes | 35 critères dont : |
|---------------|----------------------------------|--|
| Environnement | Changement climatique | Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits |
| | Ressources naturelles | Stress hydrique, matières premières, biodiversité |
| | Pollution et déchets | Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage |
| | Opportunités environnementales | Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable |
| Social | Capital humain | Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain |
| | Responsabilité des produits | Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable |
| | Opposition des parties prenantes | Approvisionnement controversé |
| | Opportunités sociales | Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance |
| Gouvernance | Gouvernance d'entreprise | Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité |
| | Comportement des entreprises | Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale |

Couverture par un score ESG *

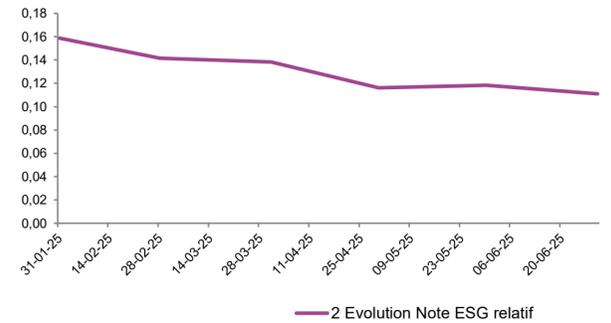
Portefeuille 100,0%
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

Score ESG



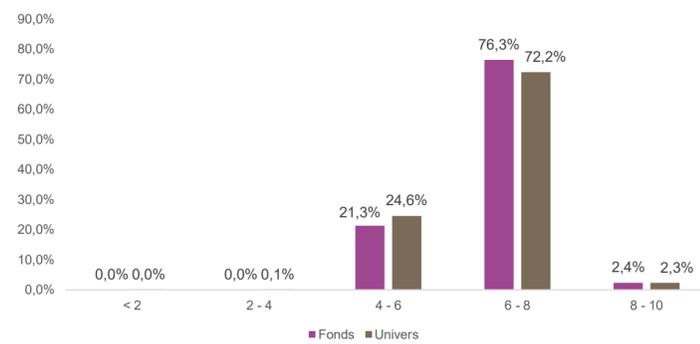
Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Evolution du score ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Répartition par score ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Top 10 émetteurs : Note ESG

| Nom | Poids dans le portefeuille en % | Note ESG |
|-------------------------|---------------------------------|----------|
| TECHNIP ENERGIES NV | 0,84% | 8,2 |
| ENEL SPA | 1,55% | 8,2 |
| ASML HOLDING NV | 5,55% | 7,9 |
| IBERDROLA SA | 1,99% | 7,9 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA | 0,84% | 7,8 |
| AXA SA | 1,62% | 7,7 |
| DASSAULT SYSTEMES | 0,92% | 7,6 |
| KERRY GROUP PLC | 0,71% | 7,6 |
| ENGIE SA | 1,14% | 7,6 |
| ALLIANZ SE | 2,62% | 7,6 |
| Total | 17,77% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Bottom 10 émetteurs : Note ESG

| Nom | Poids dans le portefeuille en % | Note ESG |
|-------------------------|---------------------------------|----------|
| HEIDELBERG MATERIALS AG | 0,84% | 5,2 |
| STELLANTIS NV | 0,49% | 5,2 |
| THALES SA | 1,80% | 5,2 |
| FORVIA SE | 0,51% | 5,3 |
| RENAULT SA | 0,50% | 5,3 |
| INDRA SISTEMAS SA | 0,53% | 5,4 |
| MTU AERO ENGINES AG | 0,61% | 5,5 |
| PROSUS NV | 1,29% | 5,6 |
| ROCHE HOLDING AG | 0,53% | 5,7 |
| ARGENX SE | 0,99% | 5,7 |
| Total | 8,08% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

Part du portefeuille alignée à la taxonomie européenne

| 30/06/2025 | ALIGNEMENT | | |
|------------|------------|---------|---------|
| | Fonds | Univers | Relatif |
| Émissions | 4,6 | 5,9 | -1,3 |
| Couverture | 79,0% | 75,0% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025

| 30/06/2025 | ÉLIGIBLE | | |
|------------|----------|---------|---------|
| | Fonds | Univers | Relatif |
| Émissions | 22,3 | 25,3 | -3,0 |
| Couverture | 83,6% | 80,2% | |

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG : Amélioration de note avec cut

#N/A

INDICE DE REFERENCE

BKXE : EURO STOXX Total Market Index (STXBKXEP)

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne serait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux prospectus, DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.

UFF Euro Valeur ESG

RAPPORT ESG

Juin 2025



Glossaire

Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

| 3 piliers | 10 thèmes | 35 critères dont : |
|---------------|--------------------------------|---|
| Environnement | Changement climatique | Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits |
| | Ressources naturelles | Stress hydrique, matières premières, biodiversité |
| | Pollution et déchets | Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage |
| | Opportunités environnementales | Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable |

| | | |
|--------|----------------------------------|--|
| Social | Capital humain | Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain |
| | Responsabilité des produits | Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable |
| | Opposition des parties prenantes | Approvisionnement controversé |
| | Opportunités sociales | Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance |

| | | |
|-------------|------------------------------|---|
| Gouvernance | Gouvernance d'entreprise | Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité |
| | Comportement des entreprises | Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale |

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

APPROCHE ESG : Amélioration de note avec cut

#N/A

INDICE DE REFERENCE

BKXE : EURO STOXX Total Market Index (STXBKXEP)

Couverture par un score ESG

Score ESG (ajusté) : La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source : MSCI ESG

Score Environnement : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Social : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Score Gouvernance : Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Indicateurs d'impact

Intensité carbone : Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million de USD de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions directes induites par la combustion d'énergie fossile) et Scope 2 (émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité). Ainsi, pour chaque million de dollars de chiffre d'affaire, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective : Il représente le pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

Pourcentage d'émetteurs respectant les principes du Pacte mondial des Nations Unies : Il représente le pourcentage moyen des entreprises qui sont en ligne avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs au respect des droits humains, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Source : MSCI ESG

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Données au 30/06/2025

| | | Portefeuille | couverture (% encours) | Indice | couverture (% encours) |
|-----------------------|--|--------------|---------------------------|--------|---------------------------|
| Environnement | } PAI 2.1-Emissions scope 1+2+3 / EVIC (Teq CO2/million d'EUR) | 586,0 | 100,0% | 628,6 | 99,4% |
| | } PAI 3.1-Emissions scope 1+2+3 / CA (Teq CO2/million d'EUR) | 1 049,1 | 100,0% | 989,6 | 99,4% |
| Social | } PAI 11.1-Absence de processus et de mécanismes de contrôle de la conformité aux principes de l'UNGC et de l'OECD | 0,3 | 99,0% | 0,3 | 96,6% |
| Gouvernance | Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration | 87,6 | 100,0% | 85,6 | 99,3% |
| Droits humains | Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU | 0,0 | 99,2% | 0,0 | 98,4% |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2025