DNCA EVOLUTIF PEA

MIXTE FLEXIBLE

Objectif de gestion

L'objectif de performance du Fonds est la recherche d'une performance, nette de frais de gestion, supérieure à l'indicateur de référence STOXX EUROPE 600 (75%) et €STR (25%) calculé dividendes réinvestis et libellé en euro sur la période d'investissement recommandée (5 ans), notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.
Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

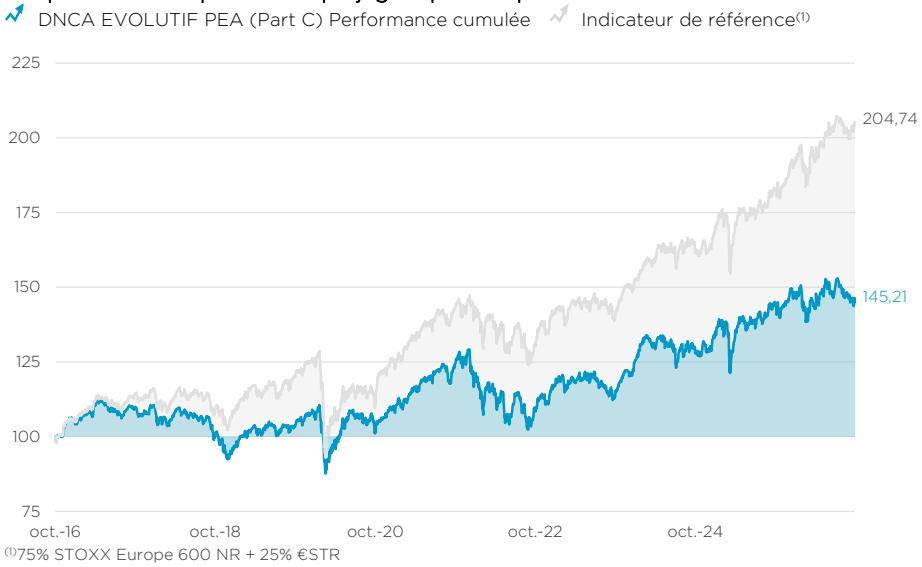
Indicateurs financiers

Valeur liquidative (EUR)	207,74
Actif net (m€)	36
Nombre de lignes actions	53
Price to Earning Ratio 2027e	14,1x
Price to Book 2026	2,9x
VE/EBITDA 2027e	8,5x
DN/EBITDA 2026	1,2x
Rend. du free cash-flow 2027e	6,30%
Rend. du dividende 2026e	3,07%
Nombre d'émetteurs	3
Sensibilité moyenne	1,76
Maturité moyenne (années)	2,15
Taux actuariel moyen	1,69%
Note moyenne	BBB-

Facset, consensus des analystes au 30/10/2026. Les données financières présentées dans ce document sont fournies à titre indicatif et sont basées sur les consensus de marché disponibles à la date de rédaction du document. Ces données reposent sur des hypothèses de marché actuelles et sont susceptibles d'évoluer. Elles ne constituent pas une garantie de performance future.

Performance base 100 (du 31/10/2016 au 30/10/2026)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



(1)75% STOXX Europe 600 NR + 25% €STR

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part C	+0,80	+8,58	+3,20	+3,80	+3,68
Indicateur de référence	+12,43	+13,60	+7,46	+7,43	+5,28
Part C - volatilité	11,27	10,99	11,94	10,98	11,04
Indicateur de référence - volatilité	9,29	9,23	10,47	11,25	13,62

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part C	-1,66	-0,32	+0,80	+28,00	+17,10	+45,21
Indicateur de référence	+1,53	+9,24	+12,43	+46,60	+43,37	+104,73

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Part C	+12,92	+5,77	+9,99	-13,84	+18,75	+1,31	+13,62	-12,42	+2,29	+0,80
Indicateur de référence	+15,35	+7,61	+12,32	-7,78	+18,18	-0,87	+19,53	-8,14	+7,81	+1,59

Indicateur de risque

1 2 3 **4** 5 6 7

Du risque le plus faible au risque le plus élevé

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

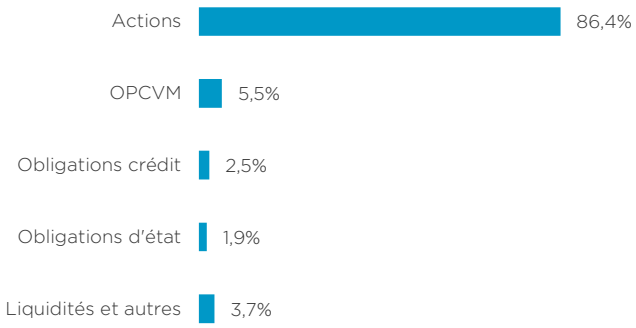
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Ratio de Sharpe	-0,13	0,53	0,09	0,26
Tracking Error	4,29%	4,01%	4,27%	4,98%
Coef. corrélation	0,93	0,94	0,94	0,90
Ratio d'information	-2,65	-1,25	-1,00	-0,73
Bêta	1,13	1,11	1,07	0,88

Principaux risques : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque en perte de capital, risque actions, risque de crédit, risque de taux d'intérêt, risque de change, risque de liquidité, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque lié à l'investissement en actions de petite capitalisation, risque de durabilité

DNCA EVOLUTIF PEA

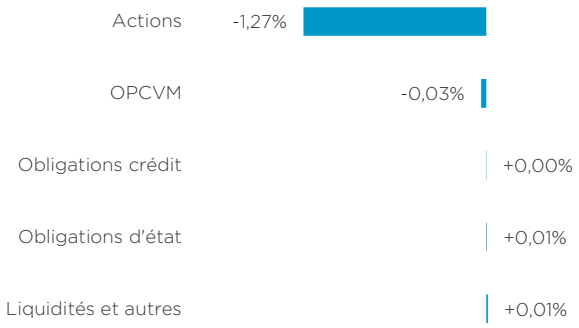
MIXTE FLEXIBLE

Répartition par classe d'actifs



Contribution à la performance du mois

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



Répartition sectorielle (ICB)

	Fonds	Indice
Biens et services industriels	20,4%	10,9%
Technologie	11,2%	6,7%
Banques	8,4%	10,7%
Santé	7,8%	10,2%
Énergie	6,7%	5,5%
Services aux collectivités	6,5%	3,6%
Chimie	3,5%	1,6%
Médias	3,5%	0,4%
Télécommunications	3,5%	2,0%
Assurance	3,5%	4,5%
Produits et services de	3,4%	3,0%
Bâtiment et matériaux de	2,8%	2,3%
Voyages et loisirs	2,5%	0,6%
Distribution	2,2%	0,8%
Obligations d'États	1,9%	-
Ressources de base	1,5%	1,8%
Immobilier	1,1%	0,8%
Automobiles et équipementiers	0,4%	0,9%
Magasins de soin personnel, de	-	1,7%
Services financiers	-	3,1%
Agroalimentaire, boisson et tabac	-	4,0%
OPCVM	5,5%	N/A
Liquidités et autres	3,7%	N/A

Répartition géographique

	Fonds	Indice
France	37,8%	10,9%
Espagne	10,8%	4,4%
Italie	9,7%	3,8%
Allemagne	9,1%	9,8%
Grèce	8,0%	0,4%
Pays-Bas	6,6%	6,0%
Suisse	4,4%	11,3%
Royaume-Uni	3,6%	17,2%
Irlande	0,5%	0,5%
Norvège	0,4%	1,0%
Autres pays	-	9,8%
OPCVM	5,5%	N/A
Liquidités et autres	3,7%	N/A

Composition et indicateurs du portefeuille obligataire

	Poids	Maturité (années)	Sensibilité	Rendement	Nombre de lignes
Obligations taux fixe	4,44%	2,15	1,76	1,69%	3
Total	**4,44%**	**2,15**	**1,76**	**1,69%**	**3**

Principaux mouvements

Entrées : ABB LTD-REG et FERROVIAL NV

Sorties : CANAL+SA

Portefeuille actions (86,4%)

Principales positions

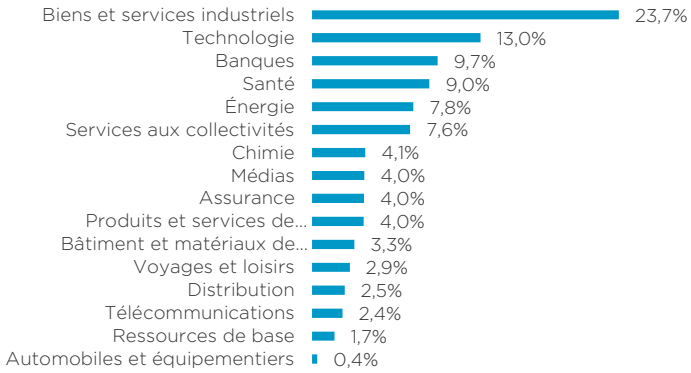
	Poids
ASML HOLDING NV	4,16%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	3,55%
PUBLICIS GROUPE	3,48%
CAPGEMINI SE	3,42%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,42%

Contribution à la performance du mois
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Meilleures	Poids	Contribution
CAPGEMINI SE	3,42%	+0,61%
TOTALENERGIES SE	3,38%	+0,38%
GALDERMA GROUP AG	2,07%	+0,34%
NOVARTIS AG-REG	2,07%	+0,29%
L'OREAL	1,89%	+0,25%

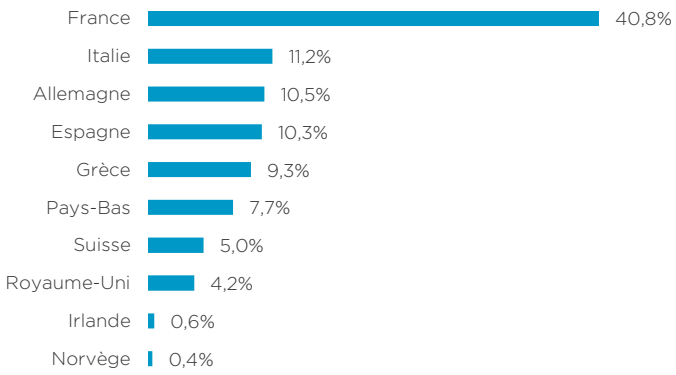
Moins bonnes	Poids	Contribution
ASML HOLDING NV	4,16%	-0,53%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,42%	-0,51%
KERING	1,23%	-0,46%
BANCO SANTANDER SA	1,84%	-0,38%
SAFRAN SA	1,66%	-0,35%

Répartition sectorielle (ICB)



Poche action (base 100)

Répartition géographique



Poche action (base 100)

Portefeuille obligataire (4,4%)

Principales positions

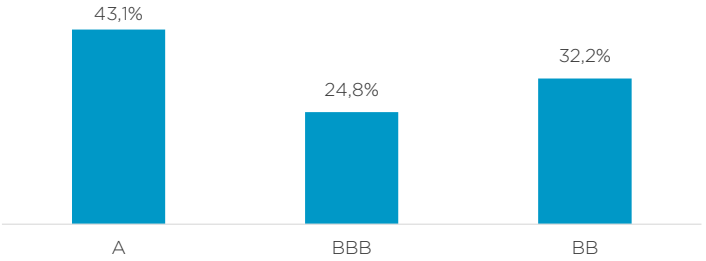
	Poids
SGLT 0 11/06/26	1,91%
iliad SA 5.38% 2031	1,43%
ALTAFP 5 1/2 10/02/31	1,10%

Contribution à la performance du mois
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Meilleures	Poids	Contribution
SGLT 0 11/06/26	1,91%	+0,01%
ILDFP 5 3/8 05/02/31	1,43%	+0,00%
FRTR 0 1/4 11/25/26	Sorties	+0,00%
ALTAFP 5 1/2 10/02/31	1,10%	+0,00%

Moins bonnes	Poids	Contribution
ALTAFP 5 1/2 10/02/31	1,10%	+0,00%
FRTR 0 1/4 11/25/26	Sorties	+0,00%
ILDFP 5 3/8 05/02/31	1,43%	+0,00%
SGLT 0 11/06/26	1,91%	+0,01%

Répartition par notation



Poche obligataire (base 100)

Ces données sont fournies à titre indicatif. La société de gestion ne recourt pas systématiquement et mécaniquement à des notations émises par des agences de notation et procède à sa propre analyse crédit.

Répartition par maturité



Poche obligataire (base 100)

Commentaire de gestion

Les marchés actions ont évolué de manière contrastée avec une surperformance des valeurs européennes (Stoxx 600 +1,87%) face aux marchés américains (S&P 500 -0,90%) et asiatiques (Nikkei -5%). Le Nasdaq (-6,65%) et l'indice des semi-conducteurs (SOX) clôturent en baisse de 15,3%, pénalisés par les interrogations croissantes sur la rentabilité des investissements dans l'intelligence artificielle.

Les publications trimestrielles de Meta, Alphabet et Intel ont accentué cette rotation, les investisseurs s'interrogent désormais sur le financement et le retour sur investissement des dépenses liées à l'IA, qui pèsent de plus en plus sur la génération de trésorerie. À titre d'exemple, Alphabet a enregistré 2 trimestres consécutifs avec un free cash-flow négatif s'expliquant principalement par l'accélération des investissements dans les infrastructures d'IA (51,4 Mds USD, dépassant les 42,3 Mds USD de flux de trésorerie opérationnels). Cependant, la demande reste soutenue comme en témoigne la croissance d'Azure de 48% chez Microsoft.

Coté macro-économie, l'activité demeure robuste aux Etats-Unis, avec une croissance annualisée du PIB de 3,4 % au T3, soutenue par la consommation des ménages et la dynamique des investissements. L'inflation reste toutefois élevée, avec un CPI à 3,7 % en septembre (contre 3,4 % précédemment) et une inflation sous-jacente à 2,6 %, tandis que le marché du travail montre des signes de modération avec seulement 29 000 créations d'emplois et un taux de chômage à 4,2 %. Dans ce contexte, la Fed a maintenu ses taux inchangés, tout en conservant la possibilité de nouvelles hausses si les tensions inflationnistes persistent.

En zone euro, la BCE a également maintenu ses taux inchangés, alors que la remontée des taux longs commence à peser sur les conditions de financement. Les indicateurs d'activité témoignent d'un ralentissement, avec un PMI composite à 51,9 en octobre contre 53,1 en septembre. Les divergences entre pays restent marquées : l'Allemagne affiche une certaine résilience (PMI à 52,8), tandis que la France repasse en territoire de contraction (48,4), pénalisée par les incertitudes politiques et la faiblesse de la confiance des ménages.

Dans cet environnement, nous avons réduit notre exposition nette aux actions à 86,42%.

Nous conservons néanmoins un biais constructif, soutenu par la résilience de la croissance économique et la dynamique bénéficiaire des entreprises. La correction récente a par ailleurs permis une normalisation significative des valorisations américaines, le PE à 12 mois du S&P 500 revenant autour de 19x contre 23x précédemment, offrant selon nous un point d'entrée plus attractif à moyen terme.

Pour les prochaines semaines, trois catalyseurs devraient rester déterminants : les publications des grandes valeurs technologiques américaines, l'évolution des discussions avec l'Iran et les élections de mi-mandat aux États-Unis. Historiquement, ces dernières ont souvent été suivies d'une période favorable aux actions, le S&P 500 ayant progressé en moyenne de près de 15% au cours des douze mois suivants depuis 1950, indépendamment de la configuration politique du Congrès.

Côté mouvements, nous avons initié de nouvelles positions en Ferrovial et Roche. Nous avons également renforcé Cap Gemini, et Prysmian à la suite des publications trimestrielles. À l'inverse, nous avons soldé nos positions en Canal+ et allégé nos Deutsche Telekom et poursuivi nos allègements dans les secteurs des semi-conducteurs.

Nos principaux contributeurs à la performance ont été Cap Gemini, Galderma et Novartis.

À l'inverse, GTT, Kering et Schneider Electric ont été les principaux détracteurs. Kering reste pénalisé par les difficultés de Gucci, dont les ventes reculent de 6% au T3, tandis que Schneider Electric a souffert de l'annonce d'une augmentation de capital de 6 Mds EUR pour l'acquisition de l'américain PTC Inc., spécialiste des logiciels de conception et d'ingénierie industrielles.

Achevé de rédiger le 12/11/2026.



Augustin Picquendar



Alexis Albert

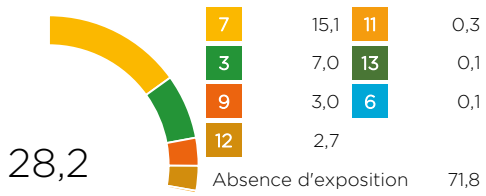
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA+: 94,2%

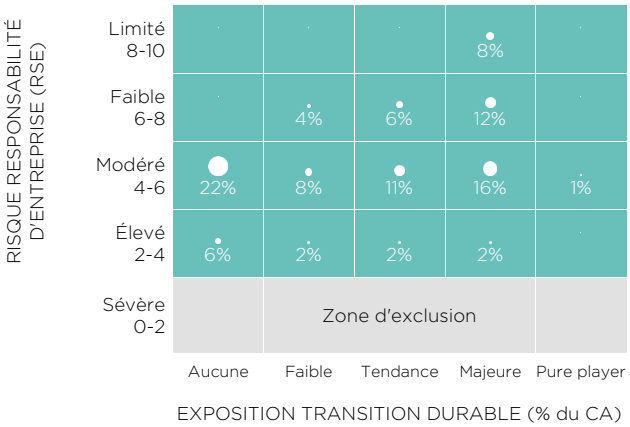
Note Responsabilité moyenne : 5,5/10

% des émetteurs ayant une analyse des plans de transition : 97,9%

Exposition aux ODD(3) (% de chiffre d'affaires)



Exposition transition/RSE(2)



Méthodologie d'analyse

Nous développons des modèles propriétaires construits sur notre expertise et la conviction d'apporter une valeur ajoutée tangible dans la sélection des titres en portefeuille. Le modèle d'analyse ESG de DNCA Above & Beyond Analysis (ABA), respecte ce principe et offre une notation dont nous maitrisons l'ensemble de la construction. Les informations émanant des entreprises constituent l'essentiel des données utilisées dans notre notation. Les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et notre politique d'investisseur responsable et d'engagement sont disponibles sur notre site internet en cliquant ici.

(1) La notation sur 10 intègre 4 risques de responsabilité : actionnariale, environnementale, sociale et sociétale. Quel que soit leur secteur d'activité, 24 indicateurs sont évalués comme le climat social, les risques comptables, les fournisseurs, l'éthique des affaires, la politique énergétique, la qualité du management....

(2) La matrice ABA combine le Risque de Responsabilité et l'exposition à la Transition Durable du portefeuille. Elle permet de cartographier les entreprises en adoptant une approche risques / opportunités.

(3) 1 Pas de pauvreté. 2 Faim « zéro ». 3 Bonne santé et bien-être. 4 Éducation de qualité. 5 Égalité entre les sexes. 6 Eau propre et assainissement. 7 Énergie propre et d'un coût abordable. 8 Travail décent et croissance économique. 9 Industrie, innovation et infrastructure. 10 Inégalités réduites. 11 Villes et communautés durables. 12 Consommation et production responsables. 13 Lutte contre les changements climatiques. 14 Vie aquatique. 15 Vie terrestre. 16 Paix, justice et institutions efficaces. 17 Partenariats pour la réalisation des objectifs.

(4) 5 transitions reposant sur une perspective à long terme du financement de l'économie permettent d'identifier les activités ayant une contribution positive au développement durable et de mesurer l'exposition des entreprises en chiffre d'affaires ainsi que l'exposition aux Objectifs du Développement Durable de l'ONU.

+Le taux de couverture mesure la part des émetteurs (actions et obligations d'entreprises) pris en compte dans le calcul des indicateurs extra-financiers. Cette mesure est calculée en % de l'actif net retraité des liquidités, des instruments monétaires, des instruments dérivés et de tout véhicule hors périmètre "actions et obligations d'entreprises cotées".

Informations administratives

Nom : DNCA Evolutif Pea
Code ISIN (Part C (EUR)) : FR0010354837
Politique de distribution : capitalisation
Classification SFDR : Art.8
Date de création : 03/08/2006
Horizon d'investissement : Minimum 5 ans
Devise : Euro
Minimum d'investissement : 0.00010 part
Pays de domiciliation du fonds : France
Forme juridique : FCP
Type de fonds : OPCVM
Indicateur de référence : 75% STOXX Europe 600 NR + 25% €STR
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Société de gestion : DNCA Finance
Pays de domiciliation de la société de gestion : France
Dépositaire : BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)
Cut off : 12 h 30, heure de Paris
Règlement / Livraison : T+2

Equipe de gestion :
Augustin PICQUENDAR
Alexis ALBERT

Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Oui

Frais

Coûts d'entrée : 2% max
Coûts de sortie : -
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 2,41%
Coûts de transaction : 0,29%
Commissions liées aux résultats : -. Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 75% STOXX Europe 600 NR + 25% €STR . Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.

Glossaire

Bêta. Le bêta d'un titre financier est une mesure de la volatilité ou de sensibilité du titre qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur du titre et les fluctuations du marché. Il s'obtient en régressant la rentabilité de ce titre sur la rentabilité de l'ensemble du marché. En calculant le bêta d'un portefeuille, on mesure sa corrélation avec le marché (l'indice de référence utilisé) et donc de son exposition au risque de marché. Plus la valeur absolue du bêta du portefeuille est faible, moins il est exposé aux fluctuations du marché, et inversement.
Cash flow. Le cash flow représente l'ensemble des flux de liquidités générés par les activités d'une société. Pour les analystes et les créanciers, il constitue un bon moyen d'appréhender la solvabilité et la pérennité d'une entreprise. C'est également un indicateur permettant de connaître l'aptitude de l'entreprise à financer ses investissements à partir de son exploitation ou encore sa capacité à distribuer des dividendes à ses actionnaires.
Coefficient de corrélation. Le coefficient de corrélation est une mesure de la corrélation. Il permet de déterminer le lien entre deux actifs sur une période donnée. Un coefficient positif signifie que les deux actifs évoluent dans le même sens. A l'inverse, un coefficient négatif signifie que les actifs évoluent dans le sens opposé. La corrélation ou la décorrélation peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.
Rend. du dividende. Le rendement d'une action est le rapport dividende / cours de l'action.
DN/EBITDA (Dette Nette / EBITDA). Le rapport dette nette / excédent brut d'exploitation. Il permet d'estimer le levier financier d'une société.
EV (Enterprise Value - Valeur d'entreprise). La valeur de l'entreprise ou valeur de l'actif économique, correspond à la valeur de marché de l'outil industriel et commercial. Elle est égale à la somme de la valeur de marché des capitaux propres (capitalisation boursière si l'entreprise est cotée) et de la valeur de marché de l'endettement net.
Maturité. La maturité ou échéance d'un instrument financier (options, warrants, emprunts, obligations…) correspond à sa date d'échéance, c'est-à-dire la date de fin de sa durée de vie.
Note moyenne. La note moyenne correspond à la qualité de crédit moyenne des émetteurs ou des titres détenus en portefeuille, calculée à partir des notations attribuées par les principales agences de notation financière. Elle est obtenue en convertissant les notations en une échelle numérique, puis en calculant une moyenne pondérée selon le poids de chaque titre dans le portefeuille. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau global de risque de crédit du portefeuille.
P/B. Le Price to Book Ratio correspond au coefficient mesurant le rapport entre la valeur du marché des capitaux propres (la capitalisation boursière) et leur valeur comptable. Il permet de comparer la valorisation d'une société par le marché à sa valorisation comptable.
P/CF (Price/Cash Flow). Ratio financier calculé en divisant le cours de l'action par le cash flow par action.
PER (Price Earnings Ratio). Un ratio boursier qui met en relation le cours d'une action divisé par le bénéfice net par action (BNPA). Le calcul du PER permet de savoir combien de fois se paie le bénéfice par action pour acheter l'action.
Ratio de Sharpe. Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au Taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart type de cette rentabilité. C'est donc une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Il permet de mesurer les performances de gérants pratiquant des politiques de risque différentes.
Sensibilité. La sensibilité d'une obligation mesure la variation de sa valeur en pourcentage induite par une variation donnée du taux d'intérêt.
Taux actuariel moyen. Le taux actuariel moyen correspond au rendement annuel moyen attendu des obligations détenues en portefeuille, en tenant compte à la fois des coupons perçus et de la différence entre le prix d'achat et le montant remboursé à l'échéance. Il est calculé sur la base du rendement actuariel de chaque titre, pondéré par son poids dans le portefeuille. Cet indicateur fournit une estimation du rendement théorique du portefeuille obligataire, sous réserve de la conservation des titres jusqu'à leur échéance et en l'absence de défaut des émetteurs.
Tracking Error. Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) de l'OPCVM et de son indice de référence. Plus le tracking error est faible, et plus l'OPCVM a une performance moyenne proche de son indice de référence.
Volatilité. Mesure des fluctuations de valeur d'un actif autour de sa valeur moyenne. Elle se calcule mathématiquement par l'écart-type des rentabilités de l'actif. La volatilité constitue un indicateur de risque : plus elle est élevée, plus le risque est statistiquement grand.

Mentions légales

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. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. 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 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 de l'OPC 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 OPC 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 OPC 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.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

DNCA EVOLUTIF PEA, Fonds Commun de Placement de droit français domicilié au 19 place Vendôme 75001 Paris conforme à la Directive 2009/65/CE.

DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance – 19 Place Vendôme-75001 Paris – e-mail : dnca@dnca-investments.com – tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – site internet : www.dnca-investments.com

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires

Cet produit promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Nous vous précisions que la décision d'investir dans le Fonds doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques de celui-ci ainsi que l'ensemble de ses objectifs tels que décrits dans le prospectus.

Cet OPCVM est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »), par un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait entraîner un effet négatif réel ou potentiel impact sur la valeur de l'investissement.

Si le processus d'investissement de portefeuille peut intégrer une approche ESG, l'objectif d'investissement du portefeuille n'est pas en premier lieu d'atténuer ce risque. La politique de gestion du risque de durabilité est disponible sur le site internet de la Société de gestion.

L'indice n'est pas désigné comme un indice de référence au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR). Il n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par l'OPCVM.