

**DNCA**  
INVESTMENTS

**RAPPORT**

**ARTICLE 29**

**DE LA LOI ENERGIE CLIMAT**

---

FICHES OPC

*Ce rapport répond aux exigences de l'article 29 de la loi n°2019-1147 du 8 novembre 2019 et de son décret d'application n° 2021-996 publié le 27 mai 2021.*

**TABLE DES MATIERES**

EUROSE/DNCA INVEST EUROSE..... 3  
DNCA INVEST ALPHA BONDS..... 10  
DNCA INVEST SRI EUROPE GROWTH ..... 11  
CENTIFOLIA..... 17  
DNCA INVEST EVOLUTIF ..... 21  
DNCA OPPORTUNITIES ZONE EURO ..... 25  
DNCA INVEST ARCHER MID-CAP EUROPE ..... 29  
DNCA INVEST SRI EURO QUALITY ..... 33  
DNCA INVEST BEYOND ALTEROSA ..... 37  
DNCA INVEST BEYOND CLIMATE ..... 41  
DNCA INVEST BEYOND GLOBAL LEADERS..... 45  
DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA..... 49  
DNCA SERENITE PLUS ..... 53

# EUROSE DNCA INVEST EUROSE

REPORTING 2023

	Politique / Stratégie ESG	Objectifs de gestion	Approche extra-financière
<b>EUROSE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gestion ISR de conviction</li> <li>Best-in-Universe</li> <li>Exclusion des notations &lt;2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)</li> <li>Politique de vote et d'engagement</li> <li>Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)</li> </ul>	<p>L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice composite 20% EURO STOXX 50 et 80% FTSE MTS Global calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la durée de placement recommandée</p>	<p>Le fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE. Le fonds considère les indicateurs ESG suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc</li> <li>Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.</li> <li>Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc</li> <li>Notation qualité ESG globale.</li> </ul> <p>Le fonds procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).</p>
<b>DNCA INVEST EUROSE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gestion ISR de conviction</li> <li>Best-in-Universe</li> <li>Exclusion des notations &lt;2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)</li> <li>Politique de vote et d'engagement</li> <li>Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)</li> </ul>	<p>L'objectif du Compartiment consiste à surperformer l'indice composite composé à 20 % de l'EURO STOXX 50 (code Bloomberg : SX5T) et à 80 % du FTS MTS Global (code Bloomberg : EXEG5) dividendes réinvestis compris dans le calcul, sur la période d'investissement recommandée. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et qu'il intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).</p>	<p>Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE. Le compartiment considère les indicateurs ESG suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc</li> <li>Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.</li> <li>Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc</li> <li>Notation qualité ESG globale.</li> </ul> <p>Le fonds procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).</p>

**Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris**

**Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité**

**Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques**

**EUROSE**

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

**DNCA INVEST EUROSE**

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040)

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)

- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## EUROSE

### PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES AU 31.12.2023

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	MULTI-ASSET
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROZONE
ACTIF NET	2 674,5
NOMBRE D'EMETTEURS	184

### RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	4,02	79,79%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-19,62%	56,43%

### DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> eq)	1 136 633	85,42%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> eq/1 M € CA)	874	84,86%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> eq/1 M € INVESTI)	425	85,42%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,69	69%
T°C - DEFAULT	1,71	
T°C - COMPLETED	1,71	

### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
TOTALÉNERGIES SE	4,63%	1,87	0,30
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0,89%	1,75	0,16
THYSSENKRUPP AG	0,18%	1,75	0,14
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,67%	1,50	0,13
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA	0,34%	1,50	0,13

#### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
SOCIETE GENERALE SA	3,14%	1,50	0,0003
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,67%	1,50	0,1319
SANOFI SA	2,28%	1,50	0,0023
STMICROELECTRONICS NV	2,12%	1,50	0,0105
BOUYGUES SA	2,05%	1,50	0,0331

#### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE HOLDING SAU	0,54%	2,65	0,12690
ELIOR GROUP SA	0,12%	2,33	0,00153
IPSOS SA	0,44%	2,30	0,00076
AYVENS SA	0,96%	2,29	0,00004
UNICREDIT SPA	1,14%	2,24	0,00010

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
CA AUTO BANK SPA/IRELAND	1,51%
COFACE SA	1,08%
DASSAULT AVIATION SA	1,07%
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA	0,99%
ORANO SA	0,89%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	75,52	20,99%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,17	1,02%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	8%	83%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	410	54%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	60%	2%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00017	3%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,82	82%

## DNCA INVEST EUROSE

### PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	MULTI-ASSET
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROZONE
ACTIF NET	2 331,4
NOMBRE D'EMETTEURS	184

### RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	3,89	77,20%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-19,49	56,94%

### DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	973 721	83,14%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	880	82,60%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	418	83,14%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,69	69%
T°C - DEFAUT	1,72	
T°C - COMPLETED	1,72	

### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
TOTALÉNERGIES SE	4,81%	1,87	0,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0,93%	1,75	0,17
THYSSENKRUPP AG	0,17%	1,75	0,13
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,74%	1,50	0,13
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE HOLDING SAU	0,56%	2,65	0,13

#### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
SOCIETE GENERALE SA	3,22%	1,50	0,0003
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,74%	1,50	0,1338
SANOFI SA	2,38%	1,50	0,0024

#### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE HOLDING SAU	0,56%	2,65	0,12903
ELIOR GROUP SA	0,12%	2,33	0,00151
IPSOS SA	0,43%	2,30	0,00074

STMICROELECTRONICS NV	2,22%	1,50	0,0109	AYVENS SA	0,94%	2,29	0,00004
BOUYGUES SA	2,13%	1,50	0,0341	UNICREDIT SPA	1,06%	2,24	0,00009

### PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
CA AUTO BANK SPA/IRELAND	1,45%
DASSAULT AVIATION SA	1,11%
COFACE SA	1,10%
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA	1,01%
ORANO SA	0,94%

### AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	74,57	21,64%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,15	1,05%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	8%	80%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	416	53%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	60%	2%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00017	3%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,80	80%

# DNCA INVEST ALPHA BONDS

REPORTING 2023

Le fonds DNCA Invest Alpha Bonds ne peut pas faire l'objet d'une analyse et d'une mesure spécifique des risques climatiques et biodiversité en raison de la classe d'actifs des investissements.

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

Le Compartiment cherche à offrir, sur la durée d'investissement recommandée courant sur plus de trois ans, une performance supérieure, nette de tous frais, à celle de l'indice pour chaque part<sup>1</sup>. Cette performance est recherchée en y associant une volatilité annuelle inférieure à 5 % dans des conditions de marché normales.

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).

## Approche extra-financière

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR mais ne réalise pas d'investissements durables. Dans ce cadre, le compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

<sup>1</sup> Se référer au prospectus de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest disponible sur le site <https://www.dnca-investments.com/>

- Ambitions à long terme (2050)  
d'un indice moyen de  
réchauffement de la température  
des portefeuilles de DNCA  
Finance inférieur à 2°C.

L'outil « ABA Temp » donne la  
possibilité d'analyser la température  
ex-post et d'intégrer cette dimension  
dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

### MESURES

CLASSE D'ACTIFS	OBLIGATIONS D'ETAT
ZONE D'INVESTISSEMENT	MONDE
ACTIF NET	8 874,3
NOMBRE D'EMETTEURS	32

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

### MESURES

NOTE ABA MOYENNE	4,77
------------------	------

## DONNEES CLIMAT

### MESURES

INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq/1 M € DETTE)	301.8
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq/1 M € PIB)	368.3

## MIX ENERGETIQUE

SOURCE D'ENERGIE	POIDS
BIO ET DECHETS	7.52%
RENOUVELABLE	2.98%
HYDRAULIQUE	2.34%
GEOthermie	1.43%
NUCLEAIRE	10.31%
PETROLE BRUT ET GNL	34.40%
GAZ NATUREL	30.68%
CHARBON	10.39%
TOURBE	0.02%

## ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES OBJECTIFS INTERNATIONAUX CLIMAT ET BIODIVERSITE

ENGAGEMENTS	POIDS	NOMBRE DE PAYS EN PORTEFEUILLE
SIGNATURE ACCORD DE PARIS (COP 21)	100.0%	17/17
SORTIE DU CHARBON	30.0%	6/17
SIGNATURE ACCORD CONVENTION POUR LA DIVERSITE BIOLOGIQUE	62.4%	16/17

# DNCA INVEST SRI EUROPE GROWTH

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

L'objectif du Compartiment consiste à surperformer les marchés d'actions paneuropéens sur la période d'investissement recommandée (5 ans). L'indice de référence STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calculé avec les dividendes réinvestis, est fourni à des fins de comparaison a posteriori.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et qu'il intègre des critères environnementaux sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

## Approche extra-financière

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE. Le Compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

MESURES	
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROPE
ACTIF NET	1 349,7
NOMBRE D'EMETTEURS	41

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	5,82	98,24%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-4,73%	70,18%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	189 525	96,28%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	540	96,28%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	140	96,28%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,69	78%
T°C - DEFAUT	1,93	
T°C - COMPLETED	1,93	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
AIR LIQUIDE SA	1,14%	1,75	0,74
EMETTEUR ANONYME	3,49%	2,14	0,28
GERRESHEIMER AG	1,32%	1,50	0,24
SYMRISE AG	2,94%	1,50	0,11
KINGSPAN GROUP PLC	2,14%	1,50	0,07

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
ASTRAZENECA PLC	6,76%	1,50	0,0122
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,69%	1,50	0,0164
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,11%	1,50	0,0049
ASML HOLDING NV	3,65%	1,50	0,0008
EMETTEUR ANONYME	3,35%	1,50	0,0257

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
EMETTEUR ANONYME	2,06%	2,28	0,00520
EMETTEUR ANONYME	3,49%	2,14	0,28451
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	3,29%	1,99	0,00090
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	3,28%	1,93	0,00113
ROBERTET SA	0,01%	1,93	0,00029

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
NOVO NORDISK A/S	9,33%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,57%
VAT GROUP AG	2,07%
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,72%
SIKA AG	1,43%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	51,24	47,75%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)		
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	8%	96%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	360	66%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	0%	0%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00008	2%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,18	96%

**Politique /Stratégie ESG**

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

**Objectifs de gestion**

L'objectif de gestion est la recherche d'une performance sur la durée de placement recommandée supérieure à l'indice CAC 40 calculé dividendes réinvestis, notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables

**Approche extra-financière**

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Le fonds considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le fonds procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

**Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris**

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

**Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité**

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques**

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	FRANCE
ACTIF NET	927,7
NOMBRE D'EMETTEURS	38

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	4,85	95,78%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-19,90%	75,36%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	504 415	88,78%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	853	88,78%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	544	88,78%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,69	85%
T°C - DEFAULT	1,93	
T°C - COMPLETED	1,93	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
TOTALENERGIES SE	9,71%	1,87	0,61
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	2,25%	1,75	0,39
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	5,55%	1,50	0,27
IMERYS SA	1,20%	1,50	0,13
BOUYGUES SA	4,99%	1,50	0,08

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
SANOFI SA	8,49%	1,50	0,0085
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	5,55%	1,50	0,2667
CREDIT AGRICOLE SA	5,06%	1,50	0,0002
BOUYGUES SA	4,99%	1,50	0,0784
ORANGE SA	4,87%	1,50	0,0176

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
IPSOS SA	1,09%	2,30	0,00184
AYVENS SA	0,92%	2,29	0,00004
BNP PARIBAS SA	6,34%	2,14	0,00094
TOTALENERGIES SE	9,71%	1,87	0,61430
EMETTEUR ANONYME	0,48%	1,85	0,00054

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
SOCIETE LDC SA	3,78%
DASSAULT AVIATION SA	3,43%
COFACE SA	1,73%
EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	0,96%
METROPOLE TELEVISION SA	0,87%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	1 577,82	42,62%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,00	3,36%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	6%	95%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	286	62%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	0%	0%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00001	4%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,58	89%

# DNCA INVEST EVOLUTIF

REPORTING 2023

## Politique /Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Politique de vote et d'engagement  
Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice composite 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1 - 10 years calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la durée de placement recommandée

## Approche extra-financière

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Le Compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

### Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

### Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

### Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

MESURES	
CLASSE D'ACTIFS	MULTI-ASSET
ZONE D'INVESTISSEMENT	GLOBAL
ACTIF NET	610,9
NOMBRE D'EMETTEURS	54

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	4,60	86,77%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-9,33%	79,23%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	289 414	94,62%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	1 014	94,62%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	474	94,62%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,59	73%
T°C - DEFAULT	1,67	
T°C - COMPLETED	1,67	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	4,15%	1,50	0,39
WIZZ AIR FINANCE Co BV	1,23%	1,50	0,36
EMETTEUR ANONYME	0,94%	1,54	0,29
TOTALÉNERGIES SE	2,27%	1,87	0,28
LINDE PLC	1,45%	1,75	0,16

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
MICROSOFT CORP	4,50%	1,50	0,0004
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,28%	1,50	0,0016
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	4,15%	1,50	0,3889
ASML HOLDING NV	3,98%	1,50	0,0003
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,98%	1,50	0,0037

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
EMETTEUR ANONYME	2,49%	2,64	
UNICREDIT SPA	2,94%	2,24	0,00049
BNP PARIBAS SA	1,58%	2,14	0,00046
HOME DEPOT INC/THE	0,30%	2,08	
TOTALÉNERGIES SE	2,27%	1,87	0,27971

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
STELLANTIS NV	4,69%
NOVO NORDISK A/S	4,41%
CARRIER GLOBAL CORP	3,38%
CATERPILLAR INC	1,30%
ARVAL SERVICE LEASE SA/FRANCE	1,30%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	76,41	39,68%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,71	2,54%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	12%	93%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	400	68%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	70%	0%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00043	6%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,23	93%

# DNCA OPPORTUNITES ZONE EURO

REPORTING 2023

## Politique /Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

Le fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure à l'indice de référence Euro Stoxx Net Return (dividendes nets réinvestis) sur la période d'investissement recommandée (5 ans), notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.

## Approche extra-financière

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Le fonds considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le fonds procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROZONE
ACTIF NET	923,2
NOMBRE D'EMETTEURS	45

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	4,84	98,91%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-15,33%	90,15%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	784 669	98,95%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	1 244	98,95%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	850	98,95%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,76	87%
T°C - DEFAUT	1,84	
T°C - COMPLETED	1,84	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
VALLOUREC SACA	2,57%	1,75	0,53
TOTALENERGIES SE	4,89%	1,87	0,41
ENI SPA	1,94%	1,99	0,39
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	4,53%	1,50	0,29
STMICROELECTRONICS NV	4,16%	1,50	0,03

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
SANOFI SA	5,31%	1,50	0,0069
SOITEC	5,25%	1,50	0,0064
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	4,53%	1,50	0,2852
STMICROELECTRONICS NV	4,16%	1,50	0,0263
EMETTEUR ANONYME	3,93%	1,50	0,0028

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
ELIOR GROUP SA	0,17%	2,33	0,00266
IPSOS SA	1,26%	2,30	0,00280
AYVENS SA	2,59%	2,29	0,00016
MAIRE TECNIMONT SPA	2,27%	2,18	0,00782
BNP PARIBAS SA	4,21%	2,14	0,00082

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
STELLANTIS NV	4,93%
TRIGANO SA	3,32%
SIXT SE	2,43%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	1,42%
EXCLUSIVE NETWORKS SA	0,44%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	111,40	35,74%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,45	2,46%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	10%	99%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	490	66%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	30%	6%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00012	9%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,96	99%

# DNCA INVEST ARCHER MID-CAP EUROPE

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

## Objectifs de gestion

Le fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure à l'indice de référence MSCI Europe Mid Cap Index Net Return (dividendes nets réinvestis) sur la période d'investissement recommandée (5 ans), notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## Approche extra-financière

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR mais ne réalise pas d'investissements durables. Dans ce cadre, le compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROPE
ACTIF NET	508,1
NOMBRE D'EMETTEURS	69

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	4,42	91,70%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-15,57%	74,43%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq)	252 381	90,16%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq/1 M € CA)	1 026	90,16%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq/1 M € INVESTI)	497	90,16%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	2,10	60%
T°C - DEFAULT	2,48	
T°C - COMPLETED	2,48	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
EMETTEUR ANONYME	2,07%	2,67	1,12
VALLOUREC SACA	0,78%	1,75	0,26
FUGRO NV	4,89%	1,50	0,23
ASR NEDERLAND NV	0,98%	2,33	0,16
SOL SPA	1,38%	1,55	0,08

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
FUGRO NV	4,89%	1,50	0,2305
DCC PLC	2,96%	1,50	0,0121
TRYG A/S	2,50%	1,50	0,0001
EMETTEUR ANONYME	2,48%	1,50	0,0029
INFORMA PLC	2,32%	1,50	0,0002

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
EMETTEUR ANONYME	2,07%	2,67	1,11809
BOLLORE SE	2,24%	2,56	
OCI NV	1,84%	2,56	
ASR NEDERLAND NV	0,98%	2,33	0,15710
IPSOS SA	2,55%	2,30	0,00925

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
DASSAULT AVIATION SA	1,83%
BFF BANK SPA	1,27%
TRIGANO SA	1,79%
DERMAPHARM HOLDING SE	2,25%
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	1,71%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	75,92	6,56%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,14	2,72%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	2%	91%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	4151	29%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	24%	0%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00000	0%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,28	88%

# DNCA INVEST SRI EURO QUALITY

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de Conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations
- <4/10 en Responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Recherches d'externalités positives liées à la Transition Durable
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion des armes controversées
- Politique d'exclusions

## Objectifs de gestion

Le compartiment recherche une performance supérieure à celle de l'indice MSCI All Countries World Index Net Total Return (Euro) pendant la durée de placement recommandée. (5 ans). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et qu'il intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG)

## Approche extra-financière

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE. Le Compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
  - Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
  - Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
  - Notation qualité ESG globale.
- Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

- **(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROZONE
ACTIF NET	2 341,8
NOMBRE D'EMETTEURS	39

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	5,69	94,43%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-8,35%	81,29%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	675 249	94,43%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	741	94,43%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	288	94,43%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,67	90%
T°C - DEFAUT	1,67	
T°C - COMPLETED	1,67	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
AIR LIQUIDE SA	2,20%	1,75	0,56
TOTALÉNERGIES SE	1,97%	1,87	0,30
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,18%	1,50	0,25
CIE GENERALE DES ÉTABLISSEMENTS MICHELIN SCA	3,11%	1,75	0,16
DEUTSCHE POST AG	1,55%	1,50	0,10

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
ASML HOLDING NV	6,68%	1,50	0,0005
ESSILORLUXOTTICA SA	6,32%	1,50	0,0292
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,62%	1,50	0,0022
DASSAULT SYSTEMES SE	4,39%	1,50	0,0003

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
EMETTEUR ANONYME	0,69%	2,28	0,00069
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	2,56%	1,99	0,00028
TOTALÉNERGIES SE	1,97%	1,87	0,29978
VINCI SA	3,70%	1,75	0,05423

INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	4,28%	1,50	0,0005	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	3,11%	1,75	0,16365
--------------------------------------	-------	------	--------	--	-------	------	---------

### PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
AMADEUS IT GROUP SA	3,24%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,42%
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	0,62%
ADYEN NV	0,57%

### AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	842,49	57,58%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,00	2,98%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	8%	94%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	393	73%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	0%	0%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00008	4%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,32	94%

# DNCA INVEST BEYOND ALTEROSA

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <4/10 en responsabilité
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

Le Compartiment vise à surperformer l'indice composite suivant : 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index, calculé coupons et dividendes réinvestis, sur la période d'investissement recommandée (minimum 3 ans). 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).

## Approche extra-financière

Le Compartiment a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du SFDR.

Le Compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

**(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	MULTI-ASSET
ZONE D'INVESTISSEMENT	OCDE
ACTIF NET	168,8
NOMBRE D'EMETTEURS	93

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	5,35	94,67%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-15,06%	76,79%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq)	50 529	90,22%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq/1 M € CA)	685	90,22%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> Eq/1 M € INVESTI)	299	90,22%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,69	72%
T°C - DEFAULT	1,81	
T°C - COMPLETED	1,81	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1,45%	1,75	0,32
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,16%	2,22	0,19
VERALLIA SA	1,32%	1,50	0,19
SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	1,01%	1,50	0,13
ENEL SPA	0,96%	1,50	0,11

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
ASTRAZENECA PLC	2,75%	1,50	0,0010
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,60%	1,50	0,0022
BANCO BILBAO VIZCAYA	1,97%	1,50	0,0002

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE HOLDING SAU	0,36%	2,65	0,10415
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,45%	2,58	0,01821
SAMSUNG SDI Co LTD	0,94%	2,41	0,02820

ARGENTARIA SA							
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV	1,85%	1,50	0,0095	EMETTEUR ANONYME	0,76%	2,34	0,00374
IBERDROLA INTERNATIONAL BV	1,82%	1,50	0,0515	UNICREDIT SPA	1,29%	2,24	0,00014

### PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
STORA ENSO OYJ	2,17%
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS DE L'ENVIRONNEMENT	2,08%
NOVO NORDISK A/S	1,96%
EDP RENOVAVEIS SA	1,80%
PEARSON FUNDING PLC	1,61%

### AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	1 256,26	39,26%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	2,77	2,12%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	13%	88%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	502	51%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	72%	4%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00213	3%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	1,03	88%

# DNCA INVEST BEYOND CLIMATE

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <4/10 en responsabilité
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

Le Compartiment vise à surperformer l'indice suivant (libellé en Euro) : l'EUROSTOXX NR (code Bloomberg : SXXT Index) calculé dividendes réinvestis, sur la période d'investissement recommandée. La stratégie d'investissement est basée sur une approche « climat » qui combine les exigences classiques de gestion du risque et rendement financier avec les exigences de transition bas carbone en ligne avec l'Accord de Paris signé le 22 Avril 2016 (« l'Accord de Paris »).

## Approche extra-financière

Le Compartiment a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du SFDR. Le Compartiment vise à aligner l'économie sur une trajectoire inférieure à 2 degrés. Cet objectif se matérialise par une diminution moyenne de l'intensité carbone du portefeuille d'au moins 2,5% par an en comparant l'intensité carbone de chaque société consolidée du Compartiment avec l'intensité carbone de l'année précédente. De plus, la stratégie d'investissement est orientée vers une économie contributive aux enjeux climatiques se traduisant par des émissions de CO2 évitées supérieures aux émissions de CO2 induites (scope 1 et 2). Le Compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

- **(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROPE
ACTIF NET	276,2
NOMBRE D'EMETTEURS	38

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	6,22	96,25%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-15,31%	83,56%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	111 077	94,30%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	767	94,30%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	402	94,30%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,61	74%
T°C - DEFAULT	1,67	
T°C - COMPLETED	1,67	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	3,44%	1,75	0,49
ENEL SPA	4,46%	1,50	0,32
EMETTEUR ANONYME	2,32%	1,75	0,24
IREN SPA	1,44%	1,56	0,14
IBERDROLA SA	6,69%	1,50	0,12

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
IBERDROLA SA	6,69%	1,50	0,1230
PRYSMIAN SPA	5,54%	1,50	0,0504
STMICROELECTRONICS NV	5,29%	1,50	0,0208
DASSAULT SYSTEMES SE	4,75%	1,50	0,0001
ENEL SPA	4,46%	1,50	0,3207

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
CAIXABANK SA	1,33%	1,85	0,00012
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	3,44%	1,75	0,49102
EMETTEUR ANONYME	2,32%	1,75	0,23851
GEBERIT AG	2,80%	1,73	0,00531
IREN SPA	1,44%	1,56	0,13743

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
EDP RENOVAVEIS SA	5,74%
SIKA AG	3,72%
NEOEN SA	3,52%
ARISTON HOLDING NV	2,33%
STORA ENSO OYJ	2,17%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	3 535,51	47,38%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	8,92	6,04%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	10%	96%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	782	56%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	18%	2%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00190	11%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	2,32	94%

# DNCA INVEST BEYOND GLOBAL LEADERS

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <4/10 en responsabilité
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

Le Compartiment vise à surperformer l'indice suivant libellé en euro : MSCI All Countries World Net Return (ticker Bloomberg : NDEEWN Index) calculé dividendes nets de retenue à la source réinvestis, sur la durée de placement recommandée (5 ans). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et qu'il intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

## Approche extra-financière

Le Compartiment a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du SFDR. La stratégie d'investissement est orientée vers une économie à faible émission de carbone, ce qui conduit à une empreinte carbone du portefeuille inférieure à celle de l'indice MSCI All Countries World. Le Compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

## Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

## Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

- **(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	GLOBAL
ACTIF NET	253,7
NOMBRE D'EMETTEURS	34

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	5,55	94,37%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-7,56%	85,70%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	53 953	95,09%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	663	95,09%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	213	95,09%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,89	84%
T°C - DEFAUT	2,13	
T°C - COMPLETED	2,13	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
ARCHER-DANIELS-MIDLAND Co	2,68%	2,22	0,67
AIR LIQUIDE SA	2,63%	1,75	0,53
IBERDROLA SA	4,58%	1,50	0,20
SAMSUNG SDI Co LTD	2,67%	2,41	0,12
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING Co LTD	5,37%	2,58	0,10

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,71%	1,50	0,0073
DANAHER CORP	4,59%	1,50	0,0042
IBERDROLA SA	4,58%	1,50	0,1970
PALO ALTO NETWORKS INC	4,47%	1,50	0,0004

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING Co LTD	5,37%	2,58	0,10277
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	1,26%	2,52	0,00824
SAMSUNG SDI Co LTD	2,67%	2,41	0,12132
EMETTEUR ANONYME	2,82%	2,34	0,02114

AGILENT TECHNOLOGIES INC	4,22%	1,50	0,0031	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	2,68%	2,22	0,66974
--------------------------	-------	------	--------	---------------------------	-------	------	---------

### PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
NOVO NORDISK A/S	5,05%
NEXTERA ENERGY INC	2,94%
SIKA AG	2,93%
EDP RENOVAVEIS SA	2,66%
ARRAY TECHNOLOGIES INC	1,88%

### AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	1 196,20	58,01%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)		
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	14%	94%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	598	58%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	86%	5%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00000	0%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,36	94%

# DNCA INVEST BEYOND SEMPEROSA

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <4/10 en responsabilité
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

Le Compartiment vise à surperformer l'indice suivant libellé en euro : Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg : SXXT Index) calculé dividendes nets de retenue à la source réinvestis, sur la durée de placement recommandée (5 ans). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et qu'il intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

## Approche extra-financière

Le Compartiment a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du SFDR. La stratégie d'investissement est orientée vers une économie à faible émission de carbone, ce qui conduit à une empreinte carbone du portefeuille inférieure à celle de l'Euro Stoxx NR.

Le Compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

### Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

### Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

### Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

- **(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	EQUITY
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROZONE
ACTIF NET	471,8
NOMBRE D'EMETTEURS	34

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	6,09	90,01%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-9,41%	75,84%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	154 367	88,37%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	708	88,37%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	327	88,37%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,63	82%
T°C - DEFAUT	1,66	
T°C - COMPLETED	1,66	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
MAYR MELNHOF KARTON AG	1,93%	1,50	0,35
IBERDROLA SA	6,08%	1,50	0,25
HUHTAMAKI OYJ	3,15%	1,75	0,20
AIR LIQUIDE SA	0,84%	1,75	0,16
CIE GENERALE DES ÉTABLISSEMENTS MICHELIN SCA	3,56%	1,75	0,14

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
ASML HOLDING NV	6,55%	1,50	0,0004
IBERDROLA SA	6,08%	1,50	0,2455
DASSAULT SYSTEMES SE	5,16%	1,50	0,0003
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,56%	1,50	0,0039

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
EMETTEUR ANONYME	2,41%	2,14	0,05802
CIE GENERALE DES ÉTABLISSEMENTS MICHELIN SCA	3,56%	1,75	0,13938
HUHTAMAKI OYJ	3,15%	1,75	0,19618
HERA SPA	2,50%	1,75	0,13720

EMETTEUR ANONYME	4,13%	1,50	0,0094	ESSITY AB	1,88%	1,75	0,12734
------------------	-------	------	--------	-----------	-------	------	---------

### PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
NOVO NORDISK A/S	5,03%
RATIONAL AG	3,16%
EDP RENOVAVEIS SA	2,40%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,30%
LONZA GROUP AG	1,89%

### AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	2 809,52	54,75%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)	0,00	3,34%
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	12%	90%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	507	59%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	0%	0%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00000	0%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,62	88%

# DNCA SERENITE PLUS

REPORTING 2023

## Politique / Stratégie ESG

- Gestion ISR de conviction
- Best-in-Universe
- Exclusion des notations <2/10 en responsabilité (min, 20% de l'univers de gestion)
- Politique de vote et d'engagement
- Politique d'exclusion (notamment production de tabac et production d'armes)

## Objectifs de gestion

L'objectif de gestion du Fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence obligataire Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year (Ticker Bloomberg : LE13TREU Index) calculé coupons réinvestis sur la durée de placement recommandée. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

## Approche extra-financière

Le compartiment promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR. Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Le compartiment considère les indicateurs ESG suivants :

- Indicateurs environnementaux : émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution hydrique, consommation d'eau, utilisation des sols, etc
- Indicateurs sociaux : rémunération, inégalités hommes-femmes, santé et sécurité, travail des enfants, etc.
- Indicateurs de gouvernance : corruption et pots-de-vin, évasion fiscale, etc
- Notation qualité ESG globale.

Le compartiment procède également à la publication des 14 PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives) obligatoires et de 3 PAI facultatifs (Utilisation de l'eau, Recyclage de l'eau et Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies).

### Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux de limitation du réchauffement climatique prévus par l'Accord de Paris

DNCA Finance s'est positionnée comme acteur de la lutte contre le changement climatique avec l'alignement avec l'Accord de Paris.

Les objectifs de DNCA Finance sont ainsi de plusieurs sortes :

- Objectifs qualitatifs à court terme (2023), notamment de dialogue et d'engagement avec des émetteurs sur les thèmes du climat et de la biodiversité
- Objectifs à moyen terme (2030-2040) tels que la sortie des hydrocarbures non conventionnels et du charbon, et un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2,2°C (2030)
- Ambitions à long terme (2050) d'un indice moyen de réchauffement de la température des portefeuilles de DNCA Finance inférieur à 2°C.

### Informations sur la stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité

DNCA Finance inscrit sa stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité sur le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal. A ce stade, DNCA Finance continue d'approfondir l'analyse et l'appropriation des enjeux, des méthodes et des indicateurs.

A court terme, DNCA Finance retient notamment des indicateurs de pressions sur la biodiversité issus du CDP :

- Consommation d'eau (en mégalitre par an)
- Usage du sol pour production agricole / forestière (en hectare par an)

**(Cf. section VII. du rapport Art.29)**

### Informations sur les démarches de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques

DNCA Finance a choisi de retenir plusieurs types d'indicateurs pour mesurer et gérer les risques en matière de durabilité, dont les principaux sont :

- Notation « risques » issues d'ABA (émetteurs privés) ou d'agences de notation (émetteurs souverains)
- Controverses suivies par ABA (émetteurs privés), ou issues d'agences de notation
- Indicateurs de risque financier liés au climat (VAR Climat) et à la biodiversité
- Données brutes (exposition aux énergies fossiles, expositions sectorielles, etc.)

**(Cf. section VIII. du rapport Art.29)**

L'outil « ABA Temp » donne la possibilité d'analyser la température ex-post et d'intégrer cette dimension dans les décisions d'investissement.

- **(Cf. VI. du rapport Art. 29)**

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES ET MESURES

	MESURES
CLASSE D'ACTIFS	BOND
ZONE D'INVESTISSEMENT	EUROZONE
ACTIF NET	705,4
NOMBRE D'EMETTEURS	101

## RISQUES EN MATIERE DE DURABILITE

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
NOTE ABA MOYENNE	4,20	86,66%
VAR CLIMAT (SCÉNARIO 2° SSP2 / REMIND NGFS DISORDERLY "AVERAGE")	-15,22%	60,80%

## DONNEES CLIMAT

	MESURES	TAUX DE COUVERTURE
EMISSIONS CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ)	275 413	88,91%
INTENSITÉ CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € CA)	819	87,71%
EMPREINTE CARBONE (tCO <sub>2</sub> EQ/1 M € INVESTI)	390	88,91%
T°C - DISPONIBLE (METHODE EOTS)	1,67	64%
T°C - DEFAULT	1,68	
T°C - COMPLETED	1,68	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS AU SCORE DE TEMPERATURE (METHODOLOGIE EOTS, TEMPERATURES DISPONIBLES)

NOMS	%ENCOURS	TEMPERATURE	CONTRIBUTION (%)
THYSSENKRUPP AG	1,36%	1,75	0,81
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA	0,82%	1,50	0,24
WIZZ AIR FINANCE Co BV	1,69%	1,50	0,20
TOTALÉNERGIES SE	1,32%	1,87	0,07
NATURGY FINANCE BV	0,78%	1,75	0,06

### MEILLEURS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
INTESA SANPAOLO SPA	4,49%	1,50	0,0002
BANCO SANTANDER SA	4,14%	1,50	0,0001
SOCIETE GENERALE SA	2,91%	1,50	0,0002

### MOINS BONS SCORES DE TEMPERATURE

NOM	%ENCOURS	TEMP.	CONTRIBUTION (%)
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE HOLDING SAU	0,15%	2,65	0,02742
IPSOS SA	0,65%	2,30	0,00086
AYVENS SA	1,48%	2,29	0,00005

KBC GROUP NV	2,83%	1,50	0,0002
EMETTEUR ANONYME	2,34%	1,50	

UNICREDIT SPA	2,81%	2,24	0,00019
BNP PARIBAS SA	1,95%	2,14	0,00023

## PRINCIPAUX SCORES MANQUANTS

NOM	%ENCOURS
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA	3,17%
UBS GROUP AG	3,06%
CA AUTO BANK SPA/IRELAND	2,69%
ARVAL SERVICE LEASE SA/FRANCE	1,61%
CESKA SPORITELNA AS	1,36%

## AUTRES PRESSIONS ENVIRONNEMENTALES

		MESURES	TAUX DE COUVERTURE
SOURCE CDP	CONSOMMATION EAU (ML/AN - EVIC) (M3 - MILLION D'EUROS INVESTI)	92,66	11,50%
	USAGE DES SOLS POUR LA PRODUCTION AGRICOLE/FORESTIERE (HA/MILLION D'EUROS INVESTIS - EVIC)		
PAI (PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES), SOURCE MSCI	PART DU PORTEFEUILLE INVESTI DANS DES ENTREPRISES DONT L'ACTIVITE A UNE INCIDENCE NEGATIVE SENSIBLE SUR LE PLAN DE LA BIODIVERSITE	7%	86%
	UTILISATION DE L'EAU (CONSOMMATION D'EAU (M3) RAPPORTEE AU CHIFFRE D'AFFAIRES)	212	61%
	TAUX DE RECYCLAGE DE L'EAU	65%	3%
	REJETS DANS L'EAU (TONNES DE REJETS DANS L'EAU PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,00001	0%
	DECHETS DANGEREUX OU RADIOACTIFS (TONNES DE DECHETS PAR MILLION D'EUROS INVESTI)	0,35	85%

DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.

Ce document promotionnel ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion.

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

Site intranet dédié aux indépendants. 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.

