

DNCA INVEST SRI NORDEN EUROPE

ACTIONS EUROPE DU NORD



Objectif de gestion

Le compartiment recherche une performance supérieure à l'indice composite libellé en Euro : 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calculé dividendes réinvestis, 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).

Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

Indicateurs financiers

Valeur liquidative (€)	206,71
Actif net (m€)	292
Nombre de lignes actions	53
Capitalisation moyenne (md€)	80
Price to Earning Ratio 2026 ^e	25,1x
Price to Book 2025	4,7x
VE/EBITDA 2026 ^e	17,5x
DN/EBITDA 2025	0,7x
Rend. du free cash-flow 2026 ^e	2,46%
Rend. du dividende 2025 ^e	1,52%

Facset, consensus des analystes au 29/05/2026. 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 02/11/2016 au 29/05/2026)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

↗ DNCA INVEST SRI NORDEN EUROPE (Part A) Performance cumulée ↘ Indicateur de référence⁽¹⁾



⁽¹⁾35 % MSCI Nordic, 25 % DAX, 15 % SMI, 15 % AEX, 10 % MSCI UK TR UK Net Local Currency, libellé en Euro
Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Part A	-5,05	+1,38	-1,53	+7,88
Indicateur de référence	+12,59	+13,02	+9,00	+10,05
Part A - volatilité	14,53	15,09	17,59	16,53
Indicateur de référence - volatilité	12,19	12,70	14,28	15,31

Performances cumulées (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Part A	+4,63	+1,84	+1,25	-5,05	+4,20	-7,40
Indicateur de référence	+3,17	+1,02	+7,08	+12,59	+44,33	+53,81

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Part A	-6,03	+8,72	+11,98	-33,28	+38,63	+30,24	+33,80	-9,57	+15,67
Indicateur de référence	+14,54	+8,40	+17,04	-10,04	+24,09	+6,58	+25,28	-10,93	+10,63

Indicateur de risque



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	Depuis la création
Ratio de Sharpe	-0,49	-0,10	-0,19	0,42
Tracking Error	6,17%	6,70%	8,17%	8,07%
Coef. corrélation	0,91	0,90	0,89	0,87
Ratio d'information	-2,86	-1,74	-1,29	-0,27
Bêta	1,08	1,07	1,09	0,94

Principaux risques : risque actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité, risque en perte de capital, risque de taux, risque de change, risque de crédit, risque de contrepartie, risque ESG, risque de durabilité

Principales positions*

	Poids
ASML HOLDING NV (7,0)	6,22%
NKT A/S (5,5)	5,13%
ASTRAZENECA PLC (4,7)	4,42%
SIEMENS ENERGY AG (4,8)	4,25%
GALDERMA GROUP AG (4,9)	4,03%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B (5,9)	4,02%
KONGSBERG GRUPPEN ASA (5,5)	3,52%
HARVIA OYJ (3,9)	3,46%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH (4,5)	3,44%
VAISALA OYJ- A SHS (7,0)	3,24%
	41,72%

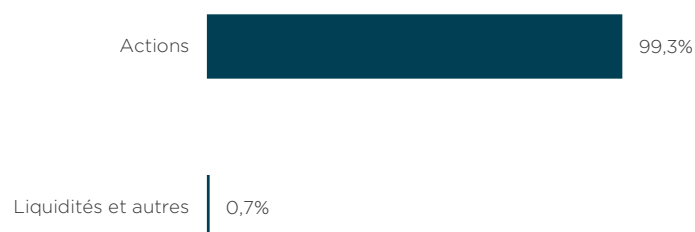
Contribution à la performance du mois

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

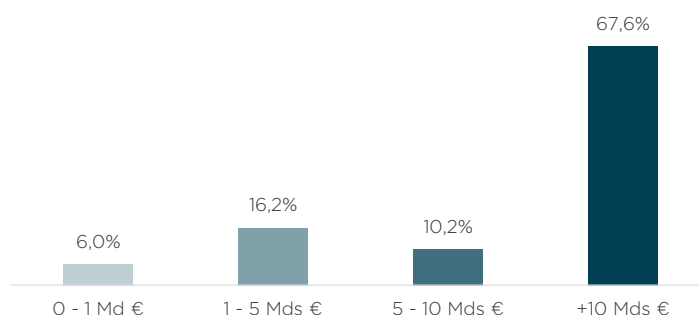
Meilleures	Poids	Contribution
ASML HOLDING NV	6,22%	+0,76%
NKT A/S	5,13%	+0,49%
HARVIA OYJ	3,46%	+0,46%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,44%	+0,43%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	2,95%	+0,39%

Moins bonnes	Poids	Contribution
SIEMENS ENERGY A	4,25%	-0,47%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	4,02%	-0,20%
MIPS AB	1,23%	-0,16%
DEUTSCHE BOERSE	2,35%	-0,14%
CONVATEC GROUP PLC	1,01%	-0,09%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par capitalisation



Répartition sectorielle (ICB)

	Fonds	Indice
Santé	29,2%	13,4%
Biens et services industriels	23,8%	19,5%
Technologie	14,6%	10,0%
Produits et services de	9,1%	1,8%
Banques	7,2%	9,2%
Énergie	4,2%	6,8%
Assurance	2,9%	6,5%
Bâtiment et matériaux de	2,8%	2,8%
Services financiers	2,3%	5,1%
Agroalimentaire, boisson et tabac	1,8%	4,3%
Télécommunications	1,0%	5,5%
Distribution	0,2%	0,4%
Voyages et loisirs	-	0,3%
Services aux collectivités	-	2,1%
Médias	-	2,1%
Magasins de soin personnel, de	-	3,5%
Immobilier	-	0,5%
Automobiles et équipementiers	-	1,3%
Ressources de base	-	3,0%
Chimie	-	1,7%
Liquidités et autres	0,7%	N/A

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Danemark	16,9%	8,2%
Suède	15,1%	16,8%
Suisse	14,3%	15,2%
Allemagne	10,5%	23,4%
Royaume-Uni	9,4%	14,4%
Pays-Bas	8,1%	10,0%
Finlande	7,9%	5,0%
Belgique	4,9%	0,1%
Norvège	4,0%	3,2%
France	3,4%	2,0%
Autriche	3,1%	-
Irlande	1,4%	-
Islande	0,1%	-
Liquidités et autres	0,7%	N/A

Principaux mouvements*

Entrées : BIOGAIA AB-B SHS, NOKIA OYJ (5,1), OTTOBOCK SE & CO KGAA (3,9) et SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB

Sorties : Aucune

Commentaire de gestion

Au cours du mois de mai, les marchés ont évolué au gré des annonces sur les avancées diplomatiques au Moyen-Orient, alternant entre optimisme et pessimisme. Le pétrole a nettement reculé sur le mois, avec un Brent en baisse de -19% à 92\$; les investisseurs intègrent progressivement la possibilité d'un accord visant à prolonger le cessez-le-feu et à permettre une reprise normale du trafic dans le détroit d'Ormuz. La situation restait toutefois extrêmement fragile, et honnêtement imprévisible. L'économie mondiale et les marchés dans leur ensemble font preuve, pour l'instant, d'une surprenante résilience. En effet, le Stoxx600 et le S&P500 sont respectivement en hausse de +3% et +5.3%, grâce au soutien toujours aussi puissant de la thématique « AI » (hyperscalers, semi-conducteurs, datacenters).

La saison des résultats du T1 est désormais close, et confirme un trimestre très solide. A titre d'exemple, on peut citer Kongsberg. En effet, le groupe norvégien, l'un des leaders mondiaux dans les missiles et anti-missiles, a divulgué un doublement des prises de commandes, une croissance de +27% des ventes, et une amélioration de 3.2 points de la marge opérationnelle. Le contexte géopolitique est évidemment très porteur, et nous anticipons une poursuite des tendances actuelles pour les années à venir, voire la prochaine décennie. Les prises de commandes du groupe suédois Invisio (équipements acoustiques militaires) étaient un peu molles au T1, en raison d'un « shutdown » budgétaire temporaire aux USA. Une normalisation est attendue au cours des prochains mois.

Au cours d'une conférence récente, nous avons eu l'opportunité de rencontrer de nombreuses sociétés au sein du secteur du Luxe. Les hostilités militaires dans les pays du Golfe est un coup dur, mais l'activité demeure très robuste aux USA, et le tourisme retrouve timidement des couleurs en Europe. En Asie, le marché Chinois se stabilise cahin-caha, mais la surprise provient de Corée. En effet, la demande locale semble stimulée par l'effet richesse, lui-même provoqué par la spectaculaire performance opérationnelle et boursière du secteur des mémoires (Samsung +195% & SK Hynix +264%). Richemont (Cartier, VC&A, etc) a publié des résultats annuels, toujours aussi impressionnants, puisque la division Joaillerie a progressé de +14% au T4. Certes, la marge est temporairement sous pression à cause de la forte hausse de l'or en 2025, la faiblesse du \$ face au CHF, et dans une moindre mesure en raison des tarifs douaniers US. Toutefois, ces effets conjoncturels vont progressivement se normaliser au cours du prochain exercice.

Nous avons été agréablement surpris par la forte croissance des ventes de Harvia (N°1 mondial sur le marché des Saunas), en particulier sur le marché clef américain (lfl T1 = 21%), malgré une base de comparaison exigeante ! Le taux de pénétration sur ce marché est encore 10x inférieur à celui de l'Allemagne, les perspectives sont donc durablement bien orientées.

Nous avons par ailleurs renforcé notre position sur le numéro 3 de l'assurance Dommages au Danemark, Alm Brand. En effet, la société a revu à la hausse ses objectifs annuels, après un premier trimestre au-dessus des attentes. Toutefois, une surprenante (voire choquante) décision de la cour suprême a provoqué un mini-séisme. En effet, la cour estime que le taux d'invalidité, applicable rétroactivement sur tous les contrats d'accidents du travail, doit être abaissée de 15% à 5% ! Tous les opérateurs danois (dont Alm Brand) ont donc été obligés de provisionner des montants conséquents pour faire face à cette charge inattendue. Toutefois, l'impact sera probablement bien moindre qu'anticipé par les marchés, car des hausses de prix substantielles auront lieu pour compenser ce manque à gagner. Par ailleurs, nous sommes convaincus que la société sera une cible M&A dans les années à venir.

En revanche, Convatec, l'un des leaders dans les produits médicaux chroniques (Stomie, pansements, Pompes à insuline, cathéters, etc) a enregistré un début d'année en demi-teinte. En effet, la croissance est un peu molle au H1 (+4.8% lfl), et des incertitudes apparaissent quant à leur capacité à faire progresser la marge comme promis. La valorisation est particulièrement basse, mais la prudence nous oblige à réduire quelque peu le poids au sein du portefeuille.

Achévé de rédiger le 04/06/2026.



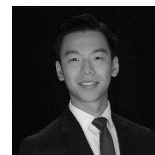
Carl
Auffret, CFA



Alexandre
Steenman



Ronan
Poupon



Kevin
Tran

Analyse extra-financière interne

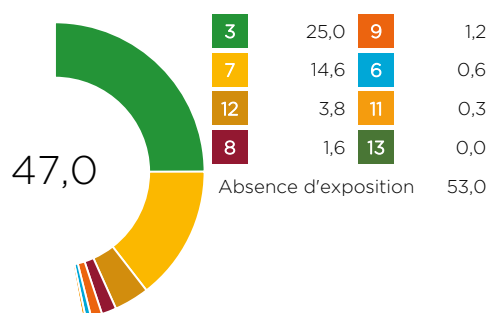
Taux de couverture ABA⁺: 99,1%

Note Responsabilité moyenne : 5,3/10

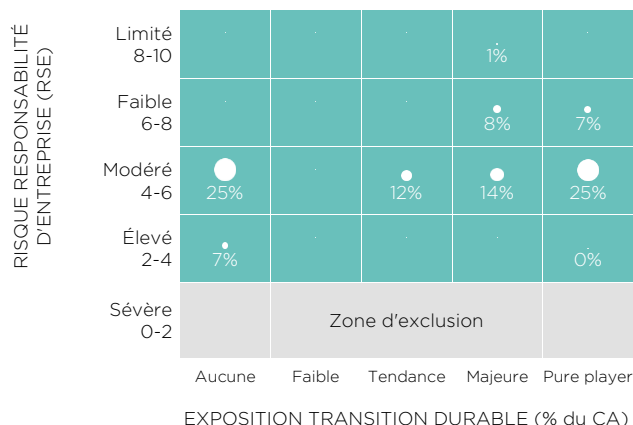
Taux d'exclusion de l'univers de sélectivité



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 maîtrisons 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".

Principales Incidences Négatives (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unité	Fonds		Ref. Index		
		Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	
PAI Corpo 2 - Empreinte carbone	T CO ₂ /EUR million invested	98%	269	100%	595	
		31/12/2025	93%	226	100%	574
		31/12/2024	94%	189	98%	599
		29/12/2023	90%	163	100%	612
PAI Corpo 9 - Ratio de déchets dangereux ou radioactifs	T Hazardous Waste	98%	0,4	100%	5,7	
		31/12/2025	93%	0,5	100%	4,3
		31/12/2024	94%	0,7	98%	3,6
		29/12/2023	42%	0,3	54%	5,2

Source : MSCI

Il est précisé que DNCA Finance a changé de fournisseur de données extra-financières en octobre 2023 passant d'un suivi des externalités négatives par le fournisseur Scope Rating au profit d'un suivi des indicateurs de performance (PAI) par le fournisseur MSCI. Ce changement de fournisseur et de typologie d'indicateurs empêche DNCA Finance de produire un comparatif de performances ESG sur 3 ans. DNCA Finance s'engage à produire cet historique à compter des données disponibles en décembre 2023.

Informations administratives

Nom du compartiment : Sri Norden Europe
Nom de la SICAV : DNCA INVEST
Code ISIN (Part A (EUR)) : LU1490785091
Politique de distribution : capitalisation
Classification SFDR : Art.8
Date de création : 02/11/2016
Horizon d'investissement : Minimum 5 ans
Devise : Euro
Pays de domiciliation du fonds : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Type de fonds : OPCVM
Indicateur de référence : 35 % MSCI Nordic, 25 % DAX, 15 % SMI, 15 % AEX, 10 % MSCI UK TR UK Net Local Currency, libellé en Euro
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Société de gestion : DNCA Finance
Pays de domiciliation de la société de gestion : France
Dépositaire : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Cut off : 12:00 PM Luxembourg time
Règlement / Livraison : T+2

Equipe de gestion :
Carl AUFFRET, CFA
Alexandre STEENMAN
Ronan POUPON
Kevin TRAN

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

Frais
Minimum d'investissement : 2 500 EUR
Coûts d'entrée : 2% max
Coûts de sortie : -
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 1,95%
Coûts de transaction : 0,15%
Commissions liées aux résultats : 0,63%. Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 35 % MSCI Nordic, 25 % DAX, 15 % SMI, 15 % AEX, 10 % MSCI UK TR UK Net Local Currency, libellé en Euro . 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.

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.

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 (Share price/Cash Flow per Share). 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.

Ratio d'information. Le ratio d'information est un indicateur de la sur-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Il se calcule ainsi : Ratio d'information = Performance Annualisée Relative / Tracking Error.

ROE (Return On Equity). La rentabilité des capitaux propres, ou rentabilité financière, se mesure par le rapport résultat net/capitaux propres. Elle est égale à la somme de la rentabilité économique et de l'effet de levier.

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.

L'obtention de ce label par l'OPC ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'information à ce sujet, voyez le site : www.lelabelisr.fr et www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises

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

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 GPO0-030 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 précisons 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.