

Information périodique pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, alinéa 1, du règlement (UE) 2020/852.

Investissement durable : investissement dans une activité économique qui contribue à la réalisation d'un objectif environnemental ou social, à condition que cet investissement ne compromette pas gravement les objectifs environnementaux ou sociaux *et que les* entreprises bénéficiaires appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification établi par le règlement (E0) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Le règlement n'établit pas de liste d'activités économiques socialement durables. Les investissements durables ayant un objectif environnemental peuvent ou non être conformes à la taxonomie

LES indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit : Value Square Fund Equity Selection
 Identifiant d'entité juridique : 21380016G9ORV4XIQF51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

- | | |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Oui</p> <p><input type="checkbox"/> Une proportion minimale d'investissements durables sur le plan environnemental sera réalisée : __%</p> <p><input type="checkbox"/> dans des activités économiques identifiées comme écologiquement durables dans la taxonomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas classées comme écologiquement durables dans la taxonomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> Une proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif social sera réalisée : __%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Non</p> <p><input type="checkbox"/> Le produit promeut des caractéristiques écologiques/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif les investissements durables, il comprendra une part minimale d'investissements durables de __%.</p> <p><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques identifiées comme durables sur le plan environnemental dans la taxonomie de l'UE.</p> <p><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas classées comme durables du point de vue de l'environnement dans la taxonomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> avec un objectif social</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Le produit promeut les caractéristiques de E/S- , mais ne permet pas de réaliser des investissements durables.</p> |
|--|---|

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier sont-elles respectées ?

En totalité.

Quelles sont les performances des indicateurs de durabilité ?

Sur une échelle de 100 %, l'aspect social obtient un score moyen pondéré de 86,32 %. En termes écologiques, ce chiffre s'élève à 65%, principalement en raison de données manquantes concernant l'intensité des émissions de CO2 du GHC par chiffre d'affaires.

Stratégie d'investissement à répéter pour mieux comprendre les pourcentages ci-dessus : Les titres non exclus sont analysés sur la base de 60 paramètres. Sur ces 60 paramètres, 44 peuvent être considérés comme des indicateurs de durabilité ou des critères de sélection ESG : 5 critères E, 10 critères S et 29 critères G (les 5 critères E et les 10 critères S sont expliqués ci-dessus). Chaque entreprise se voit attribuer une note sur la base des 60 paramètres et ces notes sont ensuite classées par percentile au sein de leur univers géographique respectif (Amérique du Nord, Europe, Asie émergente ou Asie développée). En fin de compte, Value Square Fund Equity Selection effectue une sélection positive des titres qui se situent au moins dans le 70e percentile de leur univers respectif ("calculs de la meilleure classe").

Et par rapport aux périodes précédentes ?

Sur une échelle de 100 %, l'aspect social obtient un score moyen pondéré de 70,02 %. En termes écologiques, ce chiffre s'élève à 56 %, principalement en raison de données manquantes concernant l'intensité des émissions de CO2 du GHC par chiffre d'affaires.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Sans objet.

Les principaux effets négatifs sont les principaux effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales et sociales et aux conditions de travail, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les pots-de-vin.

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

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

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



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

La sélection d'actions du Value Square Fund ne prend pas en compte les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité.

En effet, les normes techniques réglementaires (RTS) finales n'ont été publiées par le législateur européen qu'en 2022. Value Square Fund Equity Selection s'engage à prendre en compte les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans un délai de 2 ans (d'ici 2024) et à publier une politique de diligence raisonnable à ce sujet.

La liste comprend les investissements les plus importants la part des investissements sous forme de produits financiers au cours de la période de référence, à savoir

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Principaux investissements	Secteur	% d'actifs	Pays
Berkshire Hathaway Inc.	Participations diversifiées	5,84%	États-Unis d'Amérique
Infineon Technologies	Technologie	4,28%	Allemagne
Toyota Industries Coporation	Industrie	3,96%	Japon
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	Matériaux (matériaux de construction)	3,67%	France
AB SKF	Industrie	3,52%	Suède

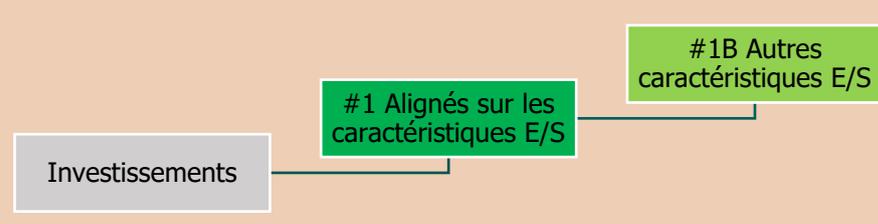


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées comme une proportion de.. :

- le chiffre d'affaires reflétant la part des revenus provenant des activités vertes des entreprises investies ;
- **les dépenses d'investissement** (CapEx), qui montrent quels investissements verts sont en cours de réalisation. Les entreprises qui investissent dans le secteur de l'énergie doivent faire preuve d'une plus grande prudence, par exemple en ce qui concerne la transition vers une économie verte ;
- **les dépenses opérationnelles** (OpEx) qui sont des dépenses opérationnelles vertes reflètent les activités des entreprises investies.

	 <p>#1 Aligné sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour répondre aux caractéristiques environnementales ou sociales que le produit financier promeut.</p> <p>La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S comprend les investissements alignés sur des caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiées d'ISR.</p>
	<p>Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?</p> <p>Biens de consommation, services financiers, industrie manufacturière, soins de santé, technologie, télécommunications et matériaux.</p>
	<p>Dans quelle mesure les investissements durables étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?</p> <p>Sans objet.</p>
	<p>Quelle était la part des investissements réalisés dans les activités transitoires et habilitantes ?</p> <p>Sans objet.</p>
	<p>Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?</p> <p>Sans objet.</p>
	<p>Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?</p> <p>Aucun.</p> <p>Il n'existe pas de véritables garanties écologiques minimales pour le Value Square Fund Equity Selection. Néanmoins, les caractéristiques écologiques promues par Value Square Fund Equity Selection peuvent être considérées comme des garanties écologiques minimales.</p>
	<p>Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?</p> <p>Aucun.</p>

Les activités de facilitation permettent directement à d'autres activités d'atteindre des résultats substantiels. contribuer à un objectif environnemental.

Les activités de transition sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui incluent les émissions de gaz à effet de serre. les niveaux d'émission correspondant à la meilleure performance.

Les investissements durables avec un objectif environnemental qui **ne prennent pas en compte les critères** pour les activités économiques durables sur le plan environnemental selon la taxonomie de l'UE.

Il n'existe pas de véritables garanties sociales minimales pour Value Square Fund Equity Selection. Néanmoins, les caractéristiques sociales promues par Value Square Fund Equity Selection peuvent être considérées comme des garanties sociales minimales.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Sans objet.

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

Application de la stratégie d'investissement.

Les indices de référence sont des indices qui mesurent si le produit financier répond aux caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

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

Sans objet.

En quoi l'indice de référence diffèrait-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Sans objet.

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

Sans objet.

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

Sans objet.