



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

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

INDICATEURS

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

APPROCHE ESG Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence. Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Couverture par un score ESG *

| 30/06/2022 | Portefeuille | Indice |
|------------|--------------|--------|
| | 99,8% | 99,7% |

* En pourcentage de l'actif net, hors liquidités

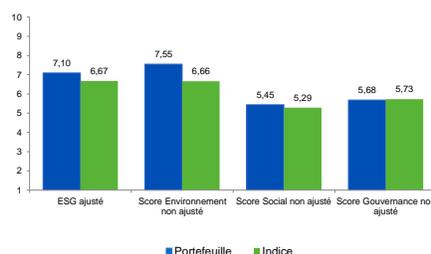
Intensité carbone * (en tonnes de CO2 par million de dollars US de revenus)

| 30/06/2022 | Portefeuille | Indice | Relatif |
|------------|--------------|--------|---------|
| Total | 82,8 | 149,1 | -66,3 |

* y compris souverains

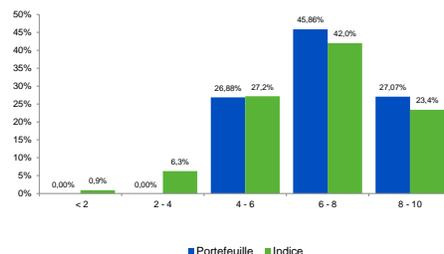
Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Scores ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Répartition par score ESG (rebasé à 100)



Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Top 10 émetteurs : score ESG

| Emetteur | Poids | Score |
|------------------------|---------------|-------|
| ASML HOLDING NV | 1,36% | 10,0 |
| SAP SE | 1,53% | 10,0 |
| SONY GROUP CORP | 1,20% | 10,0 |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC | 1,23% | 10,0 |
| MICROSOFT CORPORATION | 3,65% | 9,8 |
| AXA SA | 1,20% | 9,1 |
| MORGAN STANLEY | 1,34% | 8,6 |
| UBS GROUP AG | 1,37% | 8,6 |
| ZOETIS INC | 2,48% | 8,5 |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD | 0,79% | 8,4 |
| Total | 16,15% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Bottom 10 émetteurs : score ESG

| Emetteur | Poids | Score |
|-----------------------|---------------|-------|
| AT&T INC | 1,07% | 4,1 |
| T-MOBILE US INC | 0,94% | 4,1 |
| STARBUCKS CORPORATION | 1,09% | 4,6 |
| ABBVIE INC | 1,19% | 4,8 |
| MCDONALDS CORPORATION | 2,00% | 5,0 |
| ALPHABET INC | 3,08% | 5,1 |
| FERRARI NV | 1,29% | 5,1 |
| S4 CAPITAL PLC | 0,53% | 5,2 |
| SANLORENZO SPA | 0,69% | 5,2 |
| AMAZON.COM INC | 2,03% | 5,6 |
| Total | 13,90% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

| 31/03/2022 | Portefeuille | Indice |
|------------|--------------|--------|
| | 99,6% | 99,7% |

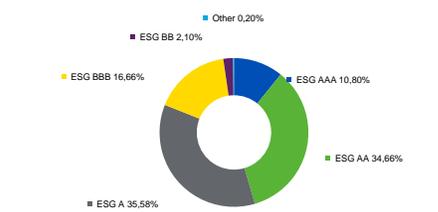
| 31/03/2022 | Portefeuille | Indice | Relatif |
|------------|--------------|--------|---------|
| Total | 88,7 | 142,7 | -54,1 |

Evolution du score ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Top 10 émetteurs : intensité carbone

| Emetteur | Poids | Intensité carbone |
|--------------------------|---------------|-------------------|
| AVIVA MONETAIRE ISR | 5,20% | |
| NOVEM GROUP SA | 0,19% | |
| APPLE INC | 1,54% | 0,2 |
| NINTENDO CO LTD | 0,87% | 0,3 |
| AXA SA | 1,20% | 0,4 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 1,27% | 1,0 |
| PAYPAL HOLDINGS INC | 0,87% | 1,2 |
| BLACKROCK INC | 0,91% | 1,3 |
| S4 CAPITAL PLC | 0,53% | 1,3 |
| WORLDLINE SA | 0,55% | 1,4 |
| Total | 13,13% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Bottom 10 émetteurs : intensité carbone

| Emetteur | Poids | Intensité carbone |
|----------------------------|---------------|-------------------|
| NEXTERA ENERGY INC | 1,71% | 2 407,4 |
| CONOCOPHILLIPS | 1,31% | 862,4 |
| TOTALENERGIES SE | 1,49% | 196,7 |
| BRIDGESTONE CORPORATION | 0,40% | 118,4 |
| CELLNEX TELECOM SA | 1,26% | 115,3 |
| ANHEUSER BUSCH INBEV NV | 1,18% | 83,4 |
| HOYA CORP | 0,45% | 81,9 |
| AMERICAN TOWER CORPORATION | 2,50% | 78,1 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 0,67% | 77,5 |
| PEPSICO INC | 1,62% | 74,9 |
| Total | 12,59% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Information importante

Ce document est établi par Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directeur et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abelle Asset Management considère comme fondées et exactes au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cités peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Abelle Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Abelle Asset Management. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Le 22 novembre 2021, Aviva Investors France change de nom et devient Abelle Asset Management. Ce changement de dénomination sociale s'inscrit dans le cadre de l'intégration des entités du Groupe Aviva à Aéma Groupe à la suite de la cession des activités françaises du Groupe Aviva plc à Aéma Groupe en date du 30 septembre 2021. Abelle Asset Management n'appartient plus au groupe Aviva plc, elle ne saurait être tenue responsable des publications effectuées par Aviva plc et ses filiales sur le territoire français.



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

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

INDICATEURS

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

APPROCHE ESG Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence. Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% les mieux notées de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Exemples de critères d'indicateurs d'impact

| Environnement | Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de dollars US de chiffre d'affaires) | | | | | | | | | |
|---------------|--|-------------|--------------------|------------|--------------------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | | | | | |
| | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | | | | | |
| | Score | % d'encours | % d'émetteurs | Score | % d'encours | % d'émetteurs | | | | |
| | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice | | | | |
| | 82,8 | 149,1 | 99,8% | 99,8% | 83,3 | 129,5 | 98,7% | 99,6% | 98,7% | 99,6% |
| | | -66,3 | | 0,0% | | -46,1 | | -0,9% | | -0,9% |
| | Relatif depuis le début d'année | | | | | | | | | |
| | -0,5 | 19,7 | 1,1% | 0,2% | 1,1% | 0,2% | | | | |

| Social | Pourcentage d'employés représentés par une convention collective | | | | | | | | | |
|--------|--|-------------|--------------------|------------|--------------------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | | | | | |
| | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | | | | | |
| | Score | % d'encours | % d'émetteurs | Score | % d'encours | % d'émetteurs | | | | |
| | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice | | | | |
| | 35,6 | 29,5 | 48,8% | 43,1% | 32,6 | 28,3 | 49,9% | 40,9% | 72,1% | 58,2% |
| | | 6,1 | | 5,8% | | 4,3 | | 9,0% | | 13,9% |
| | Relatif depuis le début d'année | | | | | | | | | |
| | 3,0 | 1,2 | -1,1% | 2,2% | -9,7% | 1,4% | | | | |

| Gouvernance | Pourcentage de membres indépendants du conseil d'administration | | | | | | | | | |
|-------------|---|-------------|--------------------|------------|--------------------|---------------|-------|-------|-------|--------|
| | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | | | | | |
| | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | | | | | |
| | Score | % d'encours | % d'émetteurs | Score | % d'encours | % d'émetteurs | | | | |
| | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice | | | | |
| | 80,1 | 79,8 | 97,3% | 99,0% | 80,8 | 79,6 | 95,4% | 98,9% | 90,4% | 100,0% |
| | | 0,3 | | -1,7% | | 1,2 | | -3,5% | | -9,6% |
| | Relatif depuis le début d'année | | | | | | | | | |
| | -0,7 | 0,2 | 1,9% | 0,2% | 3,2% | 0,0% | | | | |

| Droits humains | Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU | | | | | |
|----------------|--|-------------|--------------------|------------|--------------------|---------------|
| | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | | Taux de Couverture | |
| | Score | % d'encours | % d'émetteurs | Score | % d'encours | % d'émetteurs |
| | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice | Portefeuille | Indice |
| | 100,0 | 99,0 | 97,3% | 98,1% | 94,6% | 100,0% |
| | | 1,0% | | -0,8% | | -5,4% |
| | Relatif depuis le début d'année | | | | | |
| | 0,0 | -0,2 | 1,9% | -0,1% | 1,4% | 0,0% |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Glossaire

Couverture par un score ESG

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

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

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

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

Intensité carbone

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

Indicateurs d'impact

Intensité carbone : cf ci-dessus

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

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

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

Information importante

Ce document est établi par Abelle Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abelle Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Abelle Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Abelle Asset Management. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

Le 22 novembre 2021, Aviva Investors France change de nom et devient Abelle Asset Management. Ce changement de dénomination sociale s'inscrit dans le cadre de l'intégration des entités du Groupe Aviva à Aéma Groupe à la suite de la cession des activités françaises du Groupe Aviva plc à Aéma Groupe en date du 30 septembre 2021. Abelle Asset Management n'appartenant plus au groupe Aviva plc, elle ne saurait être tenue responsable des publications effectuées par Aviva plc et ses filiales sur le territoire français.