



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 Universe

Cette approche consiste à éliminer les 20% des sociétés les plus mal notées de l'indice de référence, indépendamment de leur secteur d'activité. Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère d'élimination sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

BBG Barc Euro Aggregate Corporate Index (LEURAGCORP) est utilisé uniquement pour l'exercice ISR

Couverture par un score ESG *

| 30/06/2022 | Portefeuille | Indice |
|------------|--------------|--------|
| | 96,3% | 96,1% |

* En pourcentage de l'actif net, hors liquidités

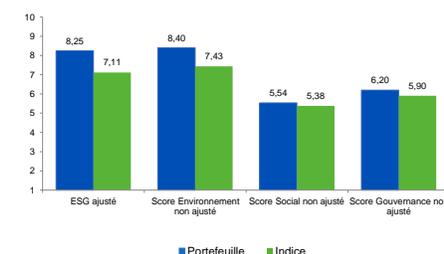
Intensité carbone * (en tonnes de CO2 par million de dollars US de revenus)

| 30/06/2022 | Portefeuille | Indice | Relatif |
|------------|--------------|--------|---------|
| Total | 38,9 | 133,9 | -95,0 |

* y compris souverains

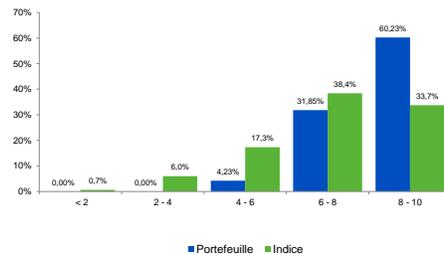
Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

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 |
|--|---------------|-------|
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | 3,02% | 10,0 |
| BANK OF NOVA SCOTIA | 0,91% | 10,0 |
| CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING ABP | 0,67% | 10,0 |
| CRH FUNDING BV | 0,11% | 10,0 |
| DIAGEO FINANCE PLC | 0,15% | 10,0 |
| KBC GROEP NV | 2,98% | 10,0 |
| KLEPIERRE SA | 0,94% | 10,0 |
| SOCIETE GENERALE SA | 1,49% | 10,0 |
| ALLIANZ SE | 1,21% | 9,8 |
| CNP ASSURANCES | 1,60% | 9,7 |
| Total | 13,07% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Bottom 10 émetteurs : score ESG

| Emetteur | Poids | Score |
|----------------------------------|---------------|-------|
| BANK OF AMERICA CORP | 1,61% | 5,7 |
| DANSKE BANK A/S | 1,14% | 5,7 |
| UNICREDIT SPA | 1,26% | 6,0 |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD | 0,69% | 6,3 |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA | 1,27% | 6,8 |
| CITIGROUP INC | 1,27% | 6,9 |
| ARVAL SERVICE LEASE SA | 0,89% | 7,0 |
| BMW FINANCE NV | 1,27% | 7,1 |
| CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) | 1,58% | 7,1 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 1,11% | 7,1 |
| Total | 12,08% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

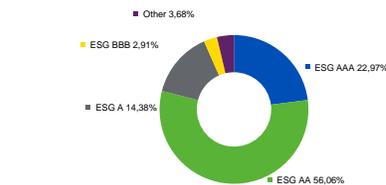
| 31/03/2022 | Portefeuille | Indice |
|------------|--------------|--------|
| | 96,9% | 96,0% |

| 31/03/2022 | Portefeuille | Indice | Relatif |
|------------|--------------|--------|---------|
| Total | 47,7 | 136,5 | -88,8 |

Evolution du score ESG relatif



Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Top 10 émetteurs : intensité carbone

| Emetteur | Poids | Intensité carbone |
|---|---------------|-------------------|
| AVIVA INVESTORS MONETAIRE | 0,70% | |
| AVIVA MONETAIRE ISR | 5,33% | |
| BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDI | 0,93% | |
| LOGICOR FINANCING SARL | 0,90% | |
| PSA BANQUE FRANCE | 1,66% | |
| CNP ASSURANCES | 1,60% | 0,1 |
| CAIXABANK SA | 2,19% | 0,2 |
| AXA SA | 1,01% | 0,4 |
| ING GROEP NV | 3,68% | 0,5 |
| ACHMEA BV | 1,31% | 0,6 |
| Total | 19,31% | |

Source : BRS & MSCI au 30/06/2022

Bottom 10 émetteurs : intensité carbone

| Emetteur | Poids | Intensité carbone |
|-------------------------------|--------------|-------------------|
| CRH FUNDING BV | 0,11% | 1 162,0 |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV | 1,85% | 655,8 |
| IBERDROLA INTERNATIONAL BV | 0,74% | 345,5 |
| LEG IMMOBILIER SE | 1,25% | 298,9 |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA | 1,27% | 205,1 |
| VONOVIA FINANCE BV | 1,07% | 183,3 |
| VONOVIA SE | 0,29% | 183,3 |
| AMCOR PTY LTD | 0,76% | 152,5 |
| E.ON SE | 0,92% | 108,0 |
| EON INTERNATIONAL FINANCE BV | 1,17% | 108,0 |
| Total | 9,44% | |

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 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 citée 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.

