Annexe IV

Modèle d'informations périodiques 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, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : GEFIP EUROLAND ISR

Identifiant d'entité juridique: 69500VVRUTO2B31IB86

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable[1] ?

☐ Oui ☒ Non

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental :___%**

- ☐ - dans les activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ - dans les activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social: ___%**

☒ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion minimale de 9,8% d'investissements durables :

- ☒ - ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE[2]
- ☐ - ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables.**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier (ci-après «le Compartiment», «le Fonds», ou «le Produit Financier») promeut des caractéristiques E/S dans le cadre de sa stratégie d'investissement qui se déclinent en deux temps.

Dans un premier temps le fonds s'appuie sur une notation interne (« Note ESG GEFIP ») se fondant sur le « risk score » du cabinet de recherche Sustainalytics.
Ce dernier intègre un ensemble de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG), notamment les suivantes : gouvernance des parties prenantes / gouvernance de l'entreprise / accès aux services primaires / pots-de-vin et corruption / éthique des affaires / relations avec les communautés / confidentialité et sécurité des données / émissions, effluents et déchets / carbone - opérations / carbone - produits et services / incidences E&S des produits et services / droits de l'Homme / droits de l'Homme - chaîne d'approvisionnement / capital humain / utilisation des sols et biodiversité / utilisation des sols et biodiversité - chaîne d'approvisionnement / santé et sécurité au travail / intégration ESG - secteur financier / gouvernance des produits / résilience / utilisation des ressources / utilisation des ressources - chaîne d'approvisionnement.
Selon le secteur d'activité de l'émetteur considéré, une ou plusieurs de ces caractéristiques sont prises en compte par Sustainalytics. Sustainalytics détermine une note globale pour chaque émetteur.

Dans le cadre du processus d'investissement propre au Fonds, la Société de Gestion utilise la notation Sustainalytics pour sa notation ESG interne : Le processus de notation consiste à classer l'univers d'investissement en 100 catégories ESG sur la base des notes fournies par Sustainalytics.
Ce faisant, le produit financier promeut les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance prises en compte par la méthodologie de notation appliquée par Sustainalytics. Ces notations reflètent l'exposition d'une entreprise au risque ESG, ainsi que sa position relative par rapport à son secteur d'activité. Cette exposition dépend du secteur de l'industrie dans laquelle elle opère, les efforts de la direction pour adresser les différents enjeux extra-financiers auxquels elle fait face et la publication d'une controverse.

Le portefeuille concentré autour d'environ 40 valeurs présente une note moyenne significativement meilleure que celle de la moyenne de l'univers. Cette note, structurellement en dessous de 37,5, sera meilleure que la note de l'univers d'investissement après élimination de minimum 25% des valeurs les moins bien notées. De plus, afin d'être en conformité avec sa politique d'intégration ESG, la Société de Gestion s'oblige à maintenir un taux de couverture d'analyse ESG du portefeuille d'au moins 90%.

Aussi, et dans un second temps, le fonds prend en compte quatre autres caractéristiques : la pollution de l'émetteur, sa capacité de rétention de ses employés, le niveau d'objectivité du conseil d'administration, et le respect des droits de l'Homme.
Pour les suivre, la Société de gestion a établi quatre indicateurs de performance extra-financière E, S, G et H, nommément l'intensité carbone, le taux de rotation des salariés, l'indépendance du conseil d'administration et le niveau de controverses maximal sur les droits de l'Homme. Le Fonds s'engage à respecter un taux de couverture d'au moins 90% pour au moins deux d'entre eux et être structurellement meilleur que son univers sur les indicateurs de performance E et H.

Le détail de la politique d'investissement peut être consulté librement sur le site internet de la Société de Gestion.

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité[3] ?**

Le fonds promeut caractéristiques E/S, mais n'a pas d'objectif Environnemental ou Social qui soit considéré comme durables sur le plan environnemental au titre ou non de la taxinomie de l'UE.
Pour mesurer les caractéristiques E/S le Fonds prend en compte un indicateur « agrégé » (la Note ESG GEFIP) et quatre indicateurs de « performance » non agrégés (l'intensité carbone, le taux de rotation des salariés, l'indépendance du conseil d'administration et les controverses sur le sujet des droits de l'Homme).

Le fonds s'engage à respecter un taux de couverture d'au moins 90% (hors liquidités) pour l'indicateur agrégé « Note ESG GEFIP ».
Le fonds s'engage à respecter un taux de couverture d'au moins 90% pour un des deux indicateurs de performance non agrégés et 50% pour le deuxième indicateur de performance. Ces deux indicateurs devront être structurellement meilleurs que la moyenne de l'univers.

Le détail de la politique d'investissement responsable peut être consulté librement sur le site internet de la Société de Gestion.

Indicateurs – FY 2025	GEFIP Euroland ISR	Couverture de l'indicateur (hors liquidités)
Note ESG GEFIP	32,40	99,86%
Intensité carbone (tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires)	115,43	99,86%
Taux de rotation des salariés (%)	11,52	98,15%
Indépendance du Conseil d'Administration (%)	69,33	98,01%
Controverse maximale sur les Droits de l'Homme (Min:1 - Max : 5)	0,28	85,61%

La note ESG du Fonds s'établit à 32,4 à fin décembre 2025. La note est inférieure à 37,5 sur le mois de décembre, conformément à notre politique ESG interne.

A la fin de l'année 2025, le Fonds comptabilisait (sur la base d'une moyenne pondérée en proportion de chaque actif détenu dans le fonds) une intensité carbone (tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires) de 115 ; un taux de rotation des salariés de 11,5% ; une part d'indépendance du Conseil d'Administration de 69% ; un niveau de controverse sur les droits de l'Homme d'un maximum de 0,28. Ces quatre indicateurs affichent une meilleure performance que la moyenne de l'univers sur la période.

- **…et par rapport aux périodes précédentes ?**

Indicateurs – FY 2023	GEFIP Euroland ISR	Couverture de l'indicateur (hors liquidités)
Note ESG GEFIP	38,16	91%
Intensité carbone (tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires)	137	95%
Taux de rotation des salariés (%)	11	92%
Indépendance du Conseil d'Administration (%)	65	96%
Controverse maximale sur les Droits de l'Homme (Min:1 - Max : 5)	0.25	88%

Indicateurs – FY 2024	GEFIP Euroland ISR	Couverture de l'indicateur (hors liquidités)
Note ESG GEFIP	36,35	100%
Intensité carbone (tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires)	122	98%
Taux de rotation des salariés (%)	11,7	90%
Indépendance du Conseil d'Administration (%)	64,8	97%
Controverse maximale sur les Droits de l'Homme (Min:1 - Max : 5)	0.21	89%

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le fonds promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalise pas d'investissement durable.
Actuellement, il n'existe pas de cadre ou de liste de facteurs universellement reconnus dont il faut tenir compte pour s'assurer que les investissements sont durables, et le cadre juridique et réglementaire régissant la finance durable est toujours en cours de développement.
Le compartiment s'attache toutefois à prendre en compte le risque de durabilité dans sa stratégie en excluant de son champ d'investissement les entreprises les plus controversées et en favorisant celles présentant les risques extra-financiers les plus faibles.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important[4,5] à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?**

Comme mentionné ci-dessus, le fonds promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalise pas d'investissement durable. Toutefois, il favorise les entreprises les moins à même de causer des préjudices sociaux et environnementaux en analysant sous l'angle ESG les entreprises du fonds. Cette analyse est cristallisée par les indicateurs mentionnés précédemment.

En outre, le fonds exclut de son champ d'investissement les entreprises les plus controversées (i.e une controverse de niveau 5) ainsi que les sociétés appartenant à la catégorie de note la plus élevée, c'est-à-dire les sociétés présentant une note de 100.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Les Principales Incidences Négatives telles que décrites par les normes techniques mentionnées à l'article 4, paragraphes 6 et 7 du règlement européen (UE) 2019/2088 sont publiées sur le périmètre du fonds à une fréquence a minima annuelle.
En outre, le produit prend en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le processus d'investissement (« PAI » Principle Adverse Impact) de la manière suivante :

1. Emissions de GES : Suivi à l'echelle du fonds et de l'univers
2. Empreinte carbone : Suivi à l'echelle du fonds et de l'univers
3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements : Suivi à l'echelle du fonds et de l'univers, intégré dans le processus d'investissement, avec un objectif de ne pas dépasser la moyenne de l'univers sur les scopes 1 et 2 .
4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles : Suivi à l'echelle du fonds et de l'univers pour le pétrole et le charbon avec un seuil d'exclusion décrit dans la Politique d'Exclusion du fonds.
5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable : Suivi à l'echelle du fonds
6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique (i.e sociétés allant des codes NACE A à H) : Suivi à l'echelle du fonds
7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité : Suivi à l'echelle du fonds
8. Rejets dans l'eau : Suivi à l'echelle du fonds
9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs: Suivi à l'echelle du fonds
10. Violation des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales: Suivi à l'echelle du fonds et de l'univers, faisant l'objet d'une exclusion telle que décrite dans la Politique d'exclusion du fonds.
11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes susmentionnés : Suivi à l'echelle du fonds
12. Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé : Suivi à l'echelle du fonds
13. Mixité au sein des organes de direction : Suivi à l'echelle du fonds
14. Exposition à des armes controversées (MAP, armes à sous-munitions, armes chimiques, armes biologiques) : cet indicateur est couvert à travers les exclusions GEFIP, les sociétés exposées aux armes interdites sont listées et exclues de nos investissements.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme ?

Néant.
Nos notations internes intègrent un volet social et droits de l'Homme. A ce titre nous nous assurons que nos investissements respectent les garanties sociales minimales (Minimum Safeguards) reposant sur les principes directeurs de l'OCDE sur les entreprises multinationale et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.
Par ailleurs, nos indicateurs de performance intègrent la notion de controverse maximale sur les droits de l'Homme.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité[6] ?

Les incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont prises en considération grâce aux objectifs fixés tels que mentionnés précédemment à « Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération? ».
En outre, le fonds promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalise pas d'investissement durable, il n'affiche donc pas de facteurs de durabilité pouvant attester du caractère durable ou non de l'investissement.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier* ?

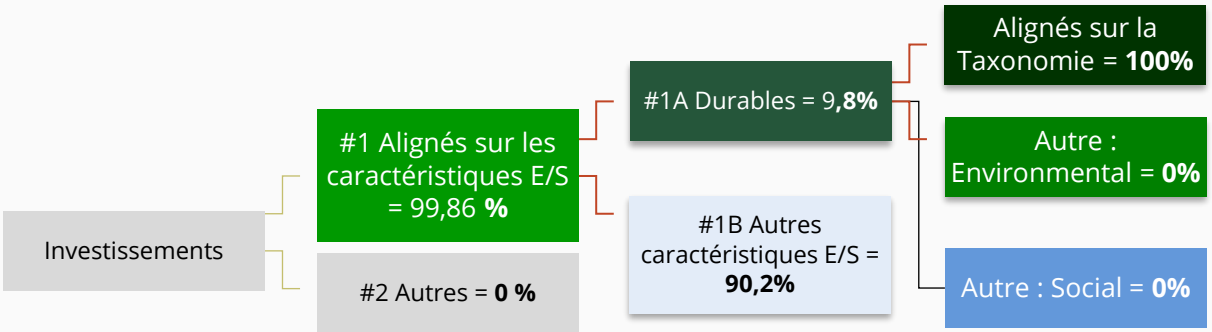
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML	Equipements semi-conducteurs	4,5%	Pays-Bas
BANCO SANTANDER	Banque	3,7%	Espagne
ING GROEP	Banque	3,7%	Pays-Bas
ALLIANZ SE	Assurance	3,4%	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	Equipements électriques	3,3%	France

**La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier arrêtée à la fin de la période de référence, à savoir : au 31/12/2025*

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

- **Quelle était l'allocation des actifs[7] ?**

Le Compartiment vise un double objectif : construire un portefeuille en sélectionnant des titres présentant des perspectives de valorisation les plus attractives avec un risque ESG significativement inférieur à celui de son univers d'investissement.
Le Compartiment rassemble des actions de sociétés de la zone euro cotées dont la capitalisation boursière est supérieure à 500 millions d'euros et dont le volume moyen traité en un mois est supérieur à 300 000 euros.
Eligible au PEA, 75% des actifs nets seront investis en actions de sociétés ayant domiciliée leur siège social dans un pays de l'Union Européenne et au moins 50% dans la zone euro.
Parmi ces investissements, le compartiment se fixe un minimum de 0 % qui sont durables au titre de la taxonomie.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. Elle couvre la sous-catégorie **#1A Durable**, qui représente les investissements durables alignés sur des caractéristiques E/S ; et la catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** représente les investissements non durables alignés sur les caractéristiques E/S.
La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs suivants (ventilés par pondération du fonds au 31/12/2025) :

Secteur	Pondérations
Consommation de Base	5,4%
Consommation Discrétionnaire	7,3%
Finance	24,9%
Immobilier	5,2%
Industrie	21,1%
Pharmacie, Santé	4,6%
Produits de base	7,1%
Services Publics	5,2%
Technologie	10,2%
Télécommunication & Services	6,0%
Total général	**97,0%***

*Le Fonds compte 3% de liquidités sur la période reportée.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

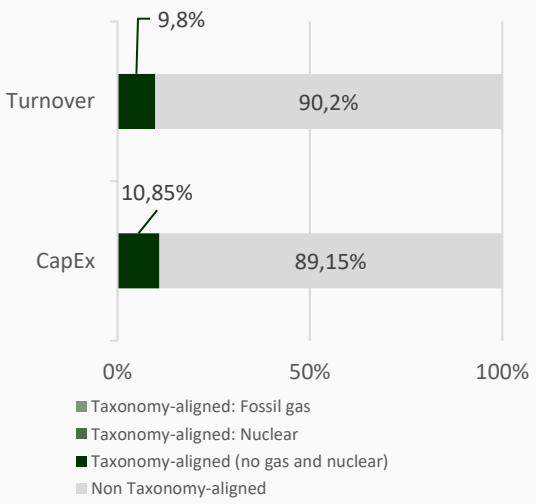
Néant

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[8] ?**

☐ Oui		
	☐ Dans le gaz fossile	☐ Dans l'énergie nucléaire
☒ Non		

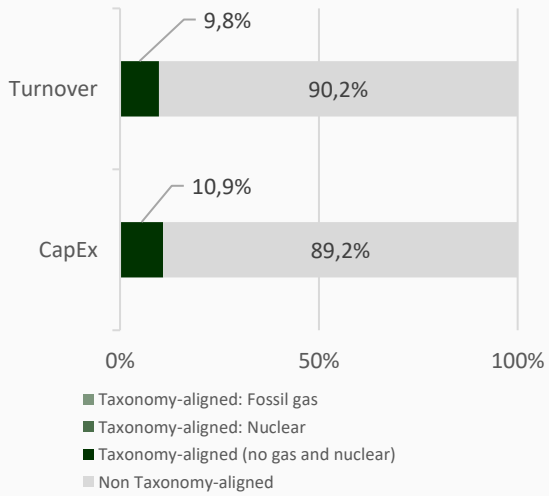
Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses*



Ce graphique représente 100% du total investi.

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total investi.

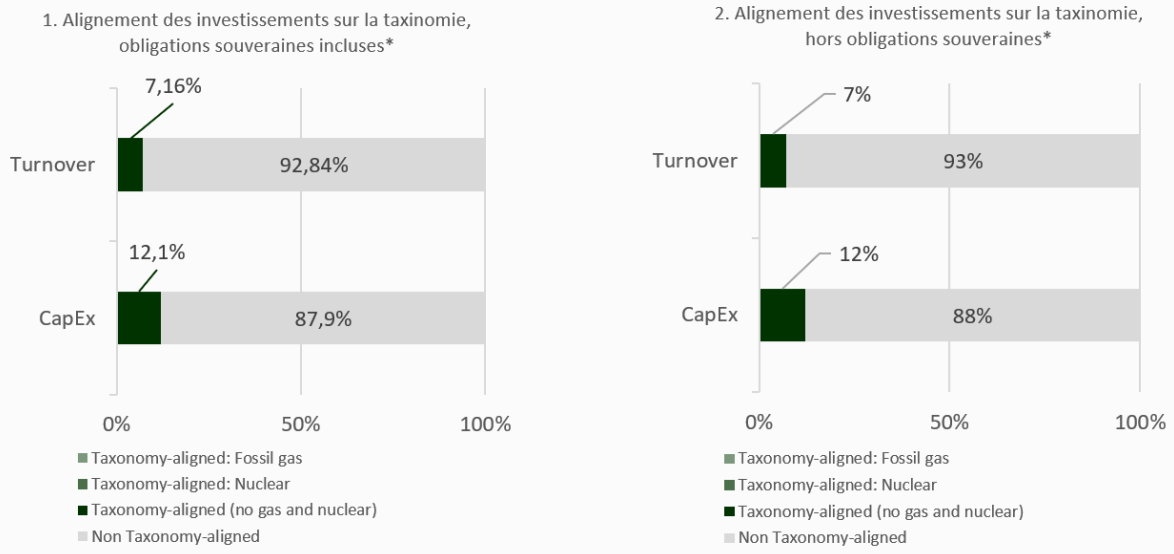
*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossiles et de l'énergie nucléaires qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes[9]?

0%

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?



L'alignement sur la taxonomie du portefeuille a augmenté de 36,8% (+25,7% en N-1) pour les investissements dont le calcul est fondé sur le chiffre d'affaires. Il a diminué de 10,3% (+10,7% en N-1) pour les investissements dont le calcul est fondé sur les CAPEX.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE?

Néant.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Néant.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie #2 Autres sont les investissements qui ne sont pas obligatoirement soumis à une analyse ESG. Ils étaient nuls sur la période.

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

Les caractéristiques environnementales et sociales ont été atteintes grâce à une sélection de titres dont les indicateurs sont contrôlés en pre-trade et post-trade. Ainsi sur l'année le fonds a affiché des indicateurs de performance ESG conformes aux seuils fixés.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence[10] ?

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

Néant.

- **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 les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Néant.

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

Néant.

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

Le fonds GEFIP EUROLAND ISR a effectué une performance de 16,2% en 2025 contre une performance de +19,80% en net return pour l'indice de marché large (STOXX600).

Définitions

[1]Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

[2]La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le pan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

[3]Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

[4]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 qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

[5]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 européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

[6]Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'Homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

[7]**L'allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

[8]Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matières de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

[9]Les **activités habilitantes** permettent à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. es **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

[10]Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.