

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

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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

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 dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND

Identifiant d'entité juridique :
969500DEKQHM09GPQM16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

  Oui

  X Non

Il réalisera un minimum 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

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

Il réalisera un minimum d'**investissements durables ayant un objectif social**: %

Il **promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de 5% 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

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

ayant un objectif social

Il **promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables**

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



● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Aucun manquement aux indicateurs ESG n'a été détecté au cours de la période de référence : le fonds a respecté ses engagements ESG sur la période.

Le critère de gouvernance est un filtre prioritaire et discriminant dans le processus de gestion du fonds. Il n'y a pas eu de controverses liées à la gouvernance dans le portefeuille au cours de la période de référence.

- **Taux de couverture global de l'analyse extra-financière**
 Minimum : 90.00%
 Résultat pour la période de référence : 99.8%
- **ESG - Exclusion des titres les moins bien notés**
 Minimum : 50.00 %
 Résultat pour la période de référence : 61.7%

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.

NB : les chiffres indiqués pour les résultats sont une moyenne sur la période de référence (01/10/2023 - 30/09/2024).

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité sont stables par rapport à l'exercice précédent.

● **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 ?**

N/C

● **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 ?**

N/C

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.

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.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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

Les "Principle Adverse Impacts" (PAI) sur les facteurs de durabilité, au sens de l'article 7 de la SFDR, ne sont actuellement pas pris en compte dans les décisions d'investissement du fonds en raison du manque de données disponibles et fiables dans les conditions actuelles du marché.



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

INVESTISSEMENTS LES PLUS IMPORTANTS (top 15)	SECTOR	% OF ASSETS	COUNTRY
STMicroelectronics NV	Technologie	2.46%	SUISSE
Akamai Technologies Inc	Technologie	2.21%	USA
QIAGEN NV	Soins de santé	1.96%	USA
Exact Sciences Corp	Soins de santé	1.92%	USA
Saipem SpA	Energie	1.60%	ITALIE
Uber Technologies Inc	Produits et services de consommation	1.42%	USA
Anta International Group Holdi	Produits et services de consommation	1.39%	CHINE
ON Semiconductor Corp	Technologie	1.35%	USA
Dexcom Inc	Soins de santé	1.35%	USA
Dropbox Inc	Technologie	1.28%	USA
Lenovo Group Ltd	Technologie	1.28%	CHINE
Western Digital Corp	Technologie	1.24%	USA
Wynn Resorts Ltd	Voyages et loisirs	1.24%	MACAO
BNP Paribas SA	Banque	1.15%	FRANCE
SK Hynix Inc	Technologie	1.12%	COREE DU SUD

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **01/01/2023 to 30/09/2024**



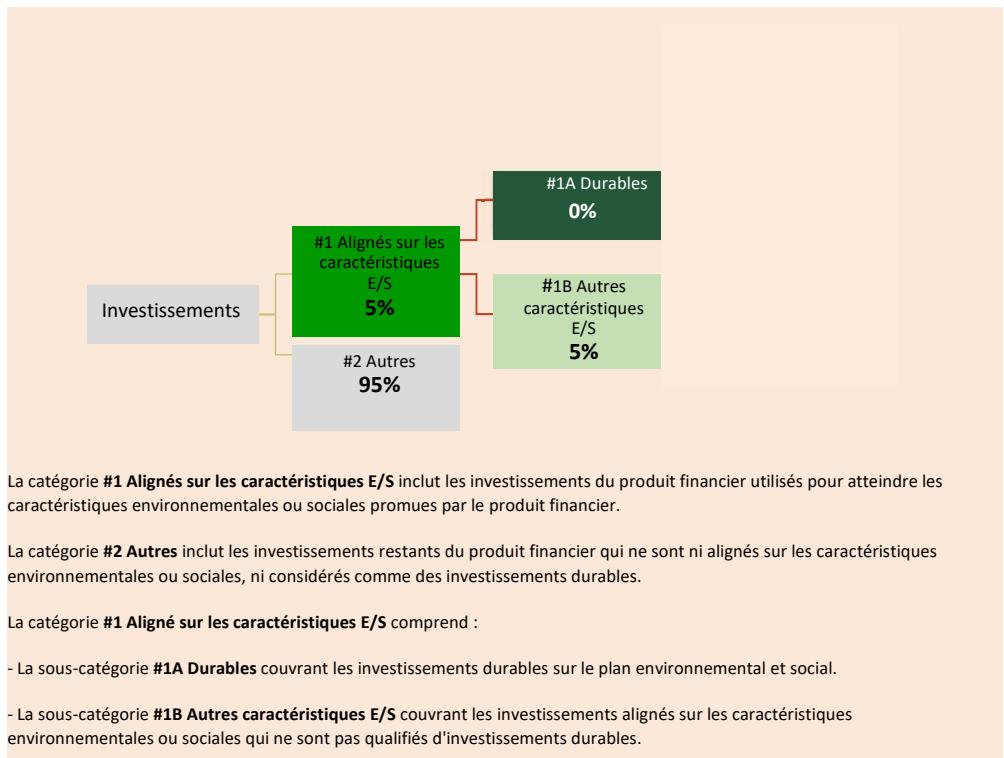
Quels était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

En moyenne sur la période de référence, 5% des titres et instruments du fonds ont été alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, en respectant les engagements ESG contraignants de la stratégie d'investissement.

Cette proportion correspond à l'alignement Taxonomie du fonds et s'appuie sur les données de Clarity AI à fin septembre 2024.



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

L'exposition moyenne du portefeuille au secteur des énergies fossiles au cours de la période de référence a été de 8.79%. La méthode de calcul prend en compte tout titre exposé à ce secteur, sans seuil minimum.



■ Technologie 31.28%	■ Soins de santé 16.37%
■ Voyages et loisirs 11.41%	■ Biens et services industriels 8.67%
■ Produits et services de consommation 4.97%	■ Immobilier 4.31%
■ Énergie 3.62%	■ Services publics 3.09%
■ Ressources de base 2.68%	■ Commerce de détail 2.53%
■ Banques 2.42%	■ Automobiles et pièces 1.76%
■ Services financiers 1.56%	■ Télécommunications 1.20%
■ Alimentation, boissons et tabac 1.11%	■ Assurances 0.82%
■ Construction et matériaux 0.82%	■ Médias 0.55%
■ Produits chimiques 0.23%	■ Soins personnels, pharmacies et épicerie 0.16%



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

Le fonds n'est actuellement pas en mesure de s'engager sur une part minimale d'activités alignées sur le Règlement Taxinomie pour son portefeuille. Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du règlement (UE) 2020/852 (le "règlement taxonomique"). Le pourcentage d'actifs alignés sur le règlement relatif à la taxinomie doit être considéré comme étant de 0 %. Par conséquent, le principe "do no significant harm" ne s'applique pas aux investissements sous-jacents du fonds.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

N/C

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/C



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

N/C



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan sociales ?

N/C



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

En moyenne sur la période de référence, 95% des titres et instruments du fonds ne sont pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues.

Cette proportion est issue de l'alignement Taxonomie du fonds et s'appuie sur les données de Clarity AI à fin septembre 2024.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020 /852.



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

Les notations ESG sont établies par l'équipe de gestionnaires de portefeuille et d'analystes, sur la base de recherches extra-financières externes et d'une évaluation discrétionnaire interne. L'analyse des controverses est un outil central dans l'évaluation du risque de durabilité. La méthodologie de notation porte sur les trois critères : environnemental, social et de gouvernance. A titre d'exemple, l'émetteur Edenred, le leader des tickets restaurants, a vu sa notation dégradée par l'équipe de gestion du fonds sur la période de référence après l'annonce d'un litige en Italie qui pourrait impliquer le responsable de la division.

L'approche sélective vise à favoriser les entreprises ayant de bonnes pratiques ESG en éliminant systématiquement au moins 50% des titres parmi les 15% les plus faibles de l'univers d'investissement représenté par l'indice de référence. Des exemples d'émetteurs exclus par l'équipe de gestion du fonds au cours de la période de référence sont Northern Oil and Gas et PG&E.

Le portefeuille est investi dans l'univers mondial des convertibles, qui s'est caractérisé ces dernières années par l'émission de convertibles vertes, qui permettent de lever des fonds pour des projets tels que les énergies renouvelables. Nous avons également assisté à l'émergence d'obligations convertibles à caractère social, connues sous le nom de "sustainability linked convertibles" (obligations convertibles liées au développement durable). Parmi les obligations convertibles qui répondaient à ces critères au cours de la période considérée il y a : Bloom Energy, Ormat Technologies, Posco Holdings et MP Materials.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.



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

N/C, le fonds n'utilise pas d'indice de référence ESG.