

Dénomination du produit : **PROFIL RESPONSABLE EQUILIBRE**

ISIN : **BP0462016045**

Identifiant d'entité juridique : 969500NJ02LC5HAFDY89

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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 **taxonomie 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 taxonomie.

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

☒ ☐ **Oui**
☐ Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_%

☐ Dans des activités qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

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

☐ Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_%

☒ ☐ **Non**
☒ **Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proposition minimale de 20% d'investissements durables**
☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie 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 taxonomie 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 promues par ce produit ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales via l'étude des critères de durabilité des émetteurs investis ou investissables. Les caractéristiques environnementales et/ou sociales ont été promues via des fonds (UC) alignés sur la réglementation SFDR, eux-mêmes attentifs au respect des 17 Objectifs de Développement Durables (ODD) tels que définis par les Nations Unies : pas de pauvreté ; bonne santé/bien-être ; égalité des genres ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsable ; mesures relatives à la lutte contre le changement climatique...

#### • Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité retenus pour le produit financier ont été définis dans la politique de gestion des risques en matière de durabilité : les fonds ont été analysés en fonction de leur classification au titre du règlement SFDR et de l'engagement minimum d'investissement durable connu au moment de l'analyse.

(\* pourcentage exprimé par rapport aux pondérations des fonds détenus en portefeuille)

|                                                                          |            |        |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|--------|
| <b>Performance des indicateurs de durabilité pour les UC au 31/12/25</b> | Couverture | 100%   |
| <b>Classification SFDR</b>                                               | SFDR 6     | 0%     |
|                                                                          | SFDR 8     | 73,38% |
|                                                                          | SFDR 9     | 26,62% |
| <b>Engagement minimum de durabilité</b>                                  |            | 20%    |

La période de référence pour ce rapport est la suivante : 01/01/2025 au 31/12/2025

Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le mandat.

- ... et par rapport aux périodes précédentes ?

La donnée n'est pas disponible sur les périodes précédentes.

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

Ce mandat a pour objectif la promotion de critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG), et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présente une proportion minimale de 20% d'investissements durables, conformément à l'engagement précontractuel minimum.

|                                               |        |
|-----------------------------------------------|--------|
| <b>Taux d'investissement durable constaté</b> | 48,21% |
|-----------------------------------------------|--------|

- Les objectifs des investissements durables réalisés en OPC et ETF ont été déterminés indépendamment par chaque société de gestion, conformément aux obligations SFDR permettant de qualifier ces investissements de durables :

Contribution positive à un objectif environnemental ou social ;

Bonnes pratiques de gouvernance.

**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.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

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

— — — *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 ?*

Pour les OPC : la Banque s'appuie sur les proportions minimales d'investissements durables communiquées par les sociétés de gestion productrices de chaque fonds, pour les fonds classés Article 8 (promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales) et Article 9 (objectif d'investissement durable) au titre du Règlement SFDR. Les méthodologies de détermination de la part durable de chaque fonds par les sociétés de gestion productrices intègrent la nécessité d'une contribution positive des fonds à un objectif environnemental ou social, à travers les actions et obligations durables dans lesquelles les fonds ont investi.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE. Elle 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 européenne 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 prise en compte des principales incidences négatives au niveau du mandat nécessite qu'au moins 30% des encours du mandat prennent en compte ces mêmes principales incidences négatives.

La Banque procède à un suivi quantitatif des principales incidences négatives pour la totalité des encours du mandat, sous réserve de la disponibilité des données. Au travers d'une table de correspondance propriétaire permettant de relier les principales incidences négatives réglementaires (formalisées par le Règlement SFDR) à des enjeux ESG, la Banque s'engage, pour ce mandat, à prendre en considération les enjeux ESG suivants :

- Intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises investies ;
- Empreinte carbone ;
- Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité ;
- Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs ;
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des multinationales ;
- Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ;
- Mixité au sein des organes de gouvernance ;
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques).

Une incidence négative est considérée comme « prise en compte » lorsque, le producteur renvoie l'information, via le fichier EET ou tout autre moyen, que l'incidence négative est prise en compte dans la politique de gestion, et qu'une data quantitative ainsi que le taux de couverture du PAI soit renseignée pour l'OPC et l'ETF. Pour les actions et obligations, il faut que notre provider Sustanalytics couvre la donnée sur l'émetteur.

| Enjeux ESG                                                                  | PAI                                                                                                                                                                                                           | Unité de mesure    | Taux de couverture | Donnée Quantitative |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Transition vers une économie bas carbone                                    | Emissions GES Scopes 1 + 2 + 3                                                                                                                                                                                | tCO2e              | 71,21%             | 642,23              |
| Transition vers une économie bas carbone                                    | Empreinte carbone 1+2+3                                                                                                                                                                                       | tCO2e / €m investi | 74,46%             | 1,69                |
| La préservation de la biodiversité                                          | Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité                                                                                                                 | %                  | 76,36%             | 1,88%               |
| La gestion / réduction des déchets                                          | Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs                                                                                                                                                          | t / €m investi     | 76,36%             | 0,17                |
| La protection des droits sociaux & humains ET la lutte contre la corruption | Violations des principes du pacte mondial des NU et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales                                                                                   | %                  | 81,34%             | 0,03%               |
| La protection des droits sociaux & humains ET Lutte contre la corruption    | Absence de proces et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des NU et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | %                  | 76,36%             | 12,33%              |
| Les relations sociales ET Autres sujets de Gouvernance                      | Mixité au sein des organes de gouvernance                                                                                                                                                                     | %                  | 76,36%             | 25,19%              |
| La protection des droits sociaux & humains                                  | Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)                                                                                      | %                  | 84,58%             | 0,00%               |



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

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence.

| ISIN         | Libellé de l'actif                  | Type d'actif | % d'actif | Pays/Zone Géographique   |
|--------------|-------------------------------------|--------------|-----------|--------------------------|
| FR0010651224 | BDL CONVICTIONS                     | Equity       | 2,05%     | Europe                   |
| FR0010702084 | INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE RC      | Equity       | 1,48%     | Europe                   |
| LU0914729966 | MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY    | Equity       | 3,02%     | Europe                   |
| LU1303940784 | MANDAR.EUR.MICROC.ACT.R CAP.4D      | Equity       | 2,00%     | Europe                   |
| LU1366712435 | DNCA INVEST ARCHER MID-CAP EUROPE A | Equity       | 2,50%     | Europe                   |
| LU1490785091 | DNCA INVEST SRI NORDEN EUROPE A     | Equity       | 2,94%     | Europe                   |
| FR0000422859 | PLUVALCA SMALL CAPS A               | Equity       | 2,04%     | Europe                   |
| FR0010375600 | AMPLEGEST PRICING POWER             | Equity       | 2,38%     | EuroZone                 |
| LU0280435388 | CLEAN ENERGY TRANSITION             | Equity       | 1,03%     | EuroZone                 |
| LU0406802339 | BNP PARIBAS FDS CLIMATE CHANGE C    | Equity       | 1,90%     | EuroZone                 |
| FR00140052N5 | SILVER AUTONOMIE R                  | Equity       | 2,98%     | Global                   |
| LU1951204046 | THEMATICS META                      | Equity       | 3,93%     | Global                   |
| LU2257980289 | MANDARINE GLB TRANS ACT.R 4DEC      | Equity       | 1,24%     | Global                   |
| LU1434523954 | CANDRIAM SUST EQ EM MKTS C CAP      | Equity       | 5,23%     | Global Emerging Markets  |
| BE0947853660 | DPAM B EQ US DIVIDEND SUSTAINABLE B | Equity       | 3,52%     | United States of America |
| LU1494415570 | DPAM L EQUITIES US SRI MSCI INDEX   | Equity       | 3,49%     | United States of America |
| FR0010028985 | MIROVA OBLI EURO RC                 | Bond         | 2,99%     | Europe                   |
| FR0010172767 | EDR EURO SUSTAINABLE CREDIT         | Bond         | 5,98%     | Europe                   |
| FR0011350685 | OSTRUM SRI CROSSOVER                | Bond         | 6,51%     | Europe                   |
| LU0170473374 | FRANKLIN EUROPEAN TTL RTN FD A ACC  | Bond         | 2,99%     | Europe                   |
| FR0010702175 | GROUPAMA EURO CREDIT NC             | Bond         | 2,99%     | Europe                   |
| LU2061939729 | IVO EM CORP DBT SHRT DURATION SRI R | Bond         | 2,01%     | Europe                   |
| FR0011766401 | LA FRANÇAISE SUB DEBT R EUR ACC     | Bond         | 2,00%     | Europe                   |
| FR0011288513 | SYCOMORE SELECTION CREDIT           | Bond         | 6,01%     | EuroZone                 |
| FR0011405026 | OSTRUM SRI CR 12 M L                | Bond         | 8,01%     | EuroZone                 |
| FR0011521517 | OSTRUM SRI CREDIT EURO L            | Bond         | 6,48%     | Global                   |
| FR0010752543 | LAZARD CREDIT FI SRI RVC            | Bond         | 5,52%     | United States of America |
| LU1472740767 | MIROVA GLOBAL GREEN BOND FUND       | Bond         | 3,74%     | United States of America |
| LU1644441120 | CANDRIAM SUST BD GB HY C CAP        | Bond         | 3,00%     | United States of America |



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

Pour se conformer à la taxonomie 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. Pour l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

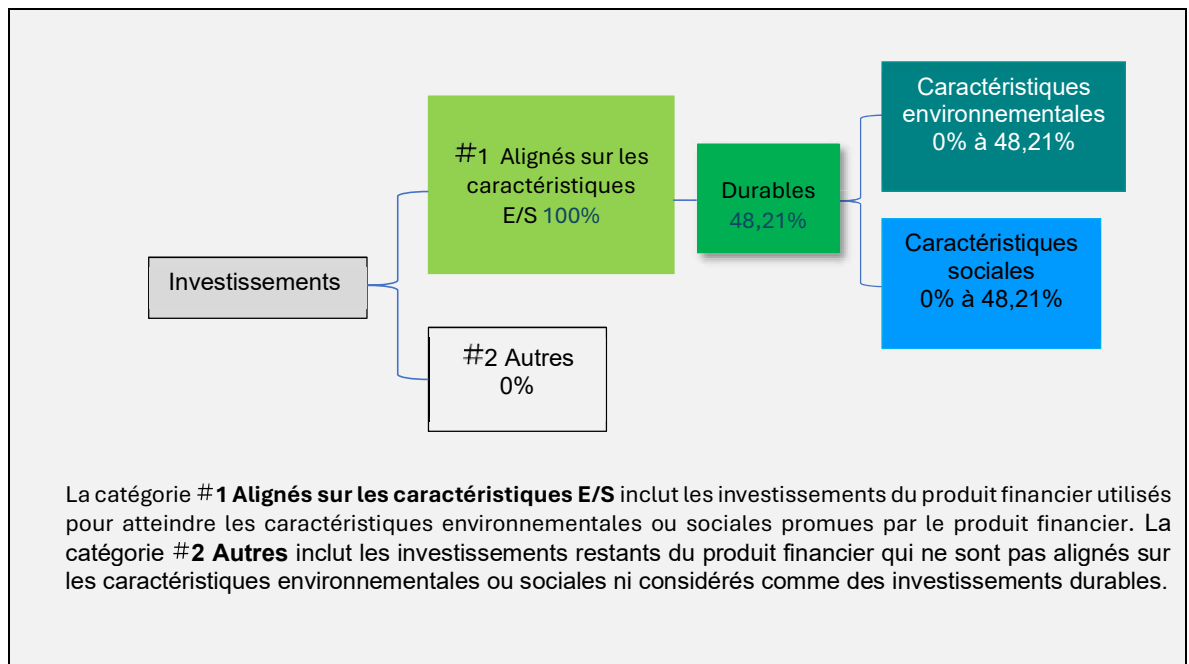
**Les activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

**Les 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.

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

Bien que la méthodologie appliquée ait eu pour finalité de promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales sans s'engager sur un pourcentage minimum de détention de valeurs durables, celle-ci a permis d'estimer la proportion d'investissements liés à la durabilité à 48,21%\* en moyenne, pour 2025, sur une base de calcul trimestriel.

(\*pourcentage exprimé par rapport à la moyenne pondérée des engagements de durabilité des fonds).



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

La Gestion sous Mandat ne disposant pas d'outil d'analyse transversale sur la composition des fonds investis, les données sur la répartition de l'allocation en secteurs économiques ne sont pas suffisamment précises pour établir un tableau détaillé des secteurs investis.

### Quelle était l'allocation des actifs ?

Le profil a suivi une approche d'allocation contractuelle. Ce produit financier n'avait pas pour objectif l'investissement durable. Il a promu des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion minimale de 20%% d'investissements durables.



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

Non applicable. Ce produit financier n'a pas d'objectif d'investissement durable en matière environnementale. Il ne comporte pas d'engagement d'alignement à la Taxonomie de l'UE.

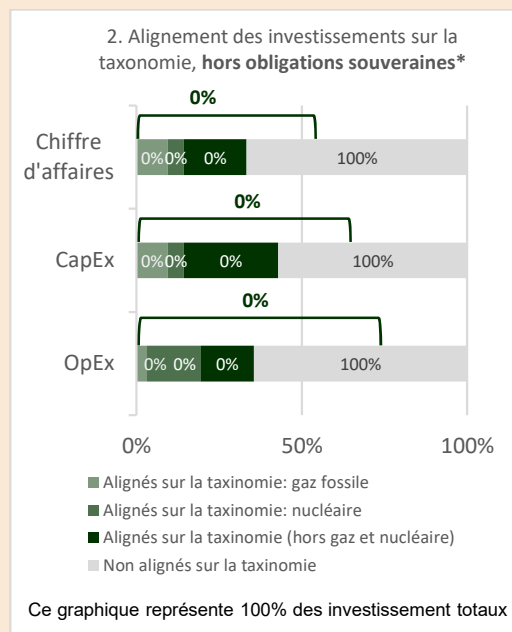
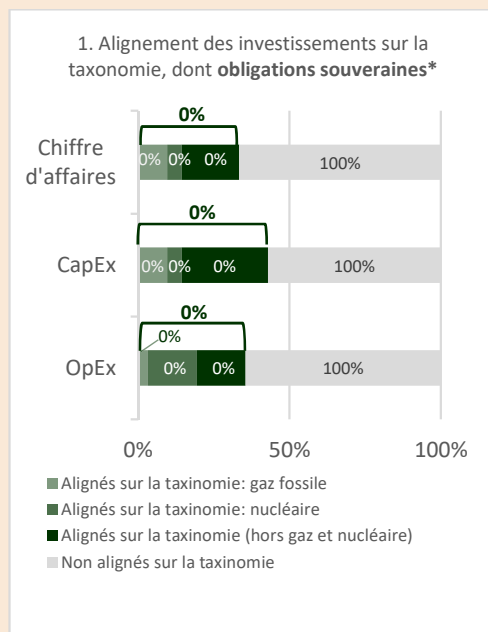
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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



\* Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

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



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non



**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 ?**

Cette partie des investissements a répondu à des besoins de diversification, liquidité et sécurisation. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée à la partie liquidités et aux produits financiers visés à l'article 6. Pour la part de titres n'étant pas alignée sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales, il n'y a pas eu de garanties E/S minimales.



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

La Banque a appliqué sa politique de sélection et de gestion telle qu'indiquée plus haut dans ce document, en intégrant les facteurs et les risques en matière de durabilité dans les analyses et dans leurs décisions d'investissement.

- Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

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

Non applicable



## Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La Banque n'avait pas pris d'engagement minimum d'investissement durable ayant un objectif environnemental non aligné avec le Règlement Taxonomie de l'UE. La proportion minimale d'investissements durables du mandat a été investie soit dans des investissements ayant un objectif environnemental non aligné à la Taxonomie de l'UE, soit dans des investissements ayant un objectif social.



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

Réponse apportée à la question précédente.

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

Comme indiqué précédemment, aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence aux fins de promotion de caractéristiques environnementales ou sociales.

- En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?
- 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 ?
- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?
- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Non applicable pour toute cette section

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

Banque Populaire Méditerranée, Siège Social : 457, Promenade des Anglais - 06200 Nice - Tél : +33 (0)4 93 21 52 00 \* - Société anonyme coopérative de Banque Populaire à capital variable (art. L. 512.2 et suivants du code monétaire et financier et l'ensemble des textes relatifs aux Banques Populaires et aux établissements de crédit) 058 801 481 RCS Nice - immatriculée auprès de l'ORIAS sous le numéro 07 005 622 - N° TVA intracommunautaire FR 61 058 801 481 - Succursale de Monaco : 3-9, boulevard des Moulins - MC 98000 Monaco - RCI 00 S 03751 TVA : FR 64 0000 53 529 - Tél : +377 92 16 57 57 \* - [www.banquepopulaire.mc](http://www.banquepopulaire.mc). Entité du Groupe BPCE, représentée par BPCE S.A. (SIRET 493 455 042) titulaire de l'identifiant unique REP Emballages Ménagers et Papiers n° FR232581\_01QHNQ délivré par l'ADEME. \*Appel non surtaxé, coût selon opérateur.