

## FUND NAMING

		MOT CONTENU DANS LA DÉNOMINATION DE L'OPC					
		Transition* (Mots dérivés : transition vers, transitoire, améliorer, progrès, évolution, transformation, zéro émission nette...)	Aspects sociaux* (Mots dérivés : social, égalité...)	Gouvernance* (Mots dérivés : controversée...)	Environnement* (Mots dérivés : vert, environnemental, climat, ESG, ISR...)	Impact* (Mots dérivés : ayant un impact sur, ayant un impact important sur ...)	Durabilité* (Mots dérivés : durable, durablement, durabilité...)
CONTRAINTES À RESPECTER TOUT AU LONG DE LA VIE DE L'OPC	Seuil minimum d'investissement pour respecter les caractéristiques environnementale ou sociales ou pour atteindre des objectifs d'investissements durable	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	Exclusions	Exclusion des investissements dans les sociétés visées aux points a) à c) du règlement UE 2020/1818 :  -les entreprises qui participent à des activités liées à des <b>armes controversées **</b> ; - les entreprises qui participent à la culture et à la production de <b>tabac</b> ; -les entreprises dont les administrateurs d'indices de référence constatent qu'elles <b>violent les principes du Pacte mondial des Nations unies</b> ou les <b>principes directeurs</b> de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales. <b>***</b>  (= exclusions CTB)			Exclusion des investissements dans les sociétés visées aux points a) à g) du règlement UE 2020/1818 :  - les entreprises qui participent à des activités liées à des <b>armes controversées **</b> ; - les entreprises qui participent à la culture et à la production de <b>tabac</b> ; - les entreprises dont les administrateurs d'indices de référence constatent qu'elles <b>violent les principes du Pacte mondial des Nations unies</b> ou les <b>principes directeurs</b> de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales <b>***</b> ; - les entreprises qui tirent au moins 1 % de leur chiffre d'affaires de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de <b>houille et de lignite</b> ; - les entreprises qui tirent au moins 10 % de leur chiffre d'affaires de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de <b>combustibles liquides</b> ; - les entreprises qui tirent au moins 50 % de leur chiffre d'affaires de la prospection, de l'extraction, de la fabrication ou de la distribution de <b>combustibles gazeux</b> ; - les entreprises qui tirent au moins 50 % de leur chiffre d'affaires d'activités de <b>production d'électricité présentant une intensité d'émission de GES supérieure à 100 g CO2 e/kWh</b> .  (= exclusions PAB)		
	Obligations vertes (Green Bonds)	Les OPC peuvent investir dans des : - <b>obligations vertes européennes (EuGB)</b> - ou des <b>autres obligations vertes dès lors que ces dernières financent des activités vertes</b>					
	Autre contrainte	La SGP doit s'assurer que les <b>investissements</b> utilisés pour atteindre le seuil de 80% suivent une <b>trajectoire claire et mesurable</b> vers l'objectif de transition sociale ou environnementale.				La SGP doit s'assurer que les <b>investissements</b> utilisés pour atteindre le seuil de 80% sont réalisés aux fins de générer un <b>impact social ou environnemental positif et mesurable</b> en plus d'un rendement financier.	Engagement à <b>investir de manière significative (= 50% minimum)</b> dans les investissements durables au sens de SFDR.
	En cas de dénomination qui <b>combine plusieurs termes</b> (ou dérivés de termes)	En cas de dénomination d'un OPC qui cumule le terme "Transition" (ou un dérivé) avec tout autre terme parmi ceux des 4 colonnes suivantes (ou de leurs dérivés), application uniquement des contraintes liées au terme "Transition" (ou dérivé).  => notamment exclusion CTB à appliquer  ex : Transition climatique (on n'exclut pas les énergies fossiles****)	Contraintes à appliquer de façon cumulative en cas de dénomination de l'OPC utilisant une combinaison parmi ces 4 termes (ou dérivés de ceux-ci).  => notamment exclusion PAB à appliquer  ex: Social impact (on exclut les énergies fossiles****)				Cas non mentionné

- \* : ou nom d'un indice dans la dénomination utilisé comme indice de référence et contenant lui-même les termes mentionnés dans la colonne
- \*\* : armes controversées = mines anti-personnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques
- \*\*\* : droits humains, corruption, travail des enfants
- \*\*\*\* : charbon, pétrole et gaz

GES : Gaz à Effet de Serre

CTB : Climate Transition Benchmark (=Indice de référence "Transition Climatique")

PAB : Paris Aligned Benchmark (= Indice de référence "Accord de Paris")

**Sources réglementaires :**

- Guidelines de l'Esma du 21/08/2024 : [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-657\\_Guidelines\\_on\\_funds\\_names\\_using\\_ESG\\_or\\_sustainability\\_related\\_terms\\_FR.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-657_Guidelines_on_funds_names_using_ESG_or_sustainability_related_terms_FR.pdf)
- Q&A de l'Esma du 13/12/2024 : <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-puts-forward-qas-application-guidelines-funds-names>
- Publication de l'AMF du 17/12/2024 : <https://www.amf-france.org/fr/actualites-publications/actualites/lamf-decide-dappliquer-les-orientations-sur-les-noms-des-fonds-esg-la-suite-des-clarifications>



