

Avis Financier

Mise en conformité aux orientations ESMA dites « Fund Naming »¹ et évolution des critères d'exclusion au sein de l'approche extra-financière

Les porteurs de parts du Fonds Commun de Placement (FCP) **SG SOLIDARITE***, géré par Société Générale Gestion et nourricier du FCP maître SOLIDARITE (part – O : FR0012832764), sont informés de changements prenant effet le 28 février 2025 sur le fonds maître.

En application des nouvelles orientations européennes (ESMA 34-472-440), publiées le 14 mai 2024, sur les noms des fonds utilisant des termes liés aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ou à la durabilité, les entreprises qui tirent une certaine part de leur chiffre d'affaires des énergies fossiles (gaz, pétrole, ...) seront exclues du portefeuille du fonds maître (il s'agit des exclusions prévues à l'article 12, paragraphe 1, points a) à g), du règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission du 17 juillet 2020 complétant le règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil).

Le FCP maître pourra néanmoins investir dans des émissions obligataires destinées à financer spécifiquement des projets verts, sociaux et/ou durables, émises par des entreprises liées à des activités considérées comme non-alignées avec l'Accord de Paris sur le climat.

Par ailleurs, concernant les règles d'intégration ESG appliquées, le Fonds maître n'exclura plus les notes ESG « E » et « F » (sur l'échelle Amundi allant de A, la meilleure note, à G, la moins bonne note)² :

¹ Orientations de l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA) relatives aux noms de fonds contenant des termes liés aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ou à la durabilité (ESMA34-1592494965-657).

² La politique d'investissement responsable est disponible sur le site de la société de gestion via le lien suivant : <https://www.societegeneralegestion.fr/fra/fr/particuliers/investissement-responsable/investissement-durable>

Extrait de l'approche extra-financière concernée	Avant	Après
	Exclusion des émetteurs notés E, F et G à l'achat ; si la notation d'un émetteur est dégradée alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, le gérant cherchera à vendre le titre concerné. Toutefois, il est autorisé, dans l'intérêt des porteurs, à conserver les titres pour une durée maximale de 3 mois s'il s'agit d'un titre de capital ou jusqu'à leur échéance s'il s'agit d'un titre de dette, à défaut de pouvoir les céder dans de bonnes conditions.	Exclusion des émetteurs notés G à l'achat ; si la notation d'un émetteur est dégradée à G alors qu'il est déjà présent dans le portefeuille, le gérant cherchera à vendre le titre concerné. Toutefois, il est autorisé, dans l'intérêt des porteurs, à conserver les titres pour une durée maximale de 3 mois s'il s'agit d'un titre de capital ou jusqu'à leur échéance s'il s'agit d'un titre de dette, à défaut de pouvoir les céder dans de bonnes conditions.

Par voie de conséquence, toutes les modifications ci-dessus mentionnées seront répercutées dans votre Fonds SG SOLIDARITE à compter du 28 février 2025.

Ces changements ne font pas l'objet d'un agrément par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et n'impliquent aucune démarche spécifique de votre part.

Les autres caractéristiques de votre fonds demeurent inchangées.

Nous vous invitons à prendre connaissance des Documents d'Informations Clés (DIC) et des prospectus des fonds SG SOLIDARITE et SOLIDARITE qui seront mis à jour pour tenir compte de ces évolutions sur les sites internet www.societegeneralegestion.fr et www.amundi.fr à compter du 28 février 2025.

Votre conseiller habituel se tient à votre disposition pour tout complément d'information.

***Liste des parts concernées par cette modification :**

Nom de la part	Code ISIN
SG SOLIDARITE - CCFD TERRE SOLIDAIRE	FR0012892172
SG SOLIDARITE - FONDATION POUR LA RECHERCHE MEDICALE	FR0012892164
SG SOLIDARITE - HABITAT ET HUMANISME	FR0012892156
SG SOLIDARITE - LES RESTAURANTS DU COEUR	FR0012881753

Société Générale Gestion
 Adresse Postale
 91-93, boulevard Pasteur
 CS 21 564
 75730 Paris cedex 15

www.societegeneralegestion.fr

Société Anonyme
 au capital de 567 034 094 €
 Siège social
 91-93, boulevard Pasteur 75015 Paris
 491 910 691 R.C.S. Paris