ECOFI ENJEUX FUTURS C
Notation ESG du portefeuille au 29/12/2023

Méthodologie

Pour les entreprises : le processus ISR d'Ecofi repose sur les 3 principes suivants

1. Exclusion des paradis fiscaux et exclusions sectorielles : Ecofi exclut de ses investissements les émetteurs dont le siège social est enregistré dans un paradis fiscal et les entreprises impliquées dans la production d'armes controversées, les jeux d'argent, le tabac, les pesticides, le charbon, le pétrole et les énergies fossiles non conventionnelles.

2. Sélection des émetteurs au regard de leur performance ESG : l'évaluation de la performance ESG repose sur la notation de Moody's ESG Solutions d'après une approche « best in universe ». L'impact réel des politiques ESG est privilégié en surpondérant les critères de résultats. Les émetteurs sont repartis en déciles selon la note attribuée.

3. Gestion des émetteurs controversés : le processus ISR exclut les sociétés impliquées dans des controverses ESG, incidents dont la gravité est évaluée sur une échelle de 1 (faible) à 5 (fort).

Les fonds ISR d'Ecofi intègrent l'intensité carbone, calculée avec les émissions scope 1, 2 et 3, parmi les objectifs de la gestion, en étant systématiquement inférieure à celle de leur univers.

Pour les Etats, Ecofi exclut de l'ensemble de ses investissements les Etats désignés comme des paradis fiscaux. Le processus repose sur la sélection des émetteurs au regard de leur performance ESG et la gestion des émetteurs controversés (exclusion des Etats ne faisant pas preuve d'un cadre législatif et social suffisant au développement de la démocratie).

Indicateurs ESG du portefeuille

Note ESG globale	6.5/10
Note ESG corporate	6.47/10
Note ESG pays	-/10
Intensité carbone	900.8 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	85043 t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	16.8%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	71.93%
Actif investi en green/social/sust bonds	0%
Classement SFDR	Article 9

Emetteurs	Décile note ESG	Note ESG globale	Niveau controverse	Emissions de gaz à effet de serre (t.eq CO2)	Intensité Carbone (t CO2eq/M€ CA)	Type de valeur	Green/Social /Sust Bond	CA aligné avec la taxonomie verte UE	% Actif
ACCENTURE	1	7.5	2	442471	10.5	Stocks	-	-	1,0%
AIXTRON	7	4.8	0	199854.3	465.9	Stocks	-	58.5%	1,8%
ALLEGRO MICROSYSTEMS	-	-	0	584790.4	884.3	Stocks	-	-	1,2%
AMERICAN WATER	3	5.9	0	4691725.6	1412	Stocks	-	-	1,9%
AMG CRITICAL MATERIALS N.V.	2	6.6	0	1625706.5	1595.1	Stocks	-	-	0,6%
ANSYS	6	4.9	0	344481.2	213.7	Stocks	-	-	3,4%
APPLIED MAT	3	6.3	0	10075535.8	521.5	Stocks	-	-	3,5%
ASM LITHOGRAPHY	1	7.4	0	11964010	642.8	Stocks	-	-	3,4%
BOSTON SCIEN	5	5.4	3	1840660	183.1	Stocks	-	-	2,8%
BUREAU VERITAS	1	8.1	0	637513	128	Stocks	-	2.5%	2,7%
CARL ZEISS MEDI	5	5.3	0	843285.1	512.1	Stocks	-	-	1,2%
CLEAN HARBORS	5	5.3	3	7425295.1	2307.8	Stocks	-	-	1,9%
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABL	1	7.8	3	2605075	321.4	Stocks	-	39.59%	1,7%
CREE	7	4.7	2	-	-	Stocks	-	-	1,4%
DANAHER	4	5.8	0	8095219.8	325.1	Stocks	-	-	3,1%
DASSAULT SYSTEMES	1	8.1	0	673286.5	138.5	Stocks	-	-	3,8%
DOVER	9	4.1	0	16345002	2445	Stocks	-	-	2,8%
DSM-FIRMENICH AG	1	8.2	3	12916000	1403.3	Stocks	-	-	1,6%
ECOLAB	2	6.5	3	7768487	721.6	Stocks	-	-	3,8%
EDP RENOVAVEIS	1	8.2	0	1468387.8	835.4	Stocks	-	99.5%	1,9%
EDWARDS LIFESCIENCES	2	6.7	0	1800589.9	407	Stocks	-	-	1,0%
ERG SPA	1	8.3	0	1295469.9	1247.8	Stocks	-	100%	1,9%
ESSILORLUXOTTICA	1	7.2	3	13078508.1	659.9	Stocks	-	-	3,0%
FIRST SOLAR	-	-	0	2545689	1030	Stocks	-	-	2,5%
FLUENCE ENERGY INC	-	-	0	892846.3	1567.3	Stocks	-	-	1,2%
IDEX CORP	6	5.1	0	2792122.7	1194.5	Stocks	-	-	2,6%
INTERTEK	1	7.3	3	999607.1	308.5	Stocks	-	-	1,7%
IQVIA HOLDINGS INC	4	5.6	0	8690721.3	740.6	Stocks	-	-	3,6%
KUBOTA	3	6.1	0	31000137	1831.9	Stocks	-	-	1,4%
MERCK	2	6.8	3	7884600	190.7	Stocks	-	-	1,1%
ORSTED A/S	1	8.6	0	20322000	2186	Stocks	-	73%	1,0%
OWENS CORNING	3	6.3	0	6772239	942.6	Stocks	-	-	1,0%
PRYSMIAN	2	7	3	-	-	Stocks	-	11.4%	2,4%
SARTORIUS BIOTECH	4	5.9	0	1692165.5	586.1	Stocks	-	-	1,7%
SCHNEIDER	1	8.7	3	69168915.6	2393	Stocks	-	20%	2,6%
SNAM RETE GAS	1	8.7	0	10413892.6	3170.1	Stocks	-	20%	1,0%
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	-	-	0	51722.7	544	Stocks	-	-	1,8%
SYMRISE	1	7.1	2	2241505	583	Stocks	-	2%	1,6%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	5	5.3	0	12315939	371.5	Stocks	-	-	3,4%
VALMONT INDUSTRIES	5	5.4	0	6795675.7	2295.5	Stocks	-	-	1,1%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1	8.3	3	51380037	1802.3	Stocks	-	33.1%	3,1%
VERALTO	-	-	0	8095219.8	325.1	Stocks	-	-	1,2%

* Notation ESG du pays , actionnaire majoritaire de l'émetteur

ECOFI ENJEUX FUTURS C
Notation ESG du portefeuille au 29/12/2023

Méthodologie

Pour les entreprises : le processus ISR d'Ecofi repose sur les 3 principes suivants

1. Exclusion des paradis fiscaux et exclusions sectorielles : Ecofi exclut de ses investissements les émetteurs dont le siège social est enregistré dans un paradis fiscal et les entreprises impliquées dans la production d'armes controversées, les jeux d'argent, le tabac, les pesticides, le charbon, le pétrole et les énergies fossiles non conventionnelles.

2. Sélection des émetteurs au regard de leur performance ESG : l'évaluation de la performance ESG repose sur la notation de Moody's ESG Solutions d'après une approche « best in universe ». L'impact réel des politiques ESG est privilégié en surpondérant les critères de résultats. Les émetteurs sont repartis en déciles selon la note attribuée.

3. Gestion des émetteurs controversés : le processus ISR exclut les sociétés impliquées dans des controverses ESG, incidents dont la gravité est évaluée sur une échelle de 1 (faible) à 5 (fort).

Les fonds ISR d'Ecofi intègrent l'intensité carbone, calculée avec les émissions scope 1, 2 et 3, parmi les objectifs de la gestion, en étant systématiquement inférieure à celle de leur univers.

Pour les Etats, Ecofi exclut de l'ensemble de ses investissements les Etats désignés comme des paradis fiscaux. Le processus repose sur la sélection des émetteurs au regard de leur performance ESG et la gestion des émetteurs controversés (exclusion des Etats ne faisant pas preuve d'un cadre législatif et social suffisant au développement de la démocratie).

Indicateurs ESG du portefeuille

Note ESG globale	6.5/10
Note ESG corporate	6.47/10
Note ESG pays	-/10
Intensité carbone	900.8 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	85043 t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	16.8%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	71.93%
Actif investi en green/social/sust bonds	0%
Classement SFDR	Article 9

Emetteurs	Décile note ESG	Note ESG globale	Niveau controverse	Emissions de gaz à effet de serre (t.eq CO2)	Intensité Carbone (t CO2eq/M€ CA)	Type de valeur	Green/Social /Sust Bond	CA aligné avec la taxonomie verte UE	% Actif
WASTE MANAGEMENT	2	6.9	0	20515950	1353.3	Stocks	-	78.19%	3,5%
XYLEM	4	5.5	0	4646700.3	1057.1	Stocks	-	-	3,9%
ZOETIS	6	5.1	0	2814173.3	428.1	Stocks	-	-	3,7%

* Notation ESG du pays , actionnaire majoritaire de l'émetteur