

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	6.6/10
Note ESG corporate	6.62/10
Note ESG pays	-/10
Intensité carbone	774.3 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	6169 t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	5.3%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	82.26%
Actif investi en green/social/sust bonds	0%
Classement SFDR	Article 8



Emetteurs	Décile note ESG	Note ESG globale	Niveau controversé	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	-	-	1.9%
AGILENT TECH	3	6.3	0	849809	160.5	Stocks	-	-	3.3%
AIR LIQUIDE	1	7.8	3	58612000	251.8	Stocks	-	12%	2.0%
AMEX	2	6.9	3	2040517	55.3	Stocks	-	-	3.0%
APPLE COMPUTER	6	4.9	3	23186400	75.7	Stocks	-	-	3.1%
APPLIED MAT	3	6.3	0	10075535.8	521.5	Stocks	-	-	2.2%
CLEAN HARBORS	5	5.3	3	7425295.1	2307.8	Stocks	-	-	1.4%
COCA-COLA	6	5	3	58331275	1812.1	Stocks	-	-	2.3%
DANAHER	4	5.8	0	8095219.8	325.1	Stocks	-	-	3.3%
DASSAULT SYSTEMES	1	8.1	0	673286.5	138.5	Stocks	-	-	2.4%
DOVER	9	4.1	0	16345002	244.5	Stocks	-	-	2.5%
ECOLAB	2	6.5	3	7768487	721.6	Stocks	-	-	2.6%
ENAGAS	1	8.5	0	1088776	1106.2	Stocks	-	-	2.7%
ESSILORLUXOTTICA	1	7.2	3	13078508.1	659.9	Stocks	-	-	3.0%
FERROVIAL SE	1	7.2	3	3647958	538.2	Stocks	-	25.02%	3.5%
GENERALI	1	8.2	3	10393964	120.3	Stocks	-	-	3.4%
GRIFOLS	2	6.5	0	1298682	263.3	Stocks	-	-	2.5%
IDEX CORP	6	5.1	0	2792122.7	1194.5	Stocks	-	-	2.5%
INTERTEK	1	7.3	3	999607.1	308.5	Stocks	-	-	2.7%
INTESA	1	8.4	3	63503823	1553.3	Stocks	-	-	2.4%
IQVIA HOLDINGS INC	4	5.6	0	8690721.3	740.6	Stocks	-	-	3.2%
JP MORGAN CHASE	2	6.7	3	30787041.2	288.5	Stocks	-	-	3.5%
KLA TENCOR	9	4.1	0	3901377	477.8	Stocks	-	-	2.1%
L'OREAL	1	9	3	12528203	388	Stocks	-	-	1.4%
LVMH	1	7.9	3	6083933	94.7	Stocks	-	-	3.4%
MICROSOFT	2	6.7	4	16767442	95.3	Stocks	-	-	3.5%
MONCLER	1	8.3	0	222050.1	108.5	Stocks	-	-	1.7%
OWENS CORNING	3	6.3	0	6772239	942.6	Stocks	-	-	1.2%
PARKER HANNIFIN	8	4.2	3	7033937	499.8	Stocks	-	-	1.9%
PAYPAL HOLDINGS INC	3	6.2	3	3823425.6	176.9	Stocks	-	-	2.3%
PROLOGIS INC	5	5.3	3	3707232	921.3	Stocks	-	-	3.4%
RECKITT BENCKISER	3	6.1	2	4145635	2691.2	Stocks	-	-	1.7%
SALESFORCE INC	2	6.5	2	1096130	48.6	Stocks	-	-	3.3%
SCHNEIDER	1	8.7	3	69168915.6	2393	Stocks	-	20%	3.2%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	5	5.3	0	12315939	371.5	Stocks	-	-	2.9%
VALMONT INDUSTRIES	5	5.4	0	6795675.7	2295.5	Stocks	-	-	1.4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1	8.3	3	51380037	1802.3	Stocks	-	33.1%	3.3%
VERALTO	-	-	0	8095219.8	325.1	Stocks	-	-	0.7%
WASTE MANAGEMENT	2	6.9	0	20515850	1353.3	Stocks	-	78.19%	2.0%