

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	6.51/10
Note ESG pays	-/10
Intensité carbone	663.1 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	7421 t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	8.6%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	65.04%
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
AMG ADVANCED METALLURGICAL GRO	5	5.2	0	1285930.5	1564.1	Stocks	-	-	14%
AMPLIFON	2	6.5	0	449143.7	288.7	Stocks	-	-	2.7%
ANTARES VISION SPA	-	-	0	92505.7	763.7	Stocks	-	-	1.1%
ARGAN SA	-	-	0	32241.8	188.5	Stocks	-	-	0.9%
ASSYSTEM	2	6.6	0	126728.7	268.6	Stocks	-	-	1.6%
BE SEMICONDUCTOR	4	5.5	0	629925	1452.5	Stocks	-	-	3.1%
BEFESA SA	1	7.2	0	1386588.7	2294.1	Stocks	-	38.13%	1.8%
BENETEAU	2	6.2	0	515533.8	511.2	Stocks	-	36.68%	1.2%
BIESSE	4	5.3	0	676098.8	1168	Stocks	-	-	1.0%
BRUNELLO CUCINELLI SPA	4	5.4	0	62174	114.3	Stocks	-	-	3.6%
CANCOM SE	2	6.4	0	297744	180.5	Stocks	-	-	1.4%
COMPAGNIE DES ALPES	-	-	0	159676.1	259.3	Stocks	-	-	1.1%
COMPUGROUP MEDICAL	7	4.5	0	153890.3	183.8	Stocks	-	-	1.5%
DE LONGHI	5	5.2	0	1534768.6	652.8	Stocks	-	-	2.2%
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	4	5.5	0	285380	415.6	Stocks	-	-	2.6%
EIFFAGE	2	6.1	2	6596086	395.9	Stocks	-	2.34%	3.5%
ELIS	1	7.1	0	1743785	621.3	Stocks	-	-	2.7%
ENAGAS	1	8.5	0	548088.6	511	Stocks	-	-	2.5%
EQS GROUP AG	-	-	0	14958	397.4	Stocks	-	-	0.8%
ERB SPA	1	8.3	0	1586705	1629.4	Stocks	-	62.08%	3.0%
ESKER SA	1	7	0	21394.5	190.5	Stocks	-	-	1.5%
FIELMANN AG	7	4.4	0	179061.6	125.3	Stocks	-	-	1.7%
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	1	7.9	2	373993.2	340	Stocks	-	-	3.8%
GAZTRANSPORT	2	6.2	3	147864.8	373	Stocks	-	1.58%	3.2%
GERRESHEIMER	4	5.6	0	1553666.1	1094.9	Stocks	-	-	1.9%
GRIFOLS	2	6.5	0	400327.7	75	Stocks	-	-	2.2%
HERA	1	8.3	0	12643635	1785.8	Stocks	-	-	2.6%
HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS	-	-	0	-	-	Stocks	-	-	0.9%
ID LOGISTICS GROUP	2	6.7	0	848365.8	516.3	Stocks	-	-	1.4%
INTERTEK	1	7	2	897031	290.7	Stocks	-	-	1.5%
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4	5.6	0	20999.8	153.3	Stocks	-	29.12%	1.4%
MAISON DU MONDE	1	7	0	486721.1	404.7	Stocks	-	-	1.0%
MAPFRE CORPORACION	1	7.5	3	3872725.8	210.7	Stocks	-	-	3.2%
NEMETSCHKE	7	4.4	0	114399.8	191.6	Stocks	-	-	1.9%
PRYSMIAN	2	6.8	3	-	-	Stocks	-	23.28%	3.2%
REMY COINTREAU	2	6.7	0	120648	119.4	Stocks	-	-	3.2%
REXEL	1	8.3	3	33036915	2623.2	Stocks	-	-	3.1%
SECHE ENVIRONNEMENT	3	5.8	0	810091	1202	Stocks	-	12%	1.4%
SIGNIFY	1	8.1	3	-	-	Stocks	-	-	2.8%
SIMCORP A/S	2	6.5	0	83801.1	163.8	Stocks	-	-	1.0%
SOITEC	4	5.3	0	170957	292.8	Stocks	-	-	1.9%
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	-	-	0	28160	528.6	Stocks	-	-	2.2%

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	6.51/10
Note ESG pays	-/10
Intensité carbone	663.1 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	7421 t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	8.6%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	65.04%
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
SPIE SA	2	6.8	0	1161000	174.4	Stocks	-	4178%	3.8%
TIETO PYJ	2	6.1	3	266653	95.7	Stocks	-	-	2.2%
VIRBAC	5	4.9	0	384722.1	411.8	Stocks	-	-	1.5%
WEIR GROUP	4	5.5	0	5095853.7	2304.5	Stocks	-	-	2.2%