

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	7.3/10
Note ESG corporate	7.33/10
Note ESG pays	-/10
Intensité carbone	1282 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	44176 t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	15.8%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	69.29%
Actif investi en green/social/sust bonds	0%
Classement SFDR	Article 9



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
AIR LIQUIDE	1	8.1	3	51588000	2518	Stocks	-	0.22%	4.2%
AKER CARBON CAPTURE ASA	-	-	0	-	-	Stocks	-	-	0.4%
AMG ADVANCED METALLURGICAL GRO	5	5.2	0	1285930.5	1564.1	Stocks	-	-	4.1%
AMPLIFON	2	6.5	0	449143.7	288.7	Stocks	-	-	2.8%
ANSYS	5	4.9	0	281581.7	190.9	Stocks	-	-	1.8%
ASM LITHOGRAPHY	1	7.6	0	8855200	633.4	Stocks	-	-	6.3%
BEFESA SA	1	7.2	0	1386588.7	2294.1	Stocks	-	38.13%	1.2%
BUREAU VERITAS	1	8	0	638929	138.8	Stocks	-	3.71%	4.2%
CAPGEMINI	1	9.3	3	503853.2	318	Stocks	-	0.37%	4.0%
CERES POWER HOLDINGS PLC	-	-	0	-	-	Stocks	-	-	0.5%
CNH INDUSTRIAL	1	8.3	3	14068541	615.9	Stocks	-	-	5.9%
CORBION NV	3	5.9	0	1220122	1236.7	Stocks	-	-	1.9%
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABL	1	7.8	3	2144491	331.3	Stocks	-	39.49%	4.4%
DASSAULT SYSTEMES	1	8.6	0	638481	143.4	Stocks	-	-	4.2%
EDP RENOVAVEIS	1	8.2	0	1425638.9	826.9	Stocks	-	100%	5.2%
ELIA GROUP SA/NV	2	6.9	0	997250.1	451.3	Stocks	-	98.94%	1.4%
ERG SPA	1	8.3	0	1586705	1629.4	Stocks	-	62.08%	1.8%
ESSILORLUXOTTICA	2	6.8	3	8093935.9	560.9	Stocks	-	-	3.0%
GAZTRANSPORT	2	6.2	3	147864.8	373	Stocks	-	1.58%	2.0%
GRIFOLS	2	6.5	0	400327.7	75	Stocks	-	-	2.1%
IBERDROLA	1	8.6	3	72989931	2201.9	Stocks	-	-	5.9%
KONINKLIJKE DSM	1	8.2	0	13245700	1633.9	Stocks	-	-	3.7%
LEGRAND	1	8.5	3	3479848	570.4	Stocks	-	8.05%	1.4%
MERSEN	3	5.9	0	10903597.7	12868.5	Stocks	-	15%	1.9%
NESTE OYJ	3	6	0	50685000	4316	Stocks	-	-	2.3%
PRYSMIAN	2	6.8	3	-	-	Stocks	-	23.28%	2.4%
SAINT GOBAIN	1	7.6	3	143053811	3751.5	Stocks	-	-	2.5%
SARTORIUS BIOTECH	4	5.4	0	1022843.7	535.3	Stocks	-	-	4.2%
SCHNEIDER	1	8.7	3	66431732	2640.1	Stocks	-	-	2.7%
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	-	-	0	28160	528.6	Stocks	-	-	1.0%
SYMRISE	1	7.2	0	2312329	853.4	Stocks	-	-	4.6%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	7	4.4	0	11544951	408.5	Stocks	-	-	2.0%
UMICORE	1	6.9	3	5967247	288.1	Stocks	-	-	0.9%
ZOETIS	6	4.7	3	2462152.7	420.5	Stocks	-	-	1.9%