

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 | 7.4/10 |
| Note ESG corporate | 7.34/10 |
| Note ESG pays | 8.4/10 |
| Intensité carbone | 539.6 t CO2eq/M€ CA |
| Empreinte carbone | - t CO2eq |
| CA aligné avec la taxonomie verte UE | 3.5% |
| Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°) | 83.03% |
| Actif investi en green/social/sust bonds | 4.1% |
| 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 |
|------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|--|-----------------------------------|----------------|-------------------------|--------------------------------------|---------|
| ACEA | 1 | 7.5 | 0 | 1064787 | 332.1 | Bonds | OUI | 16.24% | 0.7% |
| ADP | 1 | 7.9 | 3 | 561597.9 | 262.8 | Bonds | - | - | 2.3% |
| ALD SA | 1 | 7 | 0 | 4301752 | 435.2 | Bonds | - | - | 1.5% |
| BBVA | 1 | 7.1 | 3 | 11202677.5 | 340.1 | Bonds | - | - | 1.6% |
| BFCM | 1 | 8 | 3 | 6863867.2 | 369.1 | Bonds | - | - | 1.8% |
| BoA | 4 | 5.5 | 3 | 28313807 | 340 | Bonds | - | - | 3.4% |
| BPCE | 1 | 7.1 | 3 | 17510906.1 | 354.7 | Bonds | - | - | 4.4% |
| BUREAU VERITAS | 1 | 8 | 0 | 638929 | 138.8 | Bonds | - | 3.71% | 3.7% |
| CAIXA BANK | 1 | 7.7 | 3 | 4155862.1 | 340 | Bonds | - | - | 1.5% |
| CARREFOUR BQ | 1 | 8.9 | 3 | 95629262 | 1325.3 | Bonds | - | - | 1.5% |
| CASA | 1 | 7.9 | 3 | 14472623.9 | 340.1 | Bonds | - | - | 3.5% |
| CELLNEX TELECOM SA | 1 | 7.5 | 0 | 303818.8 | 189.3 | Bonds | - | - | 1.2% |
| COFINIMMO | 2 | 6.7 | 0 | 40344 | 133.8 | Bonds | - | - | 1.2% |
| COVIVIO | 1 | 8.9 | 0 | 533402.5 | 515.8 | Bonds | OUI | 1.1% | 0.6% |
| CREDIT MUTUEL ARKEA | 1 | 9 | 2 | 1231009.1 | 368.7 | Bonds | - | - | 2.4% |
| DSV PANALPINA S | 3 | 5.7 | 0 | 12742077 | 823.7 | Bonds | - | - | 1.4% |
| EDF | 1 | 8.8 | 3 | 134668250 | 1950.6 | Bonds | - | 31.8% | 1.5% |
| ENEXIS HOLDING | 2 | 6.1 | 0 | 2618002.2 | 1726.7 | Bonds | - | - | 2.2% |
| EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE I | 1 | 7.6 | 3 | - | 1100.7 | Fund | - | - | 4.2% |
| EUTELSAT SA | 2 | 6.4 | 2 | 485881.9 | 393.7 | Bonds | - | - | 1.1% |
| FERRARI | 2 | 6.4 | 2 | 7848196.5 | 2268.1 | Bonds | - | - | 1.5% |
| FINGRID | 2 | 6.6 | 0 | 1352982.5 | 1982.3 | Bonds | - | 100% | 0.8% |
| IBM | 2 | 6.7 | 3 | 1327658 | 20.6 | Bonds | - | - | 1.4% |
| ICADE | 1 | 8.1 | 0 | 243036 | 168 | Bonds | - | 28.9% | 0.7% |
| ILIAD | 4 | 5.3 | 3 | 871059.5 | 146.3 | Bonds | - | - | 2.5% |
| INFORMA PLC | 1 | 7.4 | 2 | 306930.3 | 164.2 | Bonds | - | - | 2.1% |
| ING GROUP | 2 | 6.5 | 3 | 9605889.1 | 340 | Bonds | - | - | 1.6% |
| INTESA | 1 | 8.2 | 3 | 13249126.3 | 340.1 | Bonds | - | - | 3.9% |
| IPSO | 1 | 7.1 | 0 | 27837 | 15.1 | Bonds | - | - | 3.0% |
| ITALY GOVT | 2 | 7.9 | 0 | - | - | Bonds | - | - | 1.5% |
| JP MORGAN CHASE | 2 | 6.8 | 3 | 32914176.5 | 298.2 | Bonds | - | - | 4.2% |
| KLEPIERRE | 1 | 7.7 | 0 | 198094 | 142.1 | Bonds | - | - | 0.5% |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI | 3 | 6 | 0 | 79406.6 | 176.9 | Bonds | - | - | 0.5% |
| NORDEA BANK ABP | 1 | 7.6 | 3 | 3813647.7 | 340 | Bonds | - | - | 2.9% |
| NOS SGPS | 1 | 8.3 | 2 | 50551 | 37 | Bonds | - | - | 4.0% |
| PLASTIC OMNIUM | 2 | 6.4 | 0 | 32412626 | 4581.9 | Bonds | - | 16.2% | 1.2% |
| PROSEGUR SEGURIDAD | 1 | 7.4 | 2 | 1018516.2 | 285.2 | Bonds | - | - | 2.0% |
| RTE RESEAU DE TRANSPORT* () | 1 | 8.4 | 0 | - | - | Bonds | - | - | 3.3% |
| SANTANDER | 1 | 7.2 | 3 | 21956045.1 | 340.1 | Bonds | - | - | 2.1% |
| SANTANDER | 1 | 7.2 | 3 | 21956045.1 | 340.1 | Bonds | OUI | - | 1.4% |
| SECHE ENVIRONNEMENT | 3 | 5.8 | 0 | 810091 | 1202 | Bonds | - | 12% | 0.8% |
| SOCIETE GENERALE | 1 | 8.3 | 3 | 10756309.8 | 340.1 | Bonds | - | - | 1.7% |

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 | 7.4/10 |
| Note ESG corporate | 7.34/10 |
| Note ESG pays | 8.4/10 |
| Intensité carbone | 539.6 t CO2eq/M€ CA |
| Empreinte carbone | - t CO2eq |
| CA aligné avec la taxonomie verte UE | 3.5% |
| Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°) | 83.03% |
| Actif investi en green/social/sust bonds | 4.1% |
| 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 |
|---------------------------|-----------------|------------------|--------------------|--|-----------------------------------|----------------|-------------------------|--------------------------------------|---------|
| SOCIETE GENERALE | 1 | 8.3 | 3 | 10756309.8 | 340.1 | Bonds | OUI | - | 1.4% |
| STATNETT SF* (NO) | 1 | 8.7 | 0 | 2200929.4 | 2059.9 | Bonds | - | - | 3.8% |
| UBISOFT ENTERTAINMENT | 1 | 7.9 | 3 | 392380.8 | 176.4 | Bonds | - | - | 2.4% |
| UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD | 1 | 8.1 | 3 | 2901331 | 1096.3 | Bonds | - | - | 2.9% |
| VANTAGE TOWERS AG | 2 | 6.7 | 3 | 10768703 | 246.7 | Bonds | - | - | 3.0% |
| VONOVIA FIN | 2 | 6.4 | 0 | 2031779.8 | 495.2 | Bonds | - | 18.83% | 1.2% |