EPARGNE ETHIQUE OBLIGATIONS 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	7.4/10
Note ESG corporate	7.38/10
Note ESG pays	8.7/10
Intensité carbone	757.9 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	- t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	2.8%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	91.04%
Actif investi en green/social/sust bonds	2.9%
Classement SFDR	Article 8

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
ABN AMRO BANK NV	-	-	0	19753110	1961.4	Bonds	-	-	1,4%
ABN AMRO BANK NV	1	8.2	3	19753110	1961.4	Bonds	-	-	1,1%
ALD SA	2	7	0	4158515	398.3	Bonds	-	8%	0,9%
ARVAL SERVICE LEASE SA/F	-	-	0	36166804.6	335.5	Bonds	-	-	1,7%
ARVAL SERVICE LEASE SA/F	1	8.2	3	36166804.6	335.5	Bonds	-	-	1,8%
BANCO SABADELL	2	6.4	3	2099427.6	358.4	Bonds	OUI	-	1,3%
BANCO SANTANDER	1	7.7	3	33807322.4	511.2	Bonds	-	-	4,2%
BBVA	1	8	2	21217903.5	598.8	Bonds	-	-	1,7%
BFCM	-	-	0	6636871.6	332.1	Bonds	-	-	3,2%
BFCM	1	7.9	2	6636871.6	332.1	Bonds	-	-	0,7%
BoA	-	-	0	26592380	328.4	Bonds	-	-	4,6%
BPCE	-	-	0	19658882.2	335.5	Bonds	-	-	0,8%
BPCE	1	7.1	3	19658882.2	335.5	Bonds	-	-	4,1%
CASA	-	-	0	147323370	2365.5	Bonds	-	-	2,7%
CASA	1	8.4	3	147323370	2365.5	Bonds	-	-	1,7%
CELANESE US HOLDINGS LLC	1	7.2	2	15473914.4	2143.9	Bonds	-	-	1,9%
COFINIMMO	2	6.7	0	46205	132.6	Bonds	-	-	1,4%
COVIVIO	1	8.4	0	477537.5	460.3	Bonds	-	21.7%	0,7%
CREDIT LOGEMENT	5	5.2	0	55949.5	335.7	Bonds	-	-	3,3%
CREDIT MUTUEL ARKEA	1	7.9	2	6636871.6	332.1	Bonds	-	-	4,3%
EDF	1	8.8	3	129494919	1533.2	Bonds	-	38%	1,7%
EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE I	1	7.4	3	-	1197.9	Fund	-	-	1,7%
HSBC HOLDINGS	4	5.6	3	48281162.8	785.9	Bonds	-	-	2,8%
INTESA	1	8.4	3	63503823	1553.3	Bonds	-	-	2,6%
IPSOS	1	7.1	0	21331	9.9	Bonds	-	-	3,4%
JP MORGAN CHASE	-	-	0	30787041.2	288.5	Bonds	-	-	1,6%
JP MORGAN CHASE	2	6.7	3	30787041.2	288.5	Bonds	-	-	2,5%
KLEPIERRE	1	8.2	0	1000382	755.1	Bonds	-	64%	0,7%
LA BANQUE POSTALE	1	8.6	2	21360366.9	518.3	Bonds	-	-	3,5%
LVMH	1	7.9	3	6083933	94.7	Bonds	-	-	0,9%
MEDIOBANCA	1	7.5	0	8504240.5	2793.8	Bonds	-	-	3,7%
NERVAL SAS	1	7.8	2	9060363.4	210.5	Bonds	-	-	1,7%
NORDEA BANK ABP	1	7.6	3	3825559.8	335.4	Bonds	-	-	2,7%
PROLOGIS EURO FINANCE	5	5.3	3	3707232	921.3	Bonds	-	-	1,9%
PROLOGIS EURO FINANCE	5	5.3	3	3707232	921.3	Bonds	OUI	-	0,7%
PROSEGUR SEGURIDAD	-	-	0	1061017.5	303.3	Bonds	-	0.04%	1,7%
REXEL	1	8.1	3	32823364	2234.4	Bonds	-	-	0,9%
SECHE ENVIRONNEMENT	5	5.5	0	997735	1260.8	Bonds	-	14.2%	0,9%
SOCIETE GENERALE	-	-	0	17227445.2	335.5	Bonds	-	-	3,2%
STATNETT SF* (NO)	1	8.7	0	2839140.3	1982.4	Bonds	-	-	1,7%
TELECOM ITALIA	1	8.3	3	5809938.7	379.3	Bonds	-	-	1,8%
TEREGA SA	3	6	0	-	-	Bonds	-	2%	0,7%

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

EPARGNE ETHIQUE OBLIGATIONS 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	7.4/10
Note ESG corporate	7.38/10
Note ESG pays	8.7/10
Intensité carbone	757.9 t CO2eq/M€ CA
Empreinte carbone	- t CO2eq
CA aligné avec la taxonomie verte UE	2.8%
Actif aligné avec le scénario SDS (1,5°)	91.04%
Actif investi en green/social/sust bonds	2.9%
Classement SFDR	Article 8

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
TEREGA SASU	3	6	0	-	-	Bonds	-	2%	2,3%
THALES	1	7.8	3	9532000	588.7	Bonds	-	-	3,1%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	1	8	3	2844964	1129.1	Bonds	-	23.5%	1,9%
UNICREDIT	-	-	0	7841237.7	333.6	Bonds	OUI	-	0,9%
UNICREDIT	1	7.5	2	7841237.7	333.6	Bonds	-	-	2,8%
WORLDLINE	1	9	3	611393	165.7	Bonds	-	-	2,5%

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