

Rapport d'impact

Equi-Développement Durable

Mars 2026

Le présent rapport évalue a posteriori la politique d'investissement du fonds selon les indicateurs d'incidences négatives sur les trois piliers E, S et G.

Description des PAI retenus

Nous avons choisi de suivre les émissions carbone scope 1 et 2 rapportés aux chiffres d'affaires des sociétés, les émissions carbone scope 1 et 2 rapportés aux valeurs d'entreprise des sociétés, la proportion des opérations des sociétés dans des activités qui génèrent des émissions toxiques importantes, l'exposition des sociétés aux énergies fossiles de quelque manière que ce soit.

Les données sont fournies par MSCI ESG.

Le fonds s'engage à être meilleur que son univers sur les critères des émissions carbone scope 1 et 2 rapportés aux valeurs d'entreprise des sociétés et sur la proportion des opérations des sociétés dans des activités qui génèrent des émissions toxiques importantes.

Ces quatre indicateurs ont été retenus car le taux de couverture de l'univers est important pour chacun. Les thématiques du fonds nous poussent à vouloir contrôler les émissions carbone et à surveiller les impacts des émissions toxiques sur les ressources naturelles. Nous avons préféré un indicateur à l'autre pour évaluer la performance du fonds car ils nous semblent plus cohérent de rapporter les émissions aux investissements totaux (Valeur d'entreprise) plutôt qu'au CA afin de ne pas privilégier les sociétés particulièrement rentables.

Méthodes de calculs

L'univers auquel est comparé le fonds est l'ensemble des valeurs de la zone euro dans lesquelles le fonds a le droit d'investir. Il s'agit des valeurs de la zone euro qui ont une capitalisation et un flottant suffisant et qui correspondent à l'un des quatre thèmes d'investissement du fonds.

Les indicateurs PAI sont calculés sur la partie action en direct du fonds. Cette partie représente plus de 90% du fonds.

Résultats

Au 31/03/2025

	Portefeuille	Univers	Port VS Univers	Couverture du portefeuille	Couverture de l'univers
CARBON_EMISSIONS_SCOPE_12_INTEN	132,9	86,9	FAUX	93%	96,6%
CARBON_EMISSIONS_EVIC_SCOPE_12_INTEN	54,9	67,0	VRAI	93%	96,6%
TOXIC_EMISS_HIGH_RISK_BUS_PCT	6,7	16,5	VRAI	93%	96,6%
FOSSIL_FUELS_ANY_TIE	21%	18%	FAUX	93%	96,6%

Au 31/03/2026

	Portefeuille	Univers	Port VS Univers	Couverture du portefeuille	Couverture de l'univers
CARBON_EMISSIONS_SCOPE_12_INTEN	84,5	105,9	VRAI	95%	96,5%
CARBON_EMISSIONS_EVIC_SCOPE_12_INTEN	37,3	78,5	VRAI	95%	96,4%
TOXIC_EMISS_HIGH_RISK_BUS_PCT	6,2	18,4	VRAI	95%	96,5%
FOSSIL_FUELS_ANY_TIE	28%	24%	FAUX	95%	96,5%

Le fonds a constamment surperformé les deux indicateurs qu'il s'est engagé à battre.

Résultats complémentaires

Nous recueillons également d'autres informations par MSCI ESG que nous ne contrôlons pas régulièrement mais que nous mettons à disposition. Ainsi, au 31/03/2026 :

PAI			Portefeuille	Couverture portefeuille	Marché Zone Euro	Couverture
1	Scope 1 GHG Emissions	TCO2	623	91,8%		
1	Scope 2 GHG Emissions	TCO2	265	91,8%		
1	Scope 3 GHG Emissions	TCO2	11 318	91,8%		
1	Scope 123 GHG Emissions	TCO2	12 206	91,8%		
2	Empreinte carbone	TCO2/M\$	32	91,8%	54	96,8%
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	TCO2/M\$	78	91,8%	93	97,2%
4	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	%	25,4%	23,5%	30,6%	17,7%
5	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	%	49,3%	96,0%	50,6%	94,0%
6	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	GWh/Meuros	0,36	96,0%	0,42	93,9%
6 A		GWh/Meuros	-	96,0%	0,00	93,9%
6 B		GWh/Meuros	-	96,0%	0,00	93,9%
6 C		GWh/Meuros	0,22	96,0%	0,19	93,9%
6 D		GWh/Meuros	0,13	96,0%	0,18	93,9%
6 E		GWh/Meuros	-	96,0%	0,00	93,9%
6 F		GWh/Meuros	0,02	96,0%	0,01	93,9%
6 G		GWh/Meuros	0,00	96,0%	0,00	93,9%
6 H		GWh/Meuros	-	96,0%	0,03	93,9%
7	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	%	0,0%	91,8%	3,0%	97,2%
8	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	T/Meuros	0	8,9%	3	10,1%
9	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	T/Meuros	0,57	81,7%	1,0	70,5%
10	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	%	0,0%	91,8%	0,0%	97,2%
11	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	%	0,0%	89,3%	1,2%	92,2%
12	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	%	-11,0%	6,6%	-15,8%	4,1%
13	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	%	42,8%	75,3%	42,7%	85,8%
14	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	%	0,0%	91,8%	0,0%	92,2%

Au 31/03/2025, c'était :

PAI			Portefeuille	Couverture portefeuille	Marché Zone Euro	Couverture
1	Scope 1 GHG Emissions	TCO2	874	89,6%		
1	Scope 2 GHG Emissions	TCO2	291	89,6%		
1	Scope 3 GHG Emissions	TCO2	8 868	89,6%		
1	Scope 123 GHG Emissions	TCO2	10 033	89,6%		
2	Empreinte carbone	TCO2/M\$	45	89,6%	53	96,9%
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	TCO2/M\$	97	89,6%	89	97,2%
4	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	%	18,6%	17,5%	30,2%	17,0%
5	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	%	52,7%	96,0%	50,5%	93,8%
6	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	GWh/Meuros	0,44	96,0%	0,41	93,7%
6 A		GWh/Meuros	-	96,0%	0,00	93,7%
6 B		GWh/Meuros	-	96,0%	0,00	93,7%
6 C		GWh/Meuros	0,26	96,0%	0,18	93,7%
6 D		GWh/Meuros	0,11	96,0%	0,18	93,7%
6 E		GWh/Meuros	0,06	96,0%	0,00	93,7%
6 F		GWh/Meuros	0,01	96,0%	0,00	93,7%
6 G		GWh/Meuros	-	96,0%	0,00	93,7%
6 H		GWh/Meuros	-	96,0%	0,03	93,7%
7	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	%	0,0%	89,6%	2,9%	97,3%
8	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	T/Meuros	0	10,7%	3	9,9%
9	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	T/Meuros	1,67	77,4%	1,0	70,0%
10	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	%	0,0%	89,6%	0,0%	97,3%
11	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	%	0,0%	85,4%	1,2%	92,3%
12	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	%	-3,3%	5,1%	-17,0%	4,2%
13	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	%	42,5%	66,1%	42,8%	85,7%
14	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	%	0,0%	89,6%	0,0%	92,3%