

Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 mars 2020



■ Valeur liquidative : 674,85 €

■ Actif net du fonds : 486 735 228 €

■ Évolution de la performance



■ Evolution de la performance (%)

	1M	Da*	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-10,33%	-13,67%	-8,02%	-8,48%	-4,90%	39,45%	-
Indice de référence	-8,78%	-11,58%	-5,86%	-2,35%	0,88%	41,43%	-

* Da : Début d'année

■ Evolution annuelle de la performance (%)

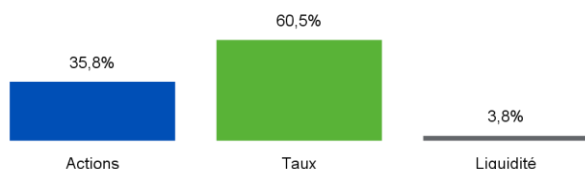
	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	6,16%	5,94%	4,60%	4,80%	-7,85%	12,45%
Indice de référence	7,96%	4,99%	3,77%	5,62%	-5,15%	13,05%

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis.

L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

Sensibilité	Fonds	Indice de référence
Portefeuille	3,98	3,42

Ratios		1 an	3 ans	5 ans
Volatilité *	Fonds	13,68	9,34	9,14
	Indice	12,41	8,36	8,01
Max drawdown *	Fonds	-21,04	-21,04	-21,04
	Indice	-18,97	-18,97	-18,97
Délai de recouvrement *	Fonds	-	-	-
	Indice	-	-	-
Ratio de Sharpe *		-0,65	-0,31	-0,10
Ratio d'information *		-1,25	-1,25	-0,66
Tracking error *		2,05	1,80	1,92

■ Date de création

8 janvier 2010

■ Date de lancement

5 janvier 2011

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Frais courants (Arrêté comptable au 30/09/19)

0,62%

■ Intensité carbone

Fonds	Indice	Tonne(s) par million de \$ de revenus (hors obligations souveraines) Source : BRS & MSCI
138,52	187,78	

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif, à travers une sélection de titres répondant à des critères d'investissement socialement responsable (ISR), d'offrir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence composite : 60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 ans + 40% EURO STOXX®.

■ Indice de référence

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

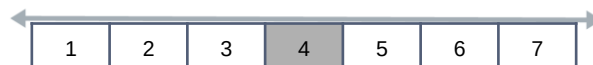
■ Rating moyen

BBB

■ Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

■ Notation(s)

Six Financial Information



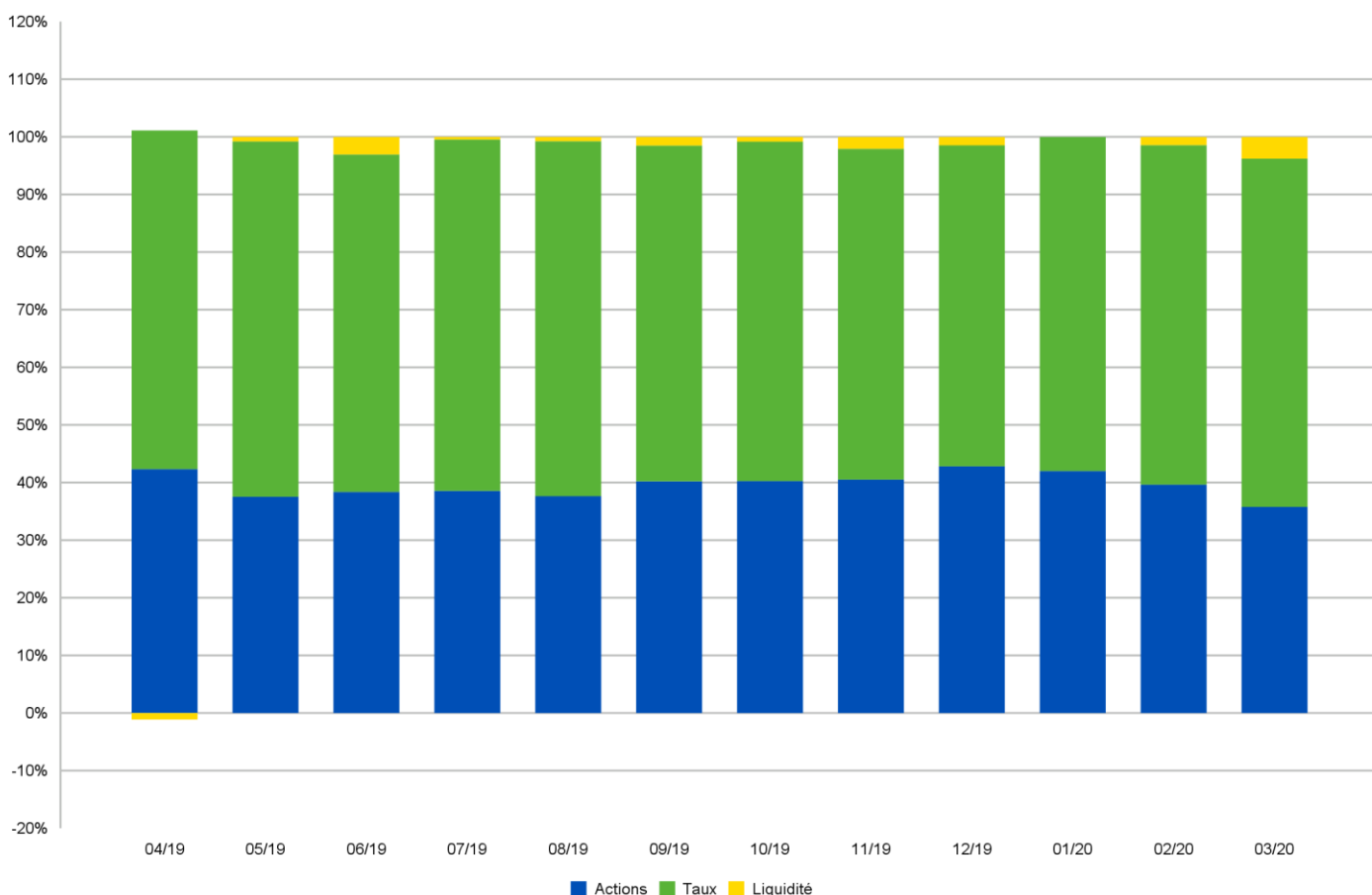
Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 mars 2020



■ Allocation historique



■ Commentaire allocation

Au cours du mois de mars, le marché a connu une baisse historique due à la propagation rapide du Covid-19 à travers le monde, ayant entraîné des mesures de confinement inédites et un brutal coup de frein sur l'économie. Les marchés obligataires ont été particulièrement volatiles ce mois-ci avec des taux souverains en hausse alors que les spreads de crédit se sont fortement écartés. L'indice EuroStoxx baisse de -16.90% et l'indice Barclays EuroAgg 5-7 décline de -3.36%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous sommes sous-pondérés sur la partie actions. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était largement supérieure à celle de l'indice. Sur le mois, le fonds sous-performe son indice, du fait de la contribution négative de la partie actions et taux. L'effet allocation est négatif sur la partie actions et positif sur la partie obligataire.

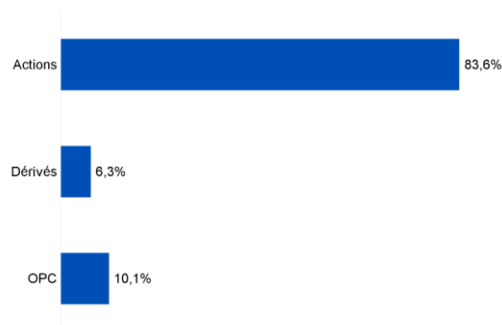
■ Gestion

Jean-François Fossé

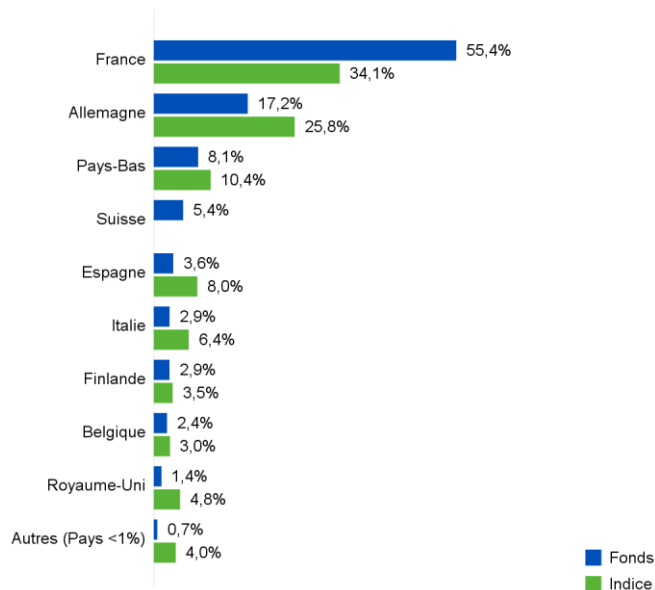


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 35,8%

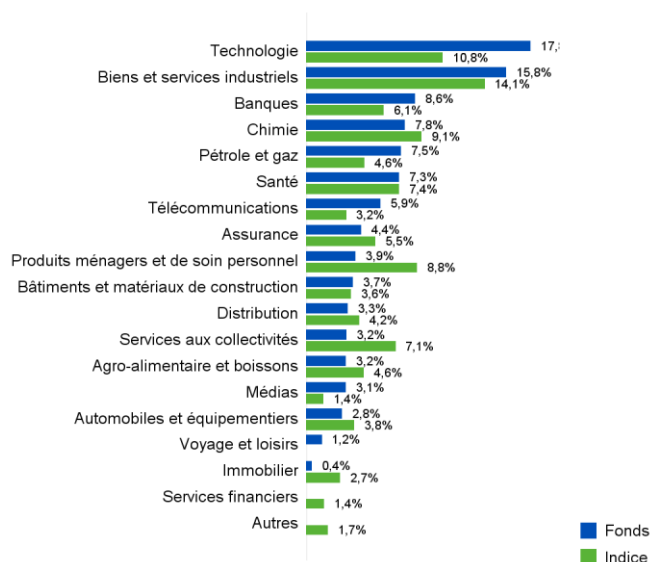
■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Répartition sectorielle - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	5,1%
TOTAL SA	France	Pétrole et gaz	4,4%
SANOFI SA	France	Santé	4,1%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,0%
SAP SE	Allemagne	Technologie	3,8%
AXA SA	France	Assurance	3,5%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	3,0%
ORANGE SA	France	Télécommunications	2,8%
ROCHE HOLDING AG	Suisse	Santé	2,7%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Bâtiments et matériaux de construction	2,5%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

CARREFOUR SA
NESTLE

Ventes/allègements

FRESENIUS SE AND CO KGAA
SUEZ SA
SIEMENS HEALTHINEERS AG

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Au cours du mois de mars, le marché a connu une baisse historique due à la propagation rapide du Covid-19, ayant entraîné des mesures de confinement inédites et un brutal coup de frein sur l'économie. Dans ces nouveaux marchés avec une volatilité accrue et une visibilité incertaine de l'impact du virus sur les futurs résultats des entreprises, les investisseurs se tournent vers des valeurs dites de qualité avec des business modèles et des bilans robustes. Le fonds a connu une performance sensiblement plus faible que son indice de référence. Bien qu'il ait bénéficié de sa forte sous-pondération sur les secteurs de la construction et des produits de base, le fonds a souffert de sa forte exposition aux valeurs technologiques et banques. Sur le mois nous avons vendu les titres Fresenius SE, Siemens Healthineers, Suez et Faurecia, qui n'atteignaient plus le standard de notre filtre ISR.

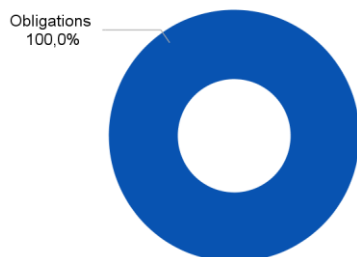
■ Gestion de la poche actions

Françoise Cespedes



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 60,5%

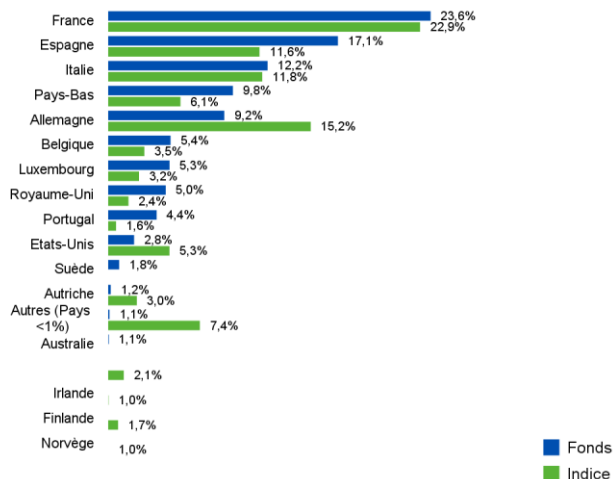
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2025 - 25/05/25	France	Souverains (OCDE)	AA	2,2%
ITALY (REPUBLIC OF) 2.5 11/2025 - 15/11/25	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	1,9%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2026 - 25/05/26	France	Souverains (OCDE)	AA	1,8%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375 4/2026 - 14/04/26	Luxembourg	Supranational	AAA	1,8%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/2024 - 31/10/24	Espagne	Souverains (OCDE)	BBB	1,7%

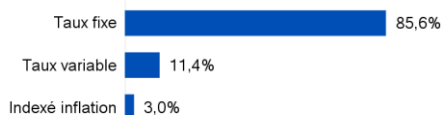
■ Répartition géographique - Poche taux



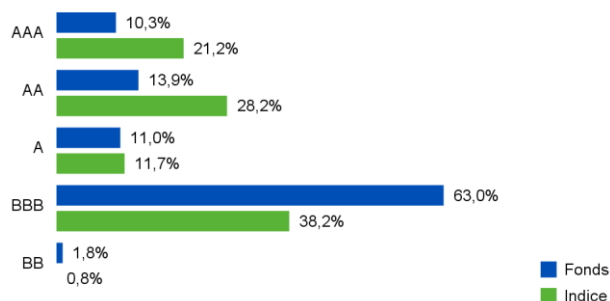
■ Indicateur de risques - Poche taux



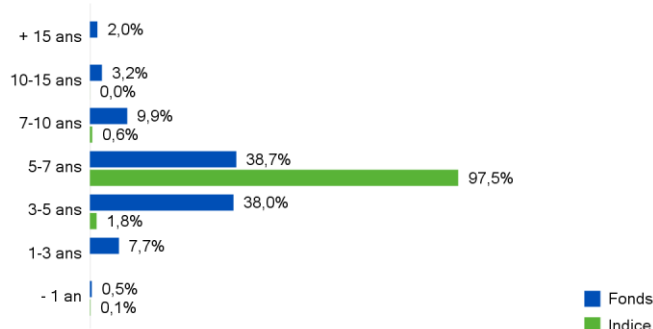
■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)



■ Répartition par rating - Poche taux



■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Sur le mois de mars, le choc de la propagation du Covid-19 a créé une incertitude économique et politique de forte magnitude.

Les mesures de politique économique et monétaire mises en place sont sans précédents avec la mobilisation de milliards d'euros de dépenses budgétaires, de prêts et de garanties des Etats et des banques centrales afin d'assurer la pérennité des entreprises et de maintenir le revenu des ménages.

Dans ce contexte, les marchés ont fortement réagi comme en témoignent l'écartement des indices Itraxx ainsi que la chute des principaux indices boursiers. Les marchés crédit affichent des performances négatives renforcées par la hausse des taux. Les spreads se sont significativement écartés.

Le poche taux demeure sur-alloué en crédit afin d'optimiser le portage. Au cours du mois, nous avons investi dans les émissions primaires Vattenfal & Eon.

■ Gestion de la poche taux

Karine Petitjean



Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 mars 2020



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010821470	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	8 janvier 2010	Ticker Bloomberg	AVIDAFE
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Droits d'entrée max	4,0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Frais de gestion max TTC *	0,95%
Investissement min. initial	1 part	Commission de surperformance	Non
Investissement min. ultérieur	Néant	Frais courants (sept. 19)	0,62%
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Indice de référence	60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)	Commissaire aux comptes	KPMG Audit

* Hors frais contrat Afer

■ Définitions

La **Tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **Ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La perte maximale (**Max drawdown**) correspond au rendement sur la période de placement la plus mauvaise possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

Le **délai de recouvrement**, est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

La **sensibilité** est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Six Financial Information : La méthodologie associée, unique et propriétaire, attribue de 1 à 5 étoiles aux fonds éligibles et ce en fonction de la note obtenue lors d'un calcul de ratio rendement / risque sur 3 ans pour ledit fonds. Il existe 2 types d'Etoiles : Les Etoiles "junior" 2 attribuées aux fonds ayant moins de 3 ans mais plus de 2 ans et les Etoiles "senior" 1 attribuées aux fonds ayant plus de 3 ans d'historique.

Le **ratio d'information** est un indicateur de la sur-performance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.

Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

La **volatilité** désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements.

La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

■ Information importante

Ce document est établi par Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (ex COB) sous le n° GP 97-114. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Aviva Investors France considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Aviva Investors France décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Aviva Investors France.

Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

Afer Diversifié Durable

Rapport ESG

Mars 2020



Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	37 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI

APPROCHE ESG

Approche Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence.

Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% des mieux notés de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs
+ 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)

Information Importante:
Ce document est établi par Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (ex-COF) sous le n° GP 97-114. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Aviva Investors France considère comme fondées ou exactes au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Aviva Investors France décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Aviva Investors France. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

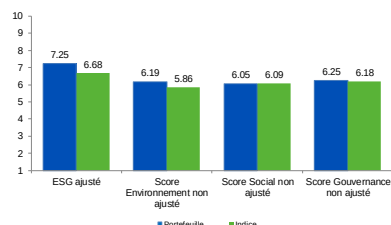
Aviva Investors: Public

■ Couverture par un score ESG *

Portefeuille 98.5%

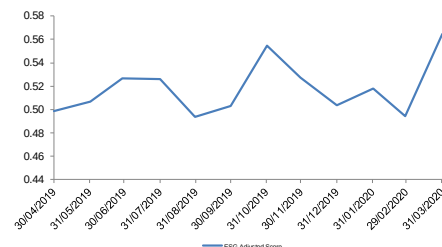
* en pourcentage de l'actif net, hors liquidités

■ Scores ESG



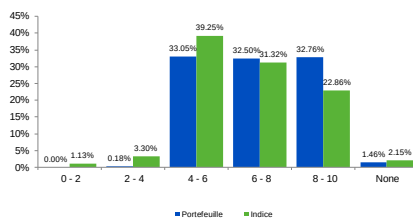
Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020

■ Evolution du score ESG relatif



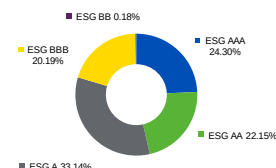
Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020

■ Répartition par score ESG



Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020

■ Répartition par notation ESG



Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020

■ Top 10 émetteurs : score ESG

Emetteur	Poids dans le portefeuille en %	Score
5.33%		
FERGUSON PLC	0.04%	10.0
ASML HOLDING NV	1.43%	10.0
ATOS SE	0.42%	10.0
AXA BANQUE S.A.	0.06%	10.0
AXA SA	1.21%	10.0
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (PARIS BRAN	0.02%	10.0
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	0.57%	10.0
CRH FUNDING BV	0.66%	10.0
EDP FINANCE BV	0.57%	10.0
ESSITY AB (PUBL)	0.41%	10.0

Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020

■ Top 10 émetteurs : intensité carbone

Emetteur	Poids dans le portefeuille en %	Intensité carbone
5.01%		
ENDESA SA	0.04%	1436.0
VATTENFALL AB	0.26%	1300.8
CRH FUNDING BV	0.66%	1244.1
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0.00%	1171.5
AIR LIQUIDE FINANCE SA	0.16%	1157.9
AIR LIQUIDE SA	1.83%	1157.9
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	0.68%	1147.0
ENEL SPA	0.22%	1147.0
EDP FINANCE BV	0.57%	1089.7
ENGIE SA	0.58%	999.0

Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020

■ Intensité carbone *

(en tonnes par Million de dollars de revenus)

31/3/2020	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	138.5	187.8	-49.3

* Hors souverains

Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020

28/02/2020	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	134.0	183.9	-50.0

Sources: BRS & MSCI au 31/2/2020

■ Exemple de critères d'indicateurs d'impact

Exemple de critères indicateurs d'impact		Valeur	Pourcentage de sociétés scorées
Environnement	Intensité carbone (en tonnes par million de USD de chiffre d'affaires)	138.5	87%
Social	Pourcentage moyen de femmes au Conseil d'Administration	20%	50%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	37%	44%
Droits humains	Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU	93%	77%

Sources: BRS & MSCI au 31/3/2020



Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	37 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI

APPROCHE ESG

Approche Best in Class

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence.

Pour être éligible à l'investissement, une société doit figurer parmi les 80% des mieux notés de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs
+ 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)

Information Importante:
Ce document est établi par Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (ex-CORF) sous le n° GP 97-114. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Aviva Investors France considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Aviva Investors France décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Aviva Investors France.
Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

GLOSSAIRE

Scores ESG

- Score ESG (ajusté): La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source: MSCI ESG
- Score Environnement: Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source: MSCI ESG
- Score Social: Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source: MSCI ESG
- Score Gouvernance: Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source: MSCI ESG

Intensité carbone

Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO₂), par million de USD de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions directes induites par la combustion d'énergie fossile) et Scope 2 (émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité). Ainsi, pour chaque million de dollars de chiffre d'affaire, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO₂.

Indicateurs d'impact

- Intensité carbone : Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO₂), par million de USD de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions directes induites par la combustion d'énergie fossile) et Scope 2 (émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité). Ainsi, pour chaque million de dollars de chiffre d'affaire, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO₂.
- Pourcentage de femmes au Conseil d'Administration: Il représente le pourcentage moyen de femmes occupant un poste au Conseil d'Administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source: MSCI ESG
- Pourcentage d'indépendance du Conseil d'Administration: Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source: MSCI ESG
- Pourcentage d'émetteurs respectant les principes du Pacte mondial des Nations Unies : Il représente le pourcentage moyen des entreprises qui sont en ligne avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs au respect des Droits Humains, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Source: MSCI ESG