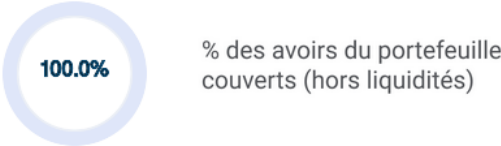




Equity funds

Positions : 31.07.2025 Emis le : 12.08.2025

EVALUATION ESG
Couverture du portefeuille



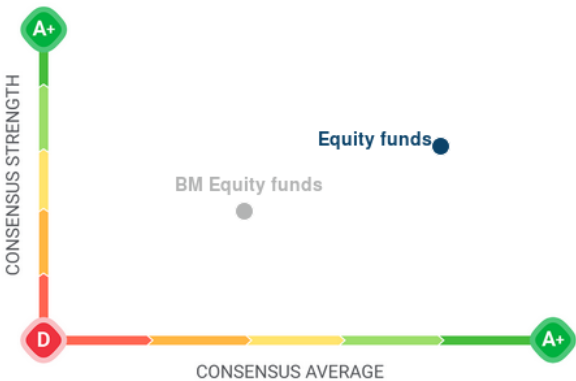
EVALUATION DES POSITIONS
Note ESG Consensus®

Profil durable du portefeuille basé sur le ESG Consensus® des positions sous-jacentes.



EVALUATION COMPARATIVE
Positionnement relatif

Comparaison aux principaux indices basé sur la moyenne et la force de l'ESG Consensus®



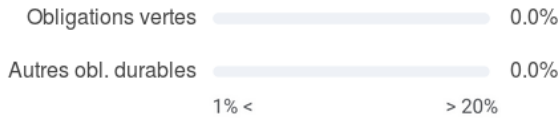
EVALUATION ETHIQUE
Controverses majeures

Secteurs sensibles	Non-respect des normes internationales
Alcool	Ethique des affaires
Jeux d'argent	Corruption
OGM	Environnement
Nucléaire	Droits humains
Pornographie	Régime oppressif
Tabac	Arm. non conventionnel
Armement	

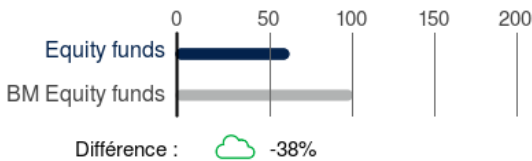
EVALUATION DES IMPACTS
Secteurs climatiques



Obligations thématiques



FOCUS
Intensité CO₂ [t CO₂ / mio \$ de revenus]



EVALUATION ESG

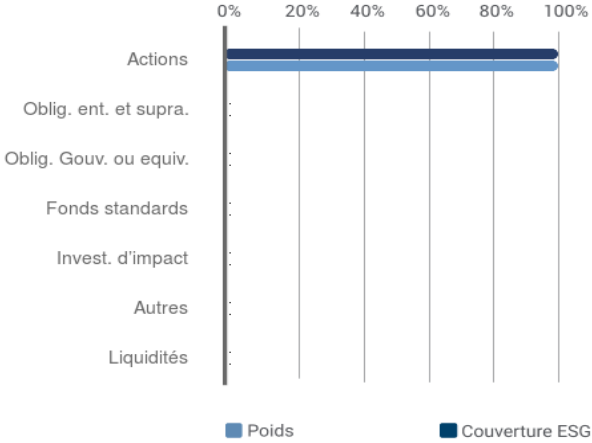
Couverture du portefeuille

Cette section fournit une vue détaillée de la couverture du portefeuille, du barème d'évaluation et du nombre de sources ESG utilisées.

Positions du portefeuille

CLASSES	NB. POSITIONS	POIDS	POSITIONS ANALYSES	COUV. ESG
Actions	97	100.0%	97	100.0%
Oblig. ent. et supra.	0	0.0%	0	0.0%
Oblig. Gouv. ou equiv.	0	0.0%	0	0.0%
Fonds standards	0	0.0%	0	0.0%
Invest. d'impact	0	0.0%	0	0.0%
Autres	0	0.0%	0	0.0%
Liquidités		0.0%		
TOTAL	97	100.0%	97	100.0%

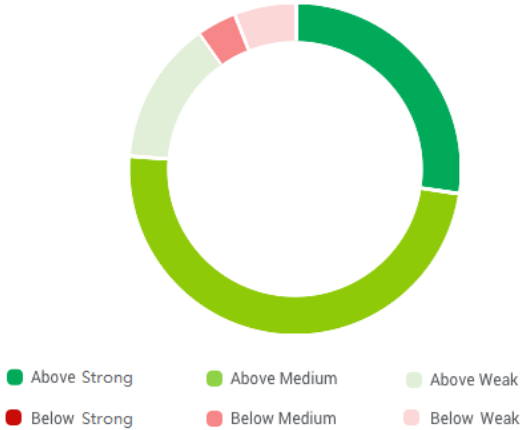
Positions du portefeuille



ESG Consensus®

ESG CONSENSUS®	CONSENSUS STRENGTH	EMETTEURS COUVERTS	POIDS
ABOVE	Strong	22	27.2%
	Medium	48	48.9%
	Weak	14	13.9%
TOTAL		84	90.0%
BELOW	Strong	0	0.0%
	Medium	5	3.9%
	Weak	8	6.1%
TOTAL		13	10.0%

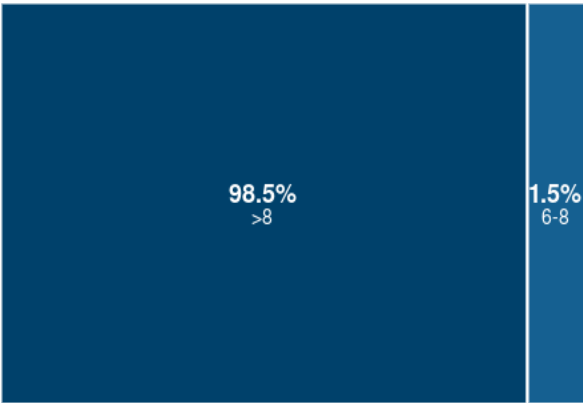
ESG Consensus®



Sources ESG

NB. DE SOURCES	EMETTEURS ENT.	EMETTEURS GOUV. & FONDS	POIDS
> 8	95	0	98.5%
6-8	2	0	1.5%
3-5	0	0	0
< 3	0	0	0

Sources ESG



Complementary Information

SUSTAINABILITY PORTFOLIO CHECK

L'objectif du «Sustainability Portfolio Check» est de fournir à l'investisseur une vue d'ensemble du niveau de durabilité de son portefeuille. Basé sur une méthodologie unique combinant plusieurs sources indépendantes ESG, il offre un point de vue neutre du profil durable du portefeuille. Tous les sous-jacents sont évalués et la note finale illustre la durabilité moyenne du portefeuille. Les expositions aux controverses majeures, aux secteurs sensibles, et au changement climatique sont également évaluées.

DATE DES POSITIONS

Dans le cadre d'une analyse de portefeuille global impliquant plusieurs gestionnaires et/ou fonds, la date des positions affichée correspond aux données les plus récentes disponibles dans le portefeuille global. Certaines classes d'actifs, gestionnaires ou fonds peuvent avoir des positions plus anciennes, mais ne dépassant pas six mois.

NOTE FINALE DE DURABILITE

La note finale de durabilité illustre la qualité environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) globale ainsi que l'impact des émetteurs. L'échelle suivante est appliquée : A+, A, A-, B+, B, B-, C+, C, C- et D.

ESG CONSENSUS[®]

Le consensus ESG[®] est une méthodologie d'évaluation qui permet de comparer facilement n'importe quel portefeuille ou fonds. Il garantit une approche cohérente et évite les biais méthodologique. Il est basé sur un balayage multiple de plusieurs sources ESG indépendantes, complémentaires et reconnues. Il couvre un univers de plus de 18'000 entreprises et près de 200 pays. L'outil d'évaluation ne mesure pas seulement la moyenne du consensus mais aussi sa force (dispersion du consensus).

SOURCES DE DONNEES

Pour notre analyse, nous nous appuyons sur les fournisseurs de données suivants : Refinitiv, S&P Global Sustainable 1 et CSRHub.

COUVERTURE DE L'ANALYSE

La note finale de durabilité n'est calculée que pour les portefeuilles ou les fonds dont plus de 50 % des sous-jacents pondérés sont couverts. L'expression "NR" (Not Rated) apparaîtra pour un taux de couverture inférieur à ce seuil.

CONTROVERSES MAJEURES

Les pictogrammes sont activés en rouge si l'exposition agrégée du portefeuille atteint un seuil défini. 1% pour les secteurs sensibles. Pour les normes internationales, si l'exposition cumulée de toutes les controverses atteint 1 %, chaque exposition positive sera illustrée en rouge. L'armement non conventionnel a un seuil spécial à 0% (aucune tolérance).

IMPACT SUR LE CLIMAT

Cette section mesure l'exposition du portefeuille aux enjeux climatiques ainsi que les fonds d'impact. Cela se fait en agrégeant toutes les pondérations des actifs des entreprises exposées aux énergies fossiles (impact négatif) ou exposées aux technologies propres (impact positif).

DISCLAIMER

Ce document, et en particulier l'analyse du consensus contenue dans celui-ci, a été développé et réalisé par Conser ESG verifier SA ("Conser") et peut être utilisé uniquement par la personne ou la société pour qui il a été élaboré. Il ne peut pas être copié, utilisé, distribué ou mis à disposition de toute autre personne ou société. L'objectif de ce document, y inclus l'analyse du consensus, est de représenter de manière agrégée la perception du marché quant à la qualité durable et le niveau d'éthique des investissements analysés. La vue du marché ainsi que l'analyse du consensus sont construites sur la base de multiples sources externes payantes ou publiques, dont l'information est extraite entre autres des rapports d'organisations non gouvernementales, des critères d'exclusions de fonds institutionnels, des rapports durables ou des nouvelles dérivées des médias. Les données utilisées pour établir ce consensus sont issues de sources que Conser considère comme fiables et crédibles selon son jugement professionnel, toutefois aucune garantie, explicite ou implicite, n'est faite quant à leur exactitude ou intégralité. Conser ne prétend pas avoir pris en compte toutes les sources et opinions disponibles mondialement pour élaborer son analyse du consensus. Conser ne pourra pas être tenu responsable des pertes directes ou indirectes qui proviendraient de l'utilisation ou des actions prises sur la base des évaluations ou informations données à travers ce document ou à travers l'analyse du consensus. Les opinions directement ou indirectement exprimées à travers l'analyse du consensus ne représentent pas l'opinion de Conser sur les entreprises ou les investissements mais sont le résultat de l'application de la méthodologie développée par Conser. Ce document, y compris l'analyse du consensus, ne constituent pas une offre de produit financier ou un conseil pour investir dans une société.