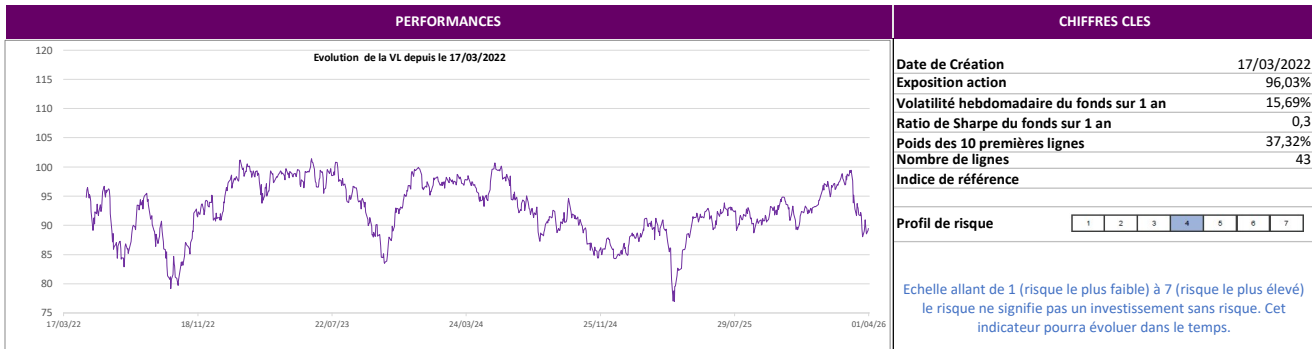


**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

L'objectif du fonds est de surperformer le marché des actions de la zone euro sur un horizon de placement d'au moins cinq ans, en sélectionnant des entreprises leaders d'une des quatre thématiques environnementales suivantes: "Efficience énergétique", "Favoriser le renouvelable", "Préserver le capital naturel" et "Gérer les pollutions et les déchets".

Efficience énergétique		Approche thématique		Préserver le capital naturel		Gérer l'eau et les déchets	
		Favoriser le renouvelable					
contribution du mois	-4,91%	contribution du mois	-1,17%	contribution du mois	-0,21%	contribution du mois	+0,26%
poids	37,0%	poids	26,5%	poids	18,9%	poids	13,6%
<b>Principales lignes</b>		<b>Principales lignes</b>		<b>Principales lignes</b>		<b>Principales lignes</b>	
ASML Holding	5,76%	Siemens	4,07%	Banco Santander	2,72%	Valmet Oyj	2,80%
Schneider Electric	4,17%	EDP	3,94%	Bureau Veritas	2,44%	Akzo Nobel	2,34%
Italgas	3,77%	ENEL	3,90%	DSM-Firmenich	1,94%	Duerr AG	2,23%



	Performances cumulées					Volatilité		Tracking Error	
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	1 an	Création	1 an	Création
EQUI-DEVELOPPEMENT DURABLE I	-5,10%	-5,10%	-2,22%	-5,10%	4,72%	15,69%	14,37%	4,35%	5,80%
Euro Stoxx div. réinvestis (SXXT)*	-8,39%	-2,50%	2,60%	-5,50%	12,51%	52,32%	15,85%		

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. L'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les OPC n'étant pas garantis en capital.  
 Source des données : Equigest \*Indice donné à titre de comparaison uniquement

**Commentaire de gestion :**

Le mois de mars s'ouvre avec l'attaque coordonnée américano-israélienne contre l'Iran le 28 février. L'Iran organise sa riposte contre tous les pays du golfe en s'en prenant aux infrastructures gazières et pétrolières. L'Iran bloque enfin le détroit d'Ormuz par lequel transite 20% du pétrole mondial. Les prix du pétrole s'envolent donc pour dépasser les 100\$ et finir le mois à 118\$ le baril. Au-delà de la question énergétique très présente, d'autres activités moins évidentes sont touchées comme la production de semi-conducteurs. Le Qatar produit le tiers de l'hélium mondial, indispensable à la production de semi-conducteurs. Conséquemment, les marchés européens clôturent le mois de mars en forte baisse, avec une baisse de 8,4% pour l'indice Euro Stoxx net return.

Les grandes banques centrales ont toutes laissé leurs taux inchangés, mais avec un ton nettement plus prudent sur l'inflation et les perspectives de croissance. Aux États Unis, la guerre au Moyen Orient n'a jusqu'à présent que peu d'impact sur les indicateurs économiques qui demeurent robustes. La principale décélération observée est la baisse de confiance des consommateurs dans l'enquête de l'université du Michigan de mars, à la suite d'une hausse des anticipations d'inflation provoquée par l'envolée des cours mondiaux de l'énergie. En Europe, l'activité dans la zone euro a ralenti en mars, l'indice PMI composite passant à 50,5 contre 51,9 en février. Enfin en Chine, les indicateurs économiques des deux premiers mois de l'année ont affichés une croissance économique légèrement supérieure aux attentes.

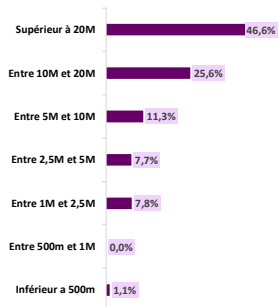
Dans ce contexte, nous complétons notre position en Siemens Energy.

La notation ESG du fonds est AA.

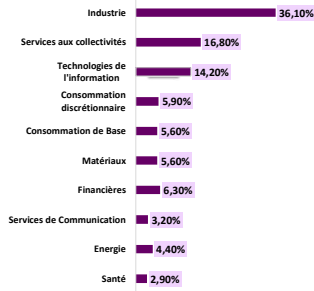
Exposition du portefeuille		Contributeurs sur le mois			Mouvements sur le mois	
		Positifs	Negatifs		Achats	Ventes
Actions zone euro	96,03%	NESTE OYJ	0,62%	SCHNEIDER ELECTRIC	-0,78%	
Actions hors zone euro	0%	FRANCAISE ENERGIE	0,12%	KION GROUP AG	-0,77%	SIEMENS ENERGY
Fonds actions	0%	IMCD NV	0,10%	SIEMENS AG	-0,74%	
Fonds monétaires	0%	UCB SA	0,04%	DUERR AG	-0,61%	
Liquidité	3,97%	DSM-FIRMENICH	0,03%	ASML HOLDING	-0,53%	

ALLOCATION DU FONDS :

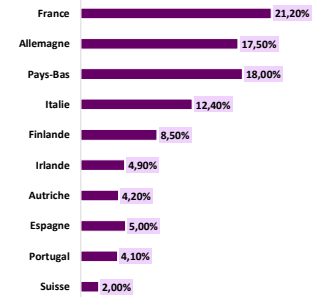
PAR CAPITALISATION BOURSIERE  
(source : Equigest)



PAR SECTEUR D'ACTIVITE  
(source : Equigest)



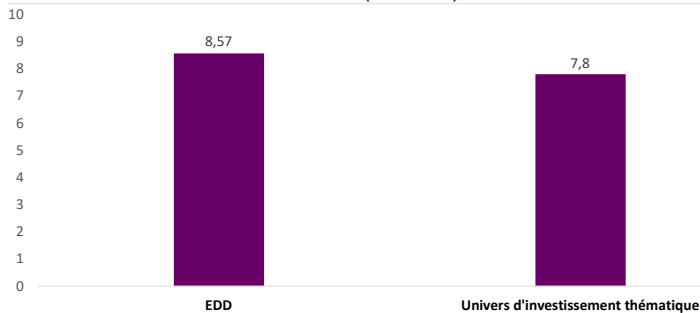
PAR PAYS  
(source : Equigest)



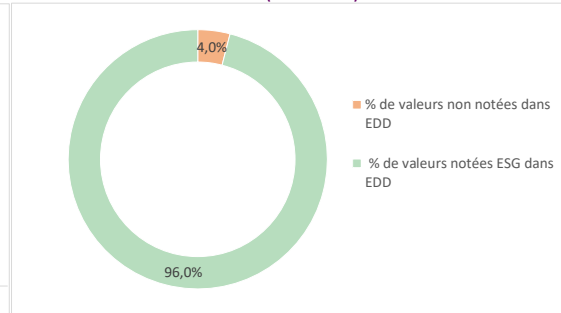
PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DU FONDS

Valeur liquidative : 8 947,11 €	Code ISIN: FR0014006Q63
Actif net toutes part confondues : 25 M €	Ticker Bloomberg: EQUIEDR FP Equity
Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans	Souscription initiale minimum : 1 000 000 € ; 1 part
Classification AMF : Actions de pays de la zone euro	Eligibilité PEA: Oui
Forme juridique: FCP de droit Français	Eligibilité 209-O-A : Oui
Type de part : I	Centralisation des ordres : J avant 11h30
Date de création : 17/03/2022	Règlement: J+ 3
Indice de référence à postériori : Eurostoxx dividendes net réinvestis	Droit d'entrée max : 1%
Réglementation SFDR : Article 8 - Approche engageante	Droit de sortie max: 1%
Affectation des résultats : Capitalisation	Frais de gestion : 1,5%
Fréquence de Valorisation : Quotidienne	Gérant : Romain Crocicchia/Sebastien Duros
Devise de référence : EUR (€)	Frais de gestion variables : 10% TTC de la performance absolue nette au-delà de 8% annualisé
Clientèle : Privée	Dépositaire: Société Générale
Valorisateur : Société Générale Securities Services	

Note Moyenne ESG  
(source : MSCI)



Répartition des valeurs notées ESG ou non du Fonds  
(source : MSCI)



La notation ESG est déterminée sur la base d'une pondération de scores environnementaux, sociaux et de gouvernance. Ces scores sont établis sur la base de différents critères. A titre d'exemple et de façon non exhaustive, voici quelques-uns de ces critères :

- pour le volet Environnement : la consommation d'énergie et l'émission de gaz à effet de serre, les mesures favorables à la transition énergétique, en particulier la lutte contre les émissions de gaz à effet de serre ;
- pour la dimension Sociale ou sociale : le respect des Droits de l'Homme, la santé et accidents du travail, le partage de la valeur avec les salariés, l'éthique globale ;
- pour la dimension Gouvernance : l'indépendance du conseil d'administration, la séparation des fonctions de direction et de contrôle, l'alignement des intérêts avec les actionnaires minoritaires.

Un score moyen est ensuite calculé entre les composantes E, S et G (les poids étant variables selon les secteurs d'activité). Une note moyenne du fonds (« Score du fonds ») est calculée sur la base du score ESG de chacun des titres quand leur émetteur est noté, ce qui est le cas pour a minima 90% de l'encours actions du fonds. Le calcul est réalisé en pondérant les scores ESG des émetteurs par l'actif net dévolu des titres.

A titre de comparaison, un score moyen des valeurs de l' "univers d'investissement thématique" est calculé de la façon suivante : moyenne pondérée par la capitalisation boursière des titres de l' "univers d'investissement thématique" tel que défini dans le prospectus.

### SUIVI EXTRA-FINANCIER

Les valeurs retenues dans la construction du portefeuille d'Equi-Développement Durable doivent être qualifiées de leaders selon notre méthode de scoring utilisant les notes MSCI ESG. La sélection se fait au sein de nos univers thématiques en ne retenant que la médiane supérieure. Nous avons par ailleurs mis en place un dispositif supplémentaire permettant de remonter notre niveau d'exigence en termes de notations pour nous assurer à tout moment qu'au moins 25% des valeurs sont supprimées de l'univers thématique de départ. Afin de suivre au mieux la contribution et performance extra-financière du fonds, nous avons choisi quatre indicateurs reflétant les thèmes et questions qui nous sont le plus chers.

### INDICATEURS DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE

Intensité d'émissions de gaz à effet de serre de scope 1	Intensité d'émissions de gaz à effet de serre de scope 1 rapporté à l'EV	Emissions toxiques	Score de énergie fossiles
<b>Score EDD</b> <b>51,4 t/\$m de CA</b>	<b>Score EDD</b> <b>25,6 t/\$m de CA</b>	<b>Score EDD</b> <b>6%</b>	<b>Score EDD</b> <b>28%</b>
Vs univers d'investissement 82,5 t/\$m de CA	Vs univers d'investissement 67,3 t/\$m de CA	Vs univers d'investissement 18%	Vs univers d'investissement 24%

Ces indicateurs pris en compte proviennent de MSCI ESG. Les calculs sont réalisés en moyenne pondérée par capitalisation boursière en ce qui concerne le fonds et en moyenne arithmétique pour l'univers d'investissement.

### TAUX DE COUVERTURE

Indicateurs	Définition	Taux de Couverture		Indicateurs surperformés par EDD
		EDD	Univers	
Intensité d'émissions de gaz à effet de serre de scope 1	Cet indicateur représente les émissions de gaz à effet de serre de scope 1 normalisé par les ventes, en tonnes par millions de dollars de chiffre d'affaires, comme reporté le plus récemment par les entreprises	95%	97%	✓
Intensité d'émissions de gaz à effet de serre de scope 1 rapporté à l'EV	Cet indicateur représente les émissions de gaz à effet de serre de scope 1 normalisé par les ventes, en tonnes par millions de dollars de valeur d'entreprises, comme reporté le plus récemment par les entreprises	95%	96%	✓
Emissions toxiques	Part de l'activité des entreprises émettrices fortement émettrices de produits toxiques	95%	97%	✓
Score de énergie fossiles	Part des sociétés produisant de l'électricité avec de l'énergie fossile ou qui participent à l'extraction gazière ou pétrolière	95%	97%	

Le fonds EDD s'engage à surpasser les indicateurs portant sur Intensité d'émissions de gaz à effet de serre de scope 1 rapporté à l'EV et sur les émissions toxiques, avec des taux de couverture minimums respectifs de 90% et 70%

### PRECISIONS DES INDICATEURS

**Précisions sur l'intensité d'émissions de gaz à effet de serre:** Ce score représente les tonnes de gaz à effet de serre de scope 1 et 2 émises par million de chiffre d'affaires exprimé en US dollar. Cette normalisation permet de comparer relativement des entreprises de tailles différentes. Les émissions de scope 1 correspondent aux émissions directes des entreprises incluant les sources fixes de combustion, les sources mobiles à moteur thermique, les procédés hors énergie, les émissions directes fugitives ainsi que celles de la biomasse. Les émissions de scope 2 correspondent aux émissions indirectes liées à l'utilisation d'énergies comme la consommation d'électricité, de vapeur, de chaleur ou de froid.

**Précisions sur la promotion de la diversité:** Ce pourcentage représente le nombre de femmes au rang exécutif par rapport au nombre total de personnes au même rang. Afin de mieux comprendre les procédés utilisés par MSCI ESG pour déterminer ce score en minimisant les biais, merci de vous référer au document disponible au lien suivant

[MSCI Workforce Gender Diversity Methodology](#)

**Précisions sur l'indépendance du conseil d'administration:** Ce pourcentage représente le nombre d'individus du conseil d'administration ne présentant aucun conflit d'intérêts par rapport au management ou aux autres critères d'indépendance de MSCI ESG comme indiqués aux pages 28 à 32 du document accessible au lien suivant

[MSCI ESG Ratings Methodology: Board Key issues](#)

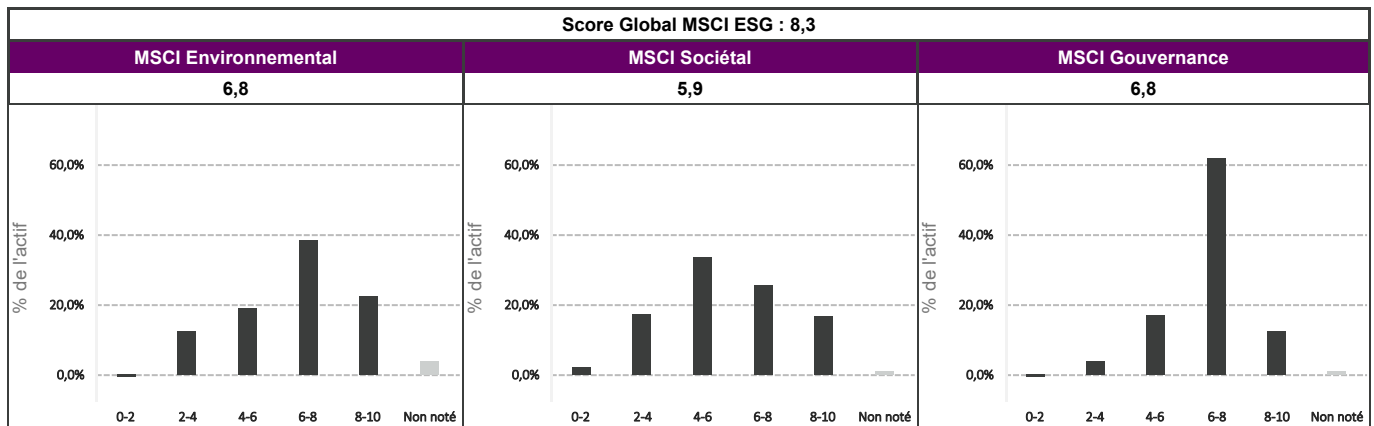
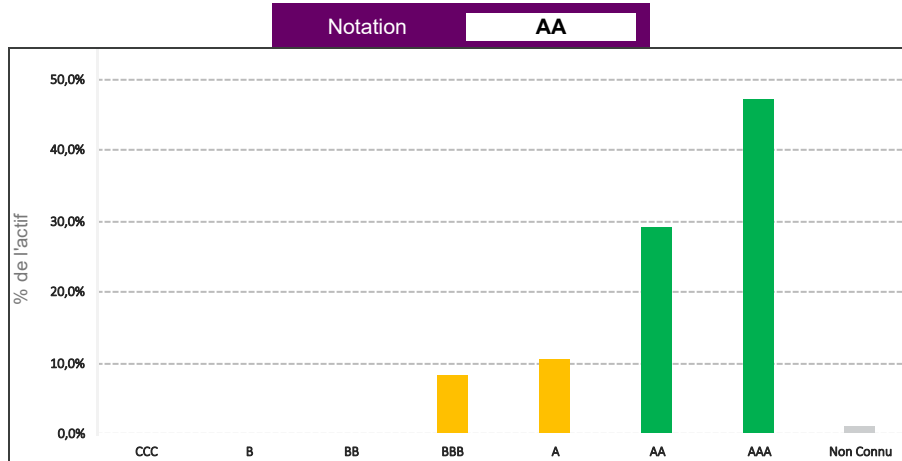
**Précisions sur le score de controverse:** Ce score utilisé classe les différentes controverses d'une entreprise selon leur gravité, elle-même déterminée par une multitude de facteurs déterminant la sévérité de l'impact que l'incident a en termes environnemental, social ou sur la gouvernance. Ce score varie de 0 (pire note) à 10 (impact moindre). Chaque controverse appartient à un sous-thème des différents piliers E,S et G. Le score que nous utilisons remonte la pire note reçue par une entreprise pour un cas de controverse. Ainsi si un établissement présente des notes de controverses de 10 en environnemental, 10 en social et 2 en gouvernance, le score final remonté sera 2. Pour plus de renseignements concernant la méthodologie MSCI ESG portant sur les controverses, merci de vous référer aux pages 7 à 16 du document disponible au lien suivant

[MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology](#)

### AVERTISSEMENT

Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, document d'Informations Clés (DIC), derniers rapports annuel/semestriel), qui constituent la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts ou actions de l'OPC. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion de l'OPC : [www.equigest.fr](http://www.equigest.fr)

La gestion assure un suivi des caractéristiques environnementales, sociétales et de gouvernance des émetteurs de titres dans lesquels elle investit à l'aide des données fournies par MSCI ESG.  
De plus, une estimation des émissions de gaz à effet de serre et du chiffre d'affaires relevant des objectifs de développement durable des Nations Unies est indiquée.



Lignes suivies	
En nombre	43
En % de l'actif total	96,03%

Lignes notées ESG	
En nombre	42
En % de l'actif total	94,95%

Lignes les mieux notées		
Emetteur	Rtg	% d'actif
ASML HOLDING NV	AAA	5,76%
SIEMENS AG-REG	AAA	4,07%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	AAA	3,94%
ITALGAS SPA	AAA	3,77%
KONINKLIJKE KPN NV	AAA	3,04%

Lignes les moins bien notées		
% d'actif	Rtg	Emetteur
2,35%	BBB	ANDRITZ AG
1,46%	BBB	SIEMENS ENERGY AG
1,43%	BBB	SIGNIFY NV
1,17%	BBB	AALBERTS NV
1,04%	BBB	VERALLIA

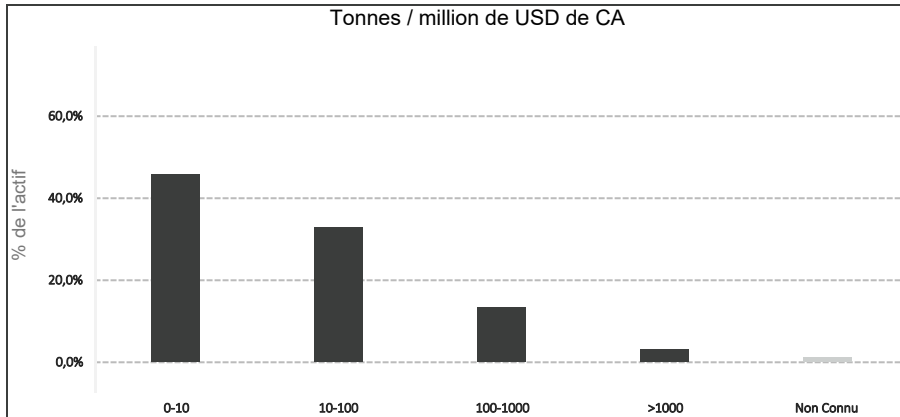
Score Controverses ( 0 : risque max / 10 : aucun risque)			
Score par type de controverse		% Actif	Contrib
Green :	9,6	67,14%	6,8
Yellow :	2,6	24,27%	0,7
Orange :	1,0	3,54%	0,0
Red :	0,0	0,00%	0,0
Score sur portefeuille :	13,1	94,95%	7,5

Principales lignes non notées	
% d'actif	Emetteur
1,09%	FRANCAISE ENERGIE

**Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)**

Emission moyenne :

**89 tonnes/million de USD de CA**



**Estimation MSCI ESG du chiffres d'affaires lié aux objectifs de dév. durable des Nations Unies**

Objectifs	% CA du Portefeuille
Environnementaux (titres détenus en direct)	13,9%
Sociétaux (titres détenus en direct)	1,2%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,0%
<b>Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)</b>	<b>15,0%</b>

**Processus d'intégration ESG**

**Disclaimer**

This ESG report contains certain information (the « Information ») sourced from and/or ©MSCI ESG Research LLC, or its affiliates or information providers (the « ESG Parties ») and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. Although they obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. None of the Information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.