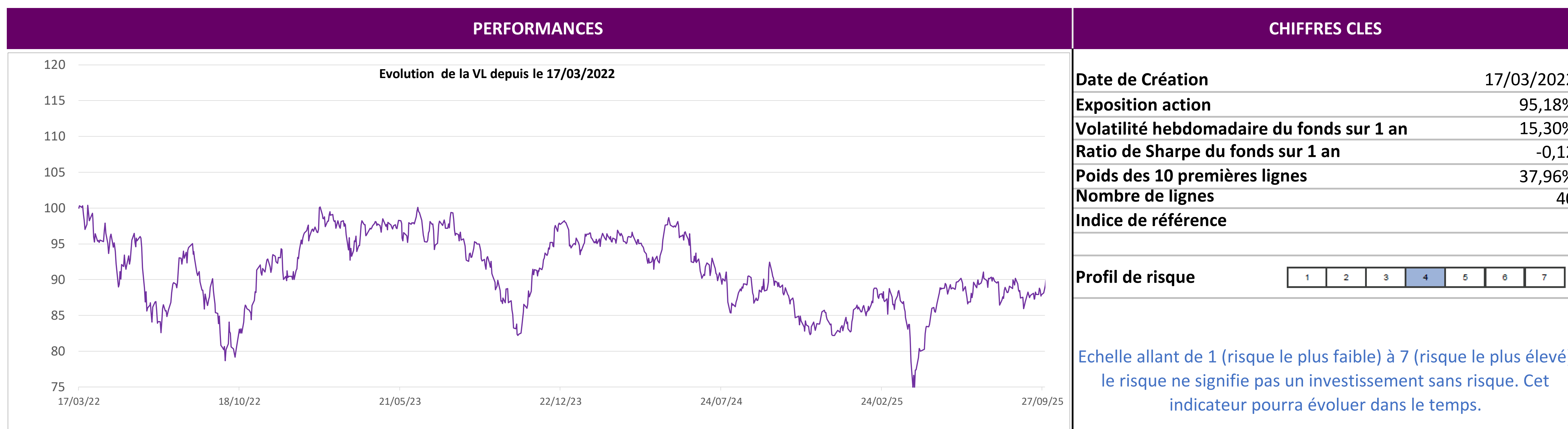


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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	+1,49%	contribution du mois	+0,33%	contribution du mois	-0,00%	contribution du mois	-0,29%
poids	37,2%	poids	22,5%	poids	17,0%	poids	18,5%
Principales lignes		Principales lignes		Principales lignes		Principales lignes	
Schneider Electric	4,34%	Siemens	4,56%	Bureau Veritas	2,54%	Valmet Oyj	3,26%
ASML Holding	4,28%	EDP	3,53%	DSM	2,31%	Veolia Environnement	3,23%
SAP SE	4,21%	Enel Spa	3,37%	Dassault Systemes	2,27%	Akzo Nobel	2,89%



	Performances cumulées						Volatilité		Tracking Error	
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	Création	1 an	Création	1 an	Création
EQUI-DEVELOPPEMENT DURABLE R	1,34%	-0,49%	6,64%	6,54%	-2,67%	-11,38%	15,30%	16,35%	6,10%	6,55%
Euro Stoxx div. réinvestis (SXST)*	2,79%	4,13%	9,67%	18,08%	15,86%	48,46%	15,55%	15,26%		

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 :

Les marchés européens affichent une hausse de 2.79% sur le mois de septembre. Les indices ont été soutenus par les perspectives de baisse de taux et poussés par la surperformance du secteur des ressources de base et celui des technologies.

La situation en Europe reste marquée par un enlèvement de la guerre en Ukraine. En France, ce sont les incertitudes politiques et économiques qui prévalent après le départ de François Bayrou et l'arrivée de Sébastien Lecornu. Les marchés financiers demeurent très préoccupés par la détérioration des finances publiques françaises et par l'absence de consensus pour s'accorder sur les mesures à prendre pour réduire le déficit du pays.

Du côté des banques centrales, la Fed a baissé ses taux de -25bps et reste prudente quant aux deux possibles baisses de -25bps attendues d'ici la fin de l'année. La BCE a gardé ses taux inchangés avec un taux de dépôt à 2%. La BoE a également gardé ses taux à 4%, tout comme la BoJ qui les a maintenus à 0.5%.

Dans ce contexte, nous renforçons notre position en UCB sur une légère baisse provoquée par les tensions induites par les annonces de Donald Trump sur la Santé. DSM-Firmenich souffre d'un effet change détérioré ainsi que des pressions sur les prix des vitamines. ASML, comme écrit plus tôt, profite de la performance de la technologie.

Le fonds réalise ce mois une performance de 1,34%.

Le fonds est noté AAA en ESG.

Exposition du portefeuille		Contributeurs sur le mois				Mouvements sur le mois	
		Positifs		Negatifs			
Actions zone euro	95,18%	ASML HOLDING	1,01%	DSM	-0,36%	Achats	Ventes
Actions hors zone euro	0%	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,51%	EDENRED	-0,31%	UCB SA	
Fonds actions	0%	UCB SA	0,28%	WIENERBERGER	-0,18%		
Fonds monétaires	0%	EDP	0,22%	L'OREAL	-0,18%		
Liquidité	4,82%	KINGSPAN GROUP	0,18%	SIEMENS AG	-0,15%		

ALLOCATION DU FONDS :

PAR CAPITALISATION BOURSIERE

(source : Equigest)

PAR SECTEUR D'ACTIVITE

(source: Equigest)

PAR PAYS

(source : Equigest)

Supérieur à 20M

45,6%

Entre 10M et 20M

21,4%

Entre 5M et 10M

18,0%

Entre 2,5M et 5M

11,5%

Entre 1M et 2,5M

2,5%

Entre 500m et 1M

0,0%

Inférieur a 500m

0,9%

Industrie

38,50%

Services aux collectivités

18,70%

Technologies de l'information

13,80%

Consommation discrétionnaire

6,40%

Consommation de Base

5,10%

Matériaux

6,30%

Financières

4,90%

Services de Communication

2,70%

Energie

1,60%

Santé

1,90%

France

24,30%

Allemagne

19,20%

Pays-Bas

15,60%

Italie

11,30%

Finlande

7,20%

Irlande

5,20%

Autriche

4,70%

Espagne

4,40%

Portugal

3,70%

Suisse

2,40%

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DU FONDS

Valeur liquidative: 886,17 €

Actif net toutes part confondues: 25 M €

Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans

Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Forme juridique: FCP de droit Français

Type de part : I

Date de création : 17/03/2022

Indice de référence à postériori : Eurostoxx dividendes net réinvestis

Réglementation SFDR : Article 8 - Approche engageante

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR (€)

Clientèle : Privée

Valorisateur : Société Générale Securities Services

Code ISIN: FR0014006Q71

Ticker Bloomberg: EQUIEDR FP Equity

Souscription initiale minimum : 1 part

Eligibilité PEA: Oui

Eligibilité 209-O-A : Oui

Centralisation des ordres : J avant 11h30

Règlement: J+ 3

Droit d'entrée max : 1%

Droit de sortie max: 1%

Frais de gestion : 2,25%

Gérant : Romain Crocicchia/Sebastien Duros

Frais de gestion variables : 10% TTC de la performance absolue nette au-delà de 8% annualisé

Dépositaire: Société Générale

Note Moyenne ESG

(source: MSCI)

Répartition des valeurs notées ESG ou non du Fonds

(source: MSCI)

8,64

7,67

EDD

Univers d'investissement thématique

4,9%

95,1%

% de valeurs non notées dans EDD

% de valeurs notées ESG dans EDD

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 sociétale : 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 détenu 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.

Equigest I Société Anonyme au capital de 1 000 000 euros I R.C.S. de Paris 423 700 863 I Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 3 août 1999 sous le numéro GP 9920

153, rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 PARIS I Tél 0143126100 - info@equigest.fr

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
Score EDD 65 t/\$m de CA	Score EDD 37 t/\$m de CA	Score EDD 7%	Score EDD 24%
Vs univers d'investissement 68 t/\$m de CA	Vs univers d'investissement 57 t/\$m de CA	Vs univers d'investissement 17%	Vs univers d'investissement 19%

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%	96,7%	✓
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%	96,7%	✓
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 superformer 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 critèes 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](#)

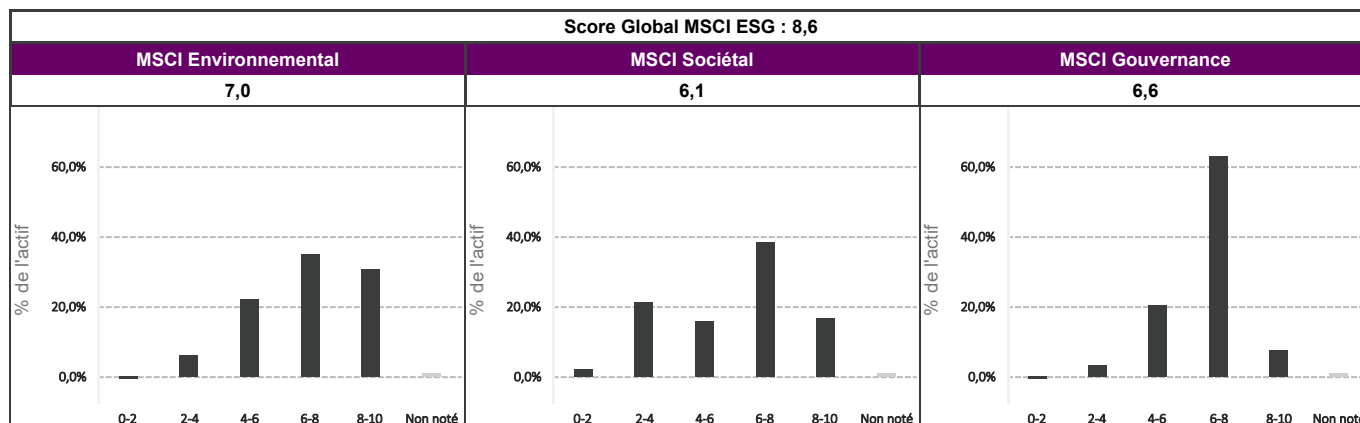
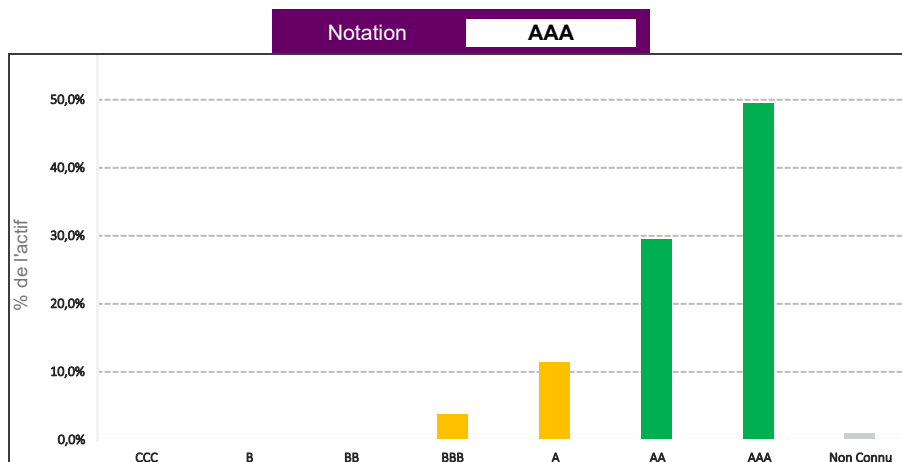
Précisions sur le score de controverse: Ce score utilisé classifie les différentes controverses d'une entreprise selon leur gravité, elle-même déterminée par une multitude de facteurs déterminant la sévérité de l'impact que l'incident a en termes environnemental, social ou sur la gouvernance. Ce score 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 règlementaire 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

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	40
En % de l'actif total	95,18%

Lignes notées ESG	
En nombre	39
En % de l'actif total	94,30%

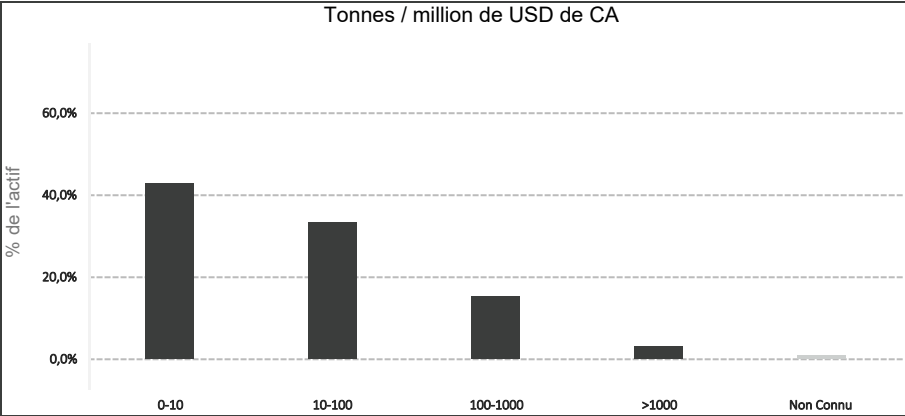
Lignes les mieux notées		
Emetteur	Rtg	% d'actif
SIEMENS AG-REG	AAA	4,56%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	AAA	4,34%
ASML HOLDING NV	AAA	4,28%
SAP SE	AAA	4,21%
KION GROUP AG	AAA	3,88%

Lignes les moins bien notées		
% d'actif	Rtg	Emetteur
2,38%	BBB	ANDRITZ AG
1,41%	BBB	VERALLIA
3,23%	A	VEOLIA ENVIRONNEMENT
3,08%	A	AIR LIQUIDE SA
1,77%	A	SIGNIFY NV

Score Controverses (0 : risque max / 10 : aucun risque)			
Score par type de controverse	% Actif	Contrib	
Green :	9,6	53,85%	5,5
Yellow :	3,1	32,05%	1,0
Orange :	1,0	8,40%	0,1
Red :	0,0	0,00%	0,0
Score sur portefeuille :	13,7	94,30%	6,6

Principales lignes non notées	
% d'actif	Emetteur
0,88%	FRANCAISE ENERGIE

Empreinte Carbone (émissions scope 1 et 2)	
Emission moyenne :	112 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)	16,9%
Sociétaux (titres détenus en direct)	1,2%
Environnementaux et sociétaux (fonds)	0,0%
Total (Environnementaux + Sociétaux + Fonds)	18,1%

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.