

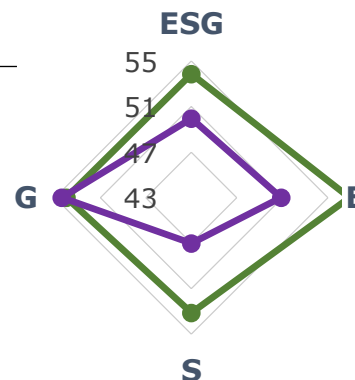
L'objectif extra-financier est double :

1) Influencer les émetteurs vers une meilleure prise en compte des enjeux ESG de leur secteur, représentée par le score ESG. Le fonds vise à conserver son évaluation ESG moyenne supérieure à la moyenne équilibrée de l'indice EURO STOXX 600 après élimination des valeurs exclues par notre analyse ESG.

2) Contrôler notre impact sur 4 indicateurs : Limiter l'intensité carbone à 80% de celle de l'indice de référence ; limiter à 0,2 la fréquence moyenne de controverses graves liées au non respect des droits humains apparues sur les 4 dernières années ; faire progresser la part de femmes à l'exécutif et la part d'administrateurs indépendants au moins au niveau de l'indice de référence et de 10% respectivement.

NOTATIONS ESG

(/100)	Cogefi Elixir ISR	Univers de référence**
Note ESG globale	53,9	49,9
Environnement	57	51
Social	53	47
Gouvernance	54	54



Données au 30/06/2021

Sources: Vigeo Eiris

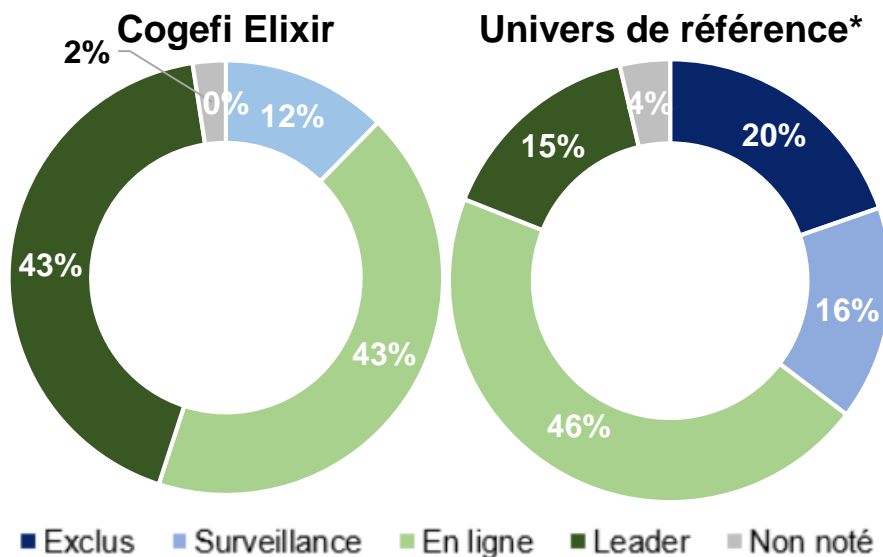
— Cogefi Elixir — Univers de référence**



Signatory of:



RÉPARTITIONS BEST-IN CLASS



Données au 31/03/2021

* STOXX Europe 600 équilibré

** STOXX Europe 600 équilibré (en enlevant les 20% exclus selon une approche de sélectivité).

AVERTISSEMENT L'approche best-in class retenue par Cogefi Gestion s'appuie sur les scores ESG divulgués par des agences de notation externes dont la méthode de notation peut ne pas convenir à chacun. Un bon score ESG n'est pas un indicateur de performance future.

Le Fonds Cogefi Elixir bénéficie du label ISR. Voir DICI et Prospectus.

Pour plus de détails, voir Code de Transparence et le Rapport Article 173 disponibles sur notre site internet <http://www.cogefi.fr/>

Cogefi Gestion a développé un processus ISR de sélectivité « best-in class » dont le principe est de sélectionner les sociétés maîtrisant le mieux les risques E, S et G de chaque secteur d'activité.

Les émetteurs sont classés en 4 catégories: Exclus, Sous surveillance, En ligne et Leaders.

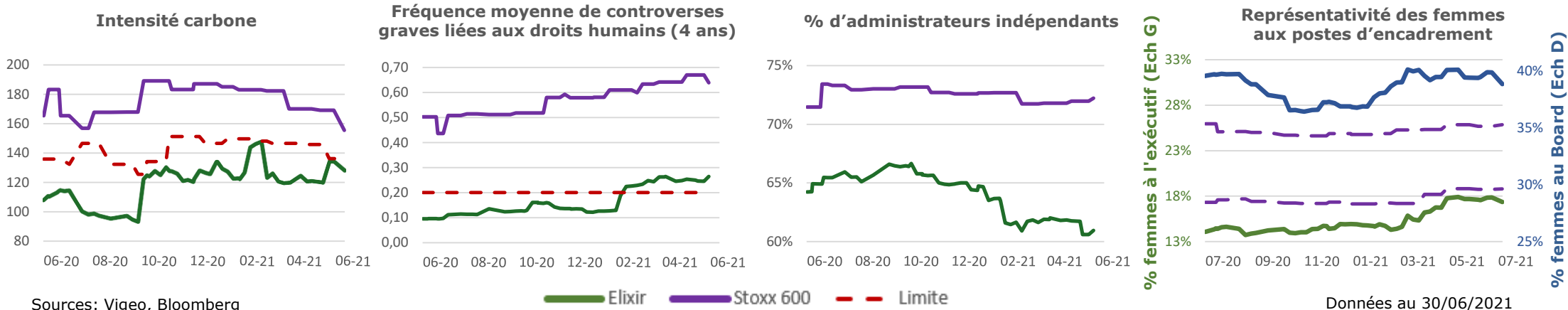
Un émetteur est non noté lorsqu'il n'a pas de score ESG datant de moins de 18 mois.

Ce processus est résumé au verso de ce document et entièrement détaillé dans le Code de Transparence disponible sur le site internet.

MEILLEURES NOTES ESG

	Classification ESG	Score ESG (/100)	Poids (%)
L'OREAL	Leader	74	2.23
LA FRANCAISE DES JEUX	Leader	70	1.95
KERING	Leader	68	2.1
MICHELIN	Leader	68	1.88
LVMH	Leader	68	1.52

INDICATEURS D'IMPACT ESG DU FONDS



MÉTHODOLOGIE ET GLOSSAIRE



V.E (ex Vigeo Eiris) est une agence de notation sociale et environnementale, devenue en 18 ans l'un des acteurs majeurs de la finance durable en Europe. Les scores ESG de Vigeo Eiris (/100) permettent d'analyser la capacité d'une entreprise à maîtriser ses risques E, S et G, et sont le point de base de notre analyse ESG (100 étant la meilleure note et 0 la plus mauvaise).

- ❖ Le processus d'investissement ISR du Fonds est composé d'une double approche de sélectivité et d'amélioration de note.
 - ❖ L'ensemble des émetteurs de l'univers de référence initial* sont analysés selon une analyse best-in class en fonction des métriques suivantes:
 - Score ESG global de l'émetteur,
 - Positionnement ESG de l'émetteur au sein de son secteur d'activité,
 - Risque de controverses de l'émetteur,
 - Score d'impact, développé selon une approche propriétaire
 - ❖ Des seuils attribués à chacune de ces métriques permettent de segmenter les émetteurs en 4 catégories selon une analyse best in-class (type de sélection ESG consistant à privilégier les entreprises les mieux notées d'un point de vue extra-financier au sein de leur secteur d'activité):
 - **Leader** : "Meilleurs élèves" ESG de leur secteur d'activité, positionnés dans les 10% meilleurs profils ESG de leur secteur
 - **En ligne** : Sociétés passant avec succès les filtres d'exclusion mais ne sont ni "Leaders" ni "Sous surveillance"
 - **Sous surveillance** : Sociétés passant avec succès les filtres d'exclusion mais figurant sur une liste de surveillance par Vigeo Eiris car faisant régulièrement face à des controverses ESG
 - **Exclus** : Sociétés ne passant pas les filtres d'exclusion
- Suivant une approche de sélectivité, les valeurs « exclues » représentent 20% minimum de l'univers d'investissement initial* qui passe de 600 à 480 valeurs environ, et représente l'univers d'investissement final**. Suivant également une approche d'amélioration de note, l'objectif du Fonds est d'avoir une note ESG globale supérieure à la note ESG globale de l'univers d'investissement final**.
- Voir le Code de Transparence sur le site internet pour avoir le détail de ce processus.

* STOXX Europe 600

** STOXX Europe 600 équilibré (en enlevant les 20% exclus selon une approche de sélectivité)

AVERTISSEMENT L'approche best-in class retenue par Cogefi Gestion s'appuie sur les scores ESG divulgués par des agences de notation externes dont la méthode de notation peut ne pas convenir à chacun. Un bon score ESG n'est pas un indicateur de performance future.

Le Fonds Cogefi Elixir bénéficie du label ISR. Voir DICI et Prospectus.

Pour plus de détails, voir le Code de Transparence et le Rapport Article 173 disponibles sur notre site internet <http://www.cogefi.fr/>

NOUS CONTACTER



11 rue Auber – 75009 Paris
 +33(0)1 40 06 02 22
www.cogefi.fr - contact@cogefi.fr
 Agrément AMF GP97090 du 25/09/1997
 (www.amf-france.org)