

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.

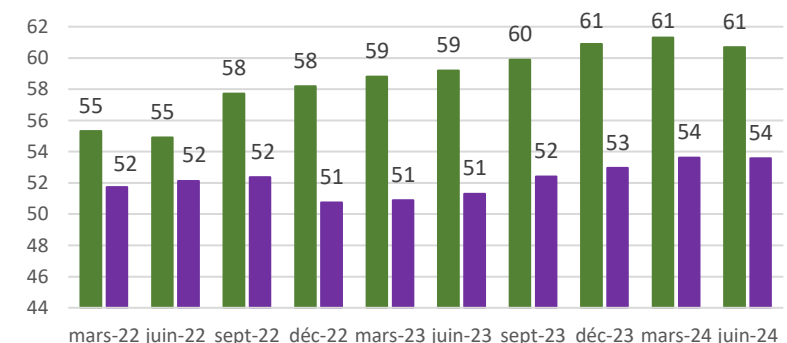
2) Contrôler notre impact sur 4 indicateurs : Limiter l'intensité carbone à 80% de celle de l'indice de référence ; limiter à 0,2 par émetteur le nombre de controverses graves liées au non-respect des droits humains apparues sur les 4 dernières années ; faire progresser la part de femmes à l'exécutif 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	60,2	58,9
Environnement	63,1	50,4
Social	59,2	61,3
Gouvernance	61,3	51,7
% de couverture ESG	92,0%	86,0%

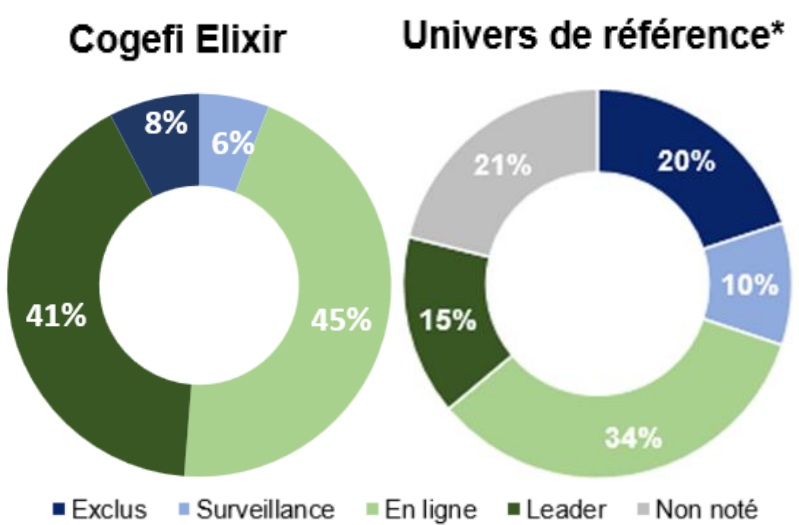


Evolution de la note ESG depuis 2022



Données au 30/09/2023
Sources: Moody's ESG Solutions

RÉPARTITIONS BEST-IN CLASS



- **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
- **Excl** : Sociétés ne passant pas les filtres d'exclusion.

Les valeurs « exclues » représentent 20% minimum de l'univers d'investissement initial*. Les valeurs sont exclues si elles font partie de notre liste d'exclusion (Tabac et armes controversées), si elles ont une note ESG inférieure à 41, si elles sont mal classées dans leur secteur et si leur score d'impact est inférieur à 2,6.

Données au 30/09/2024

* STOXX Europe 600 équilibré

MEILLEURES NOTES ESG

Classification ESG	Score ESG (/100)	Poids (%)
L'OREAL	Leader	1,52
SCHNEIDER	Leader	3,36
MICHELIN	Leader	1,60
PUBLICIS	Leader	3,19
ACCOR	Leader	2,40

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 l'Article 29 de la Loi EC disponibles sur notre site internet <http://www.cogefi.fr/>

NOUS CONTACTER

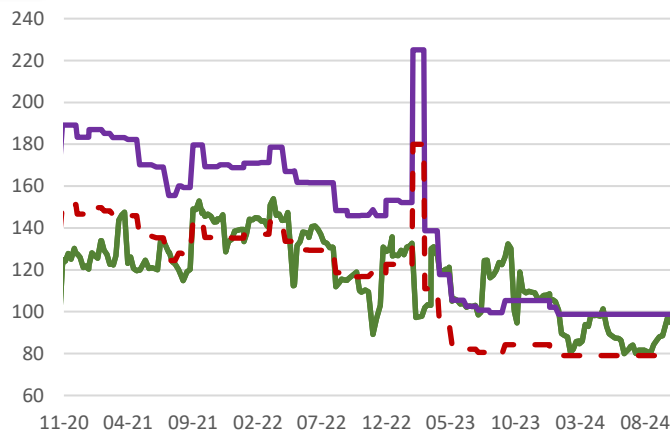


11 rue Auber – 75009 Paris
+33(0)1 40 06 02 22
www.cogefi.fr - contact@cogefi.fr
Agrément AMF GP97090 du 25/09/1997
(www.amf-france.org)

INDICATEURS D'IMPACT ESG DU FONDS

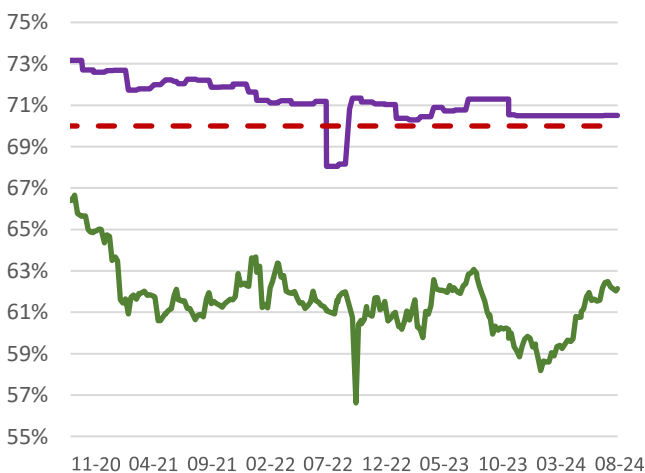
MÉTHODOLOGIE ET GLOSSAIRE

E Intensité Carbone (Tonnes eq CO2/M\$ de CA)



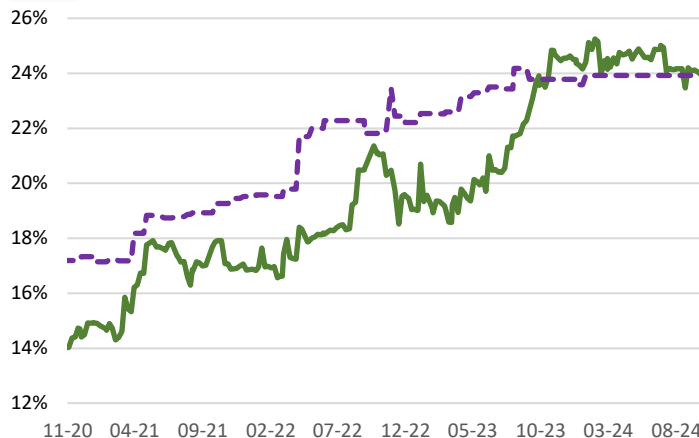
% de couverture de données : Elixir : 96% / Stoxx 600 : 95%

G Part d'administrateurs indépendants (%)



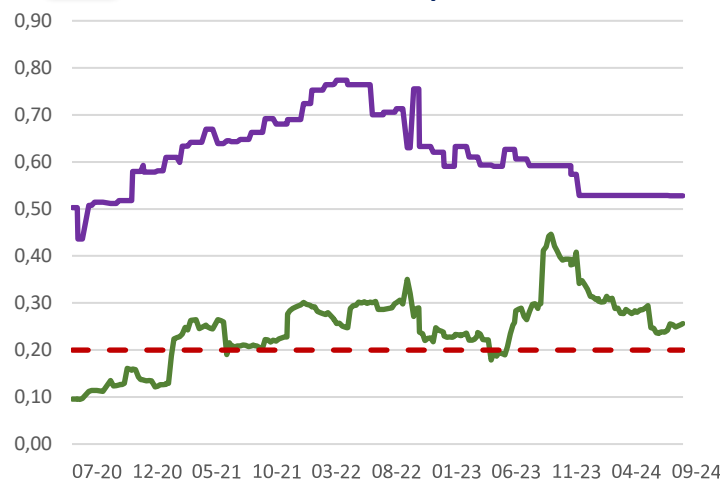
% de couverture de données : Elixir : 96% / Stoxx 600 : 96%

S Part des femmes à l'exécutif (%)



% de couverture de données : Elixir : 96% / Stoxx 600 : 57%

DH Nombre de controverses graves liées aux droits humains par émetteur



% de couverture de données : Elixir : 87% / Stoxx 600 : 89%

Sources: Moody's ESG Solutions, Bloomberg
* STOXX Europe 600 équilibré

— Elixir — Stoxx 600 — Limite / Objectif Données au 30/09/2024

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 l'Article 29 de la Loi EC disponibles sur notre site internet <http://www.cogefi.fr/>



Moody's ESG Solutions (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 (best in class).

- ❖ Cogefi Gestion contrôle son impact sur 4 indicateurs d'impact:

- **E- Intensité carbone** : Notre objectif est de se limiter à une intensité carbone inférieure à 80% de celle de l'univers de départ.
- **S- Part des femmes à l'exécutif** : L'objectif est d'améliorer cet indicateur à un niveau supérieur à l'univers de départ d'ici à 2023.
- **G- Part d'administrateurs indépendants** : L'objectif est d'améliorer cette proportion à hauteur de +10% à horizon 2023.
- **DH- Nombre de controverses graves liées aux droits humains** : Cogefi Gestion s'est fixé une limite de 0,2 controverses graves liées aux droits humains par émetteurs.

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)