

RAPPORT DE PORTEFEUILLE

23 janvier 2025

Powered by



TABLE DES MATIÈRES

Risque ESG Page 1

Mesure du **risque financier** lié aux paramètres de durabilité.

Alignement des revenus sur les ODD de l'ONU Page 2

Alignement des revenus par le biais des **Produits** et des **Services** sur les **objectifs de développement durable**.

Impact Highlights Page 5

Mesure de l'empreinte de l'impact de vos investissements sur le **développement durable** au niveau du portefeuille.

Module climat Page 7

Exposition et/ou contribution du portefeuille au **changement climatique**.

Expositions Page 10

Participation du portefeuille à des **activités commerciales**.

INVESTISSEMENT

DURABLE SFDR Page 11

Pourcentage et répartition de l'Investissement Durable du portefeuille

Glossaire Page 12

RAPPORT SUR LES RISQUES ESG

Ce rapport analyse le score ESG de **Montsegur Patrimoine 2024** au **23 janvier 2025**. Il montre tous les scores ESG pour **Consensus de l'industrie sur les risques ESG - Best in Class**. La fourchette va de 1 (le moins performant en termes d'ESG) à 100 (le plus performant).

APERÇU GÉNÉRAL

Le score des risques ESG évalue la matérialité financière d'un large éventail de sujets liés au fonctionnement des organisations. Le score d'une entreprise est calculé à partir de la moyenne des scores environnementaux, sociaux et de gouvernance, pondérés en fonction du profil de notation sélectionné.

Les scores sont calculés avec **1 268** sur **1 498** organisations. Seules les organisations ayant au moins 39% de pertinence des données sont incluses dans le calcul de la note totale. Avec la méthode Best in Class, le score de chaque entreprise est calculé en la comparant à ses pairs du secteur.



CLASSEMENT DE L'ESG PAR ORG

Les scores sont calculés à l'aide du profil de notation : **Consensus de l'industrie sur les risques ESG - Best in Class**. Les organisations sont classées par score total. Cela inclut uniquement les organisations ayant >39% de pertinence des données pour le profil de notation sélectionné.

Les 5 premières organisations par score

| Organisation | Poids du portefeuille... | Percentile des pair... | Total ESG |
|------------------------|--------------------------|------------------------|-----------|
| Sonova Holding AG | 0,04 % | 100 | 90 ● |
| Transurban Finance ... | 0,01 % | - | 89 ● |
| Anima Holding SpA | < 0,01 % | 100 | 87 ● |
| Italgas SpA | 0,02 % | 100 | 86 ● |
| Whirlpool Finance L... | < 0,01 % | - | 86 ● |

Les 5 dernières organisations par score

| Organisation | Poids du portefeuille... | Percentile des pair... | Total ESG |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------|-----------|
| KABE Group AB | 0,05 % | 2 | 21 ● |
| Blackstone Property Part... | 0,14 % | 9 | 24 ● |
| Suzhou Maxwell Technol... | < 0,01 % | 1 | 26 ● |
| Anjoy Foods Group Co Ltd | < 0,01 % | 1 | 26 ● |
| J D Wetherspoon PLC | 0,03 % | 5 | 28 ● |

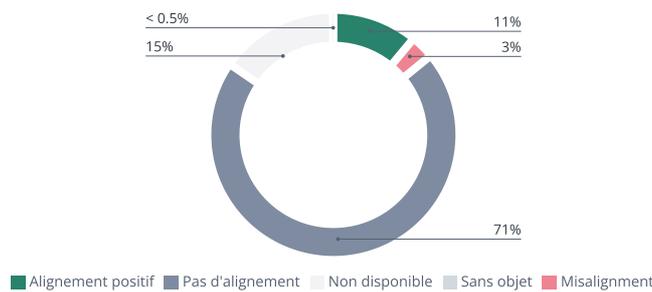
* Les allocations de tous les indices de référence sont dérivées des ETF.

ALIGNEMENT DES REVENUS AVEC LES OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE DE L'ONU

Ce rapport analyse l'alignement des revenus des produits et services de chaque entreprise en évaluant leur contribution à chacun des 15 objectifs de développement durable des Nations Unies pertinents et applicables pour les investisseurs.

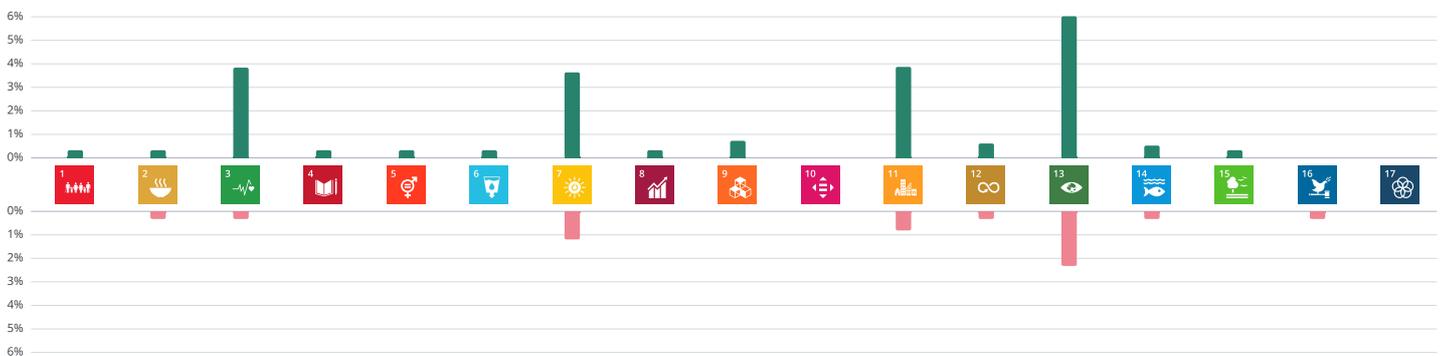
ALIGNEMENT TOTAL PONDÉRÉ DU PORTEFEUILLE

A percentagem de alinhamento total da carteira é uma agregação do alinhamento das empresas subjacentes com base no peso da sua carteira.



ALIGNEMENT PONDÉRÉ DES REVENUS PAR OBJECTIF

La répartition du pourcentage d'alignement des revenus du portefeuille sur l'ensemble des objectifs de développement durable des Nations Unies est une agrégation de l'alignement des sociétés sous-jacentes en fonction de la pondération de leur portefeuille pour chacun des objectifs. Les revenus attribués à certains secteurs d'activité peuvent contribuer à plusieurs objectifs.



ALIGNEMENT PONDÉRÉ DES REVENUS PAR OBJECTIF

Detail of the distribution of the portfolio's revenue alignment throughout the UN Sustainable Development Goals.

| Objectif | Misalignment Portefeuille | Alignement positif Portefeuille | Net alignment Portefeuille |
|---|--|---|--|
|  01 - Pas de pauvreté |  0 % |  < 0.5 % |  < 0.5 % |
|  02 - Faim zéro |  > -0.5 % |  < 0.5 % |  > -0.5 % |
|  03 - Bonne santé et bien-être |  > -0.5 % |  4 % |  4 % |
|  04 - Une éducation de qualité |  0 % |  < 0.5 % |  < 0.5 % |
|  05 - L'égalité entre les hommes et les femmes |  0 % |  < 0.5 % |  < 0.5 % |
|  06 - Eau propre et assainissement |  0 % |  < 0.5 % |  < 0.5 % |
|  07 - Une énergie abordable et propre |  -1 % |  4 % |  2 % |
|  08 - Travail décent et croissance économique |  0 % |  < 0.5 % |  < 0.5 % |
|  09 - Industrie, innovation et infrastructure |  0 % |  < 1 % |  < 1 % |
|  10 - Réduire les inégalités | Sans objet | Sans objet | Sans objet |
|  11 - Villes et communautés durables |  > -1 % |  4 % |  3 % |
|  12 - Consommation et production responsables |  > -0.5 % |  < 1 % |  < 1 % |
|  13 - Action pour le climat |  -2 % |  6 % |  4 % |
|  14 - La vie sous l'eau |  > -0.5 % |  < 1 % |  < 0.5 % |
|  15 - La vie sur terre |  0 % |  < 0.5 % |  < 0.5 % |
|  16 - Paix, justice et institutions fortes |  > -0.5 % |  0 % |  > -0.5 % |
|  17 - Partenariats pour les objectifs | Sans objet | Sans objet | Sans objet |

ANALYSE PAR INDUSTRIE

The range of alignment per industry covered within the portfolio and compared against all of Clarity AI's companies universe.

| Secteur | Poids du portefeuill... | Misalignment | | Alignement positif | | Net alignment | |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | | Clarity AI's universe | Portefeuille | Clarity AI's universe | Portefeuille | Clarity AI's universe | Portefeuille |
| Consommation de base | 3,29 % | -15 % | -22 % | 15 % | 14 % | < 0.5 % | -8 % |
| Consommation discrétionnaire | 7,83 % | -3 % | -9 % | 6 % | 13 % | 3 % | 4 % |
| Énergie | 0,87 % | -64 % | -82 % | 4 % | 11 % | -59 % | -71 % |
| Finances | 30,53 % | > -0.5 % | -2 % | 2 % | 4 % | 2 % | 2 % |
| Immobilier | 6,66 % | > -0.5 % | 0 % | 2 % | 12 % | 2 % | 12 % |
| Industrie | 10,18 % | -3 % | -3 % | 18 % | 19 % | 14 % | 17 % |
| Matériaux | 2,56 % | -4 % | -3 % | 5 % | 14 % | < 0.5 % | 11 % |
| Services de communication | 5,99 % | > -0.5 % | 0 % | 3 % | 2 % | 3 % | 2 % |
| Soins de santé | 3,95 % | > -0.5 % | 0 % | 60 % | 80 % | 60 % | 80 % |
| Technologie de l'information | 7,71 % | > -0.5 % | 0 % | 7 % | 14 % | 7 % | 14 % |
| Utilitaires | 2,15 % | -21 % | -13 % | 33 % | 58 % | 11 % | 46 % |

IMPACT HIGHLIGHTS

Ce rapport montre et compare l'empreinte d'impact de votre portefeuille grâce à des mesures pertinentes et faciles à comprendre.

L'empreinte d'impact de l'investissement de 16 672 339 € dans Montsegur Patrimoine 2024 par rapport à MSCI ACWI est équivalente à :

Émissions de CO2¹

La couverture des données est de 85.4% pour ce portefeuille.

Tonnes de CO2e provenant des activités des entreprises



Des économies équivalentes à :

164
Vols aller-retour
New York -
Londres (par
passager)

Consommation d'énergie

La couverture des données est de 89.5% pour ce portefeuille.

Gigajoules utilisées dans les activités des entreprises



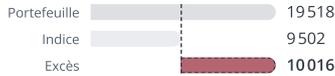
Des économies équivalentes à :

174
Ampoules par an

Utilisation d'eau

La couverture des données est de 89.1% pour ce portefeuille.

m3 provenant des activités des entreprises



Excédent équivalent à :

695
Consommation
des ménages par
mois

Génération de déchets¹

La couverture des données est de 81.5% pour ce portefeuille.

Tonnes de déchets provenant des activités des entreprises



Excédent équivalent à :

1 049
Poubelles

Femmes employées¹

La couverture des données est de 78.6% pour ce portefeuille.

Proportion pondérée de femmes employées



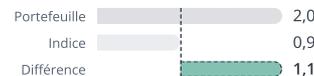
Différence (en %) :

1,0
Femmes salariées

Création d'emploi

La couverture des données est de 91.6% pour ce portefeuille.

Croissance du nombre d'emplois



Différence (en %) :

1,1
Croissance de
l'emploi

* Les allocations de tous les indices de référence sont dérivées des ETF.

1: Pour cet élément, il existe une grande différence dans la couverture des données entre le portefeuille et la référence (>15%), ce qui signifie que la précision des résultats peut être limitée.

Femmes au conseil ¹

La couverture des données est de 84.3% pour ce portefeuille.

Weighted proportion of women on board



Différence (en %) :
3,0
Femmes au conseil
d'administration

Nombre d'heures de formation en moyenne

La couverture des données est de 64.7% pour ce portefeuille.

Weighted proportion of training hours



Différence (en %) :
5,0
Heures de formation

Femmes a des postes de direction ¹

La couverture des données est de 71.1% pour ce portefeuille.

Weighted proportion of senior women



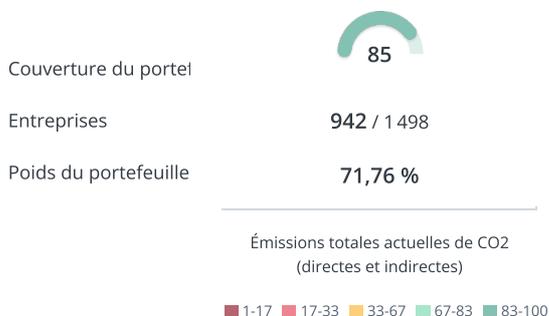
Différence (en %) :
1,0
Femmes a des
postes de direction

* Les allocations de tous les indices de référence sont dérivées des ETF.

1: Pour cet élément, il existe une grande différence dans la couverture des données entre le portefeuille et la référence (>15%), ce qui signifie que la précision des résultats peut être limitée.

SCORE CARBONE DU PORTEFEUILLE

Les scores carbone mesurent la performance d'une entreprise par rapport à ses pairs et la performance du portefeuille global.



EMPREINTE CARBONE

L'empreinte carbone mesure la quantité de gaz carbonique associée au portefeuille, en tenant compte des émissions scope 1, 2 et 3. Quatre mesures recommandées par la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) sont calculées. Seules les actions et les obligations d'entreprise sont incluses pour le moment.

SCOPES1&2

| | Entreprises | Poids du portefeue... | Empreinte carbon... |
|--|-------------|-----------------------|---------------------|
| Intensité carbone moyenne pondérée tonnes de CO2e / M USD de recettes%%CLIMATE.CARBON_FOOTPRINT.UNITS.TONS_BY_REVENUES | 1381 / 1498 | 88,34 % | 87,27 |
| Émissions financées par le portefeuille tonnes de CO2e | 1378 / 1498 | 88,10 % | 778,84 |
| Émissions financées par le portefeuille / M USD investis tonnes CO2e / USD M investis | 1378 / 1498 | 88,10 % | 50,78 |
| Intensité carbone du portefeuille tonnes de CO2e / M USD de recettes%%CLIMATE.CARBON_FOOTPRINT.UNITS.TONS_BY_REVENUES | 1372 / 1498 | 87,83 % | 118,24 |

SCOPE 3

| | Entreprises | Poids du portefeue... | Empreinte carbon... |
|--|-------------|-----------------------|---------------------|
| Intensité carbone moyenne pondérée tonnes de CO2e / M USD de recettes%%CLIMATE.CARBON_FOOTPRINT.UNITS.TONS_BY_REVENUES | 1318 / 1498 | 84,98 % | 1235,84 |
| Émissions financées par le portefeuille tonnes de CO2e | 1315 / 1498 | 84,74 % | 7469,90 |
| Émissions financées par le portefeuille / M USD investis tonnes CO2e / USD M investis | 1315 / 1498 | 84,74 % | 506,27 |
| Intensité carbone du portefeuille tonnes de CO2e / M USD de recettes%%CLIMATE.CARBON_FOOTPRINT.UNITS.TONS_BY_REVENUES | 1315 / 1498 | 84,74 % | 1165,02 |

PAR SECTEUR

La contribution des secteurs à l'empreinte carbone du portefeuille n'est pas nécessairement en corrélation avec l'allocation sectorielle du portefeuille. Le tableau ci-dessous montre les valeurs du portefeuille pour les deux mesures et facilite l'identification des secteurs qui contribuent le plus aux émissions financées, en tenant compte des émissions scope 1 et 2

SCOPES1&2

| Secteur | Poids du portefeuille | Intensité de carbone | Contribution aux émissions financées |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|
| Énergie | 0,89 % | 166,71 | 3,08 % |
| Matériaux | 3,07 % | 862,96 | 37,85 % |
| Industrie | 11,33 % | 138,26 | 22,65 % |
| Consommation discrétionnaire | 8,78 % | 46,99 | 7,46 % |
| Consommation de base | 3,56 % | 42,17 | 1,80 % |
| Soins de santé | 4,50 % | 20,89 | 0,36 % |
| Finances | 34,33 % | 27,61 | 5,53 % |
| Technologie de l'information | 7,78 % | 12,87 | 0,75 % |
| Services de communication | 7,00 % | 14,22 | 0,92 % |
| Utilitaires | 2,24 % | 350,10 | 9,57 % |
| Immobilier | 6,94 % | 316,06 | 4,99 % |
| Governments | 0,06 % | - | - |
| Pas de secteur attribué | 5,75 % | 144,85 | 5,05 % |

SCOPE 3

| Secteur | Poids du portefeuille | Intensité de carbone | Contribution aux émissions financées |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|
| Énergie | 0,89 % | 1 655,11 | 3,18 % |
| Matériaux | 3,07 % | 964,63 | 4,13 % |
| Industrie | 11,33 % | 1 913,78 | 31,45 % |
| Consommation discrétionnaire | 8,78 % | 1 550,92 | 25,39 % |
| Consommation de base | 3,56 % | 587,41 | 2,48 % |
| Soins de santé | 4,50 % | 123,21 | 0,22 % |
| Finances | 34,33 % | 1 248,83 | 24,97 % |
| Technologie de l'information | 7,78 % | 222,42 | 1,34 % |
| Services de communication | 7,00 % | 72,90 | 0,49 % |
| Utilitaires | 2,24 % | 1 066,32 | 3,03 % |
| Immobilier | 6,94 % | 261,34 | 0,43 % |
| Governments | 0,06 % | - | - |
| Pas de secteur attribué | 5,75 % | 803,56 | 2,88 % |

EXPOSITION DU PORTEFEUILLE

Le portefeuille a des revenus exposés à 4 activités et produits considérés comme controversés.

| Sujet | Organisations | Poids du portefeuill... |
|---|---------------|-------------------------|
| Armes Contrat militaire | 5 | 0,55 % |
| Armes chimiques et biologiques | | |
| Mines antipersonnel | | |
| Production d'armes nucléaires | 5 | 0,55 % |
| Production de bombes à fragmentation | | |
| Charbon | | Pas d'exposition |
| Exploitation du charbon | | |
| Exploitation du charbon thermique | | |
| Participation à l'exploitation des mines de charbon | | |
| Participation à la production d'électricité à partir du charbon | | |
| Production d'électricité à partir du charbon | | |
| Divertissement pour adultes | | Pas d'exposition |
| Divertissement pour adultes | | |
| Jeux de hasard | 7 | 0,48 % |
| Dispositions relatives aux jeux d'argent | 6 | 0,39 % |
| Participation aux jeux de hasard | 1 | 0,08 % |
| Tabac | 1 | 0,12 % |
| Participation au tabac | 1 | 0,12 % |
| Production de tabac | | |

INVESTISSEMENT DURABLE SFDR

Ce rapport analyse l'alignement de votre portefeuille avec la définition d'Investissement Durable (ID) du Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable de l'UE (SFDR). La répartition de l'alignement est présentée pour chacun des 3 critères définis dans le règlement : Critère 1 : Contribution à un Objectif Durable, Critère 2 : Ne Pas Causer de Préjudice Important (DNSH), Critère 3 : Bonne Gouvernance. Une entreprise doit satisfaire aux trois critères pour être un Investissement Durable.

APERÇU

Investissement Durable Total (Tous les Critères) 51.31 %



Un Investissement Durable peut contribuer à un objectif Environnemental, un objectif Social ou les deux.

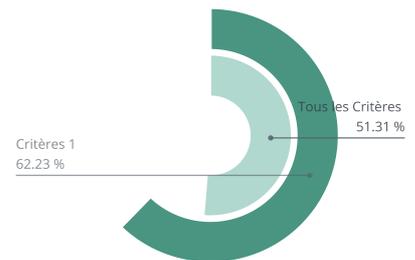
RÉPARTITION PAR CRITÈRES

Critère 1 : Contribution à un Objectif Durable

62.23 %

Pour qu'une entreprise soit considérée comme contribuant aux objectifs sociaux ou environnementaux, elle doit satisfaire à au moins l'un des critères suivants :

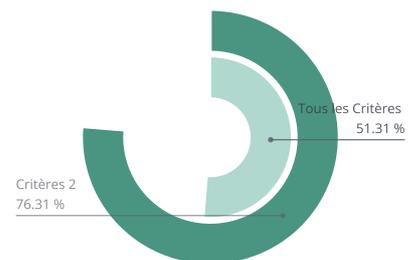
- Au moins 2 Principaux Indicateurs Défavorables (PAI)* applicables dans le quartile supérieur de l'univers Clarity AI
- Alignement supérieur à 0% avec la Taxonomie de l'UE
- Alignement des revenus avec les ODD de l'ONU supérieur ou égal à 20%



Critère 2 : Ne Pas Causer de Préjudice Important (DNSH)

76.31 %

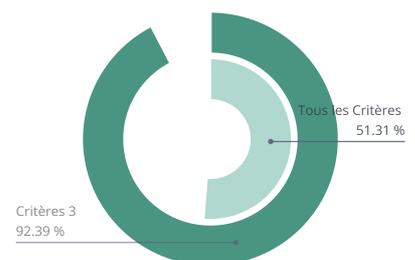
Pour qu'une organisation satisfasse au DNSH, elle ne doit pas causer de préjudice important à aucun des PAI obligatoires.



Critère 3 : Bonne Gouvernance

92.39 %

Pour qu'une organisation satisfasse à la Bonne Gouvernance, elle ne peut pas être impliquée dans des infractions concernant les Structures de Gestion, les Relations avec les Employés, la Rémunération du Personnel et la Conformité Fiscale.



*Les Principaux Indicateurs Défavorables (PAI) sont des métriques de durabilité définies dans le règlement SFDR.

GLOSSAIRE - GÉNÉRALITÉS

Poids du portefeuille :

Allocation dans le portefeuille.

Pertinence des données :

Une pertinence des données de 100 % signifie que toutes les mesures applicables disposent de données brutes.

Une pertinence des données de 80 % signifie que l'importance totale des mesures avec des données brutes est de 80 % et que l'importance totale des mesures avec des scores non disponibles est de 20 %.

Une pertinence des données de 0 % signifie qu'aucune mesure applicable à l'entreprise ne dispose de données brutes.

La pertinence des données d'un portefeuille est la moyenne de la pertinence des données de toutes les organisations du portefeuille, pondérée par leur allocation dans le portefeuille et ajustée en fonction de l'applicabilité de chaque métrique.

La pertinence des données d'un portefeuille est la moyenne de la pertinence des données de toutes les organisations du portefeuille.

Profil de notation

Ensemble de paramètres qui définissent l'univers de référence de l'organisation, le poids relatif des mesures et la manière de traiter les données manquantes.

Percentile des pairs

Le rang percentile du score d'une entreprise par rapport à ses pairs.

Les pairs font référence à toutes les entreprises du même sous-secteur que l'entreprise en question et dont la pertinence des données est supérieure au seuil de pertinence des données du profil de notation.

Le pourcentage de pairs n'est pas disponible lorsque le score d'une entreprise a été hérité d'une entreprise mère, car cette dernière peut ne pas appartenir au même secteur d'activité.

Les résultats de l'entreprise ne sont pas disponibles lorsque le score a été hérité d'une entreprise mère.

GLOSSAIRE - RISQUE ESG

Meilleur de la classe / de l'univers :

 Le meilleur de sa catégorie

La note ESG de chaque entreprise est calculée en la comparant aux entreprises du même secteur. Par exemple, la meilleure entreprise du secteur du pétrole et du gaz obtiendra la note la plus élevée et ne sera comparée qu'aux entreprises de ce secteur.

 Tout l'univers

Le score ESG de chaque entreprise est calculé en la comparant à toutes les entreprises dont dispose Clarity, plutôt qu'aux scores des entreprises de son secteur.

Profils de notation Clarity / Profils de notation personnalisés :



Score ESG du portefeuille en utilisant le profil de notation recommandé par Clarity.



Score ESG du portefeuille sur la base d'un profil de notation personnalisé. Le score peut être différent du score de clarté.

Couverture ESG :

Pourcentage de la valeur du portefeuille composé d'entreprises dont les données ESG sont >39 % pertinentes. Le pourcentage peut être supérieur à 100 % si le portefeuille comporte des dettes. Il n'y a pas de données ESG pour les titres dont l'organisation est inconnue ou pour les liquidités.

Matérialité

Pourcentage de l'importance relative (poids dans la matrice du profil de notation) de chaque catégorie ou mesure incluse dans le calcul. Les poids indiquent l'impact, l'importance ou la pertinence de chaque mesure/sous-catégorie sur la note finale. Pour les entreprises, ces poids dépendent du secteur d'activité auquel elles appartiennent.

GLOSSAIRE - IMPACT HIGHLIGHTS

Couverture des faits Impact Highlights

Pourcentage du portefeuille composé de titres dont les données sont disponibles pour l'indicateur. Il n'y a pas de données pour les titres dont l'organisation est inconnue ou pour les liquidités. Seules les positions longues sont prises en compte et, par conséquent, la couverture peut dépasser 100 % lorsque des positions courtes sont incluses dans le portefeuille. Lorsque la couverture d'une mesure est de 0 %, elle n'apparaît pas dans le rapport. Si la couverture d'un indicateur par le portefeuille ou l'indice de référence est inférieure à 50 %, une note de bas de page apparaîtra pour cet indicateur. Par ailleurs, la couverture des données est supérieure à 50 % pour tous les indicateurs. Si la différence entre la couverture du portefeuille et celle de l'indicateur de référence est supérieure à 15 %, une note de bas de page apparaîtra pour cet indicateur.

Description métrique



Émissions de CO2: Total des émissions annuelles équivalentes de CO2 scope 1 et 2. La mesure de l'équivalent (émissions des vols entre New York et Londres) prend en compte les émissions de CO2 par passager.



Total de l'énergie consommée par une entreprise, y compris l'énergie produite et achetée (par exemple, l'électricité, la vapeur, le gaz naturel, le charbon, le pétrole). Pour les services publics, les matières premières ne sont pas incluses dans l'énergie totale consommée.



Prélèvement d'eau: Quantité totale d'eau prélevée annuellement dans le cadre des activités des entreprises, à l'exclusion de l'eau prélevée pour les produits et les services.



Déchets: Quantité totale de déchets annuels produits par les activités des entreprises, à l'exclusion des déchets provenant des produits et des services.



Femmes employées: nombre de femmes employées divisé par le nombre total d'employés. Ces deux chiffres tiennent compte de la part correspondante basée sur la propriété de l'entreprise.



Création d'emplois: Nombre net de nouveaux employés par rapport à l'année précédente.

How can I understand the relative impact of each issue?

The stacked bar graph alongside shows the overall global impact each issue has relative to the rest, based on Clarity AI's calculation of the real world monetary cost associated with the issues.



GLOSSAIRE - MODULE CLIMAT

GÉNÉRAL

Émissions de CO2e du Scope 1

Émissions directes d'équivalent CO2. Le scope 1 comprend les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées.

Émissions de CO2e du Scope 2 (indirectes)

Émissions indirectes d'équivalent CO2. Le scope 2 comprend les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprises.

Scope 3 Emissions

Scope 3 emissions refer to all other indirect greenhouse gas emissions that occur in a company's value chain, both upstream and downstream. These can include emissions from sources such as purchased goods and services, transportation and distribution, and the use, processing and end-of-life of sold products, to name a few.

Émissions totales de CO2 (scope 1 + scope 2)

Somme des émissions d'équivalent CO2 scope 1 et 2.

EMPREINTE CARBONE

| Métrique | Formule | Description |
|---|---|--|
| Intensité carbone moyenne pondérée tonnes de CO2e / M USD de recettes | $\sum_1^i (weight\ on\ portfolio_i) * \frac{(scope_1 + scope_2)_i}{revenue_i}$ | Moyenne pondérée des intensités de carbone des entreprises du portefeuille (émissions de carbone divisées par le chiffre d'affaires), par poids du portefeuille. Les portefeuilles qui investissent plus de dollars dans des entreprises à forte intensité de carbone auront une valeur plus élevée. |
| Émissions financées par le portefeuille tonnes de CO2e | $\sum_1^i (company\ ownership)_i * (scope_1 + scope_2)_i$ | Le pourcentage de chaque entreprise détenue, multiplié par les émissions de carbone de cette entreprise, additionné à toutes les entreprises du portefeuille. Par exemple, si la participation de l'entreprise est de 5 % et que l'entreprise émet 100 tonnes de CO2, l'investisseur a financé 5 % des émissions de l'entreprise, soit 5 tonnes. |
| Émissions financées par le portefeuille / M USD investis tonnes CO2e / USD M investis | $\frac{\sum_1^i (company\ ownership)_i * (scope_1 + scope_2)_i}{portfolio\ value}$ | <i>Émissions financées par le portefeuille</i> divisées par la valeur du portefeuille en millions de dollars |
| Intensité carbone du portefeuille tonnes de CO2e / M USD de | $\frac{\sum_1^i (company\ ownership)_i * (scope_1 + scope_2)_i}{\sum_1^i (company\ ownership)_i * revenue_i}$ | <i>Émissions financées par le portefeuille</i> divisées par la somme des revenus attribuables au portefeuille (revenus de l'entreprise multipliés |

TEMPÉRATURE DU PORTEFEUILLE

Description

Cette mesure fournit une fourchette d'alignement des températures pour comprendre comment les entreprises se conforment à l'Accord de Paris. Elle est basée sur l'existence ou l'absence d'objectifs de réduction à court terme des entreprises. Deux mesures sont fournies : une pour le scope 1+2 et une autre pour le scope 3. Il calcule l'élévation de température (ET) impliquée par les émissions de l'entreprise en fonction de ses objectifs, en utilisant les scénarios du rapport spécial du GIEC sur le réchauffement planétaire de 1,5°C (SR1.5). Cette TR est ensuite convertie en l'une des catégories d'alignement de température suivantes :

- 1,5°C aligné : TR est à 1,5°C ou en dessous
- 2°C alignés : Le TR est égal ou inférieur à 2°C et supérieur à 1,5°C
- Supérieure à 2°C : la TR est supérieure à 2°C, jusqu'à 3°C
- Bien au-dessus de 2°C : TR est supérieur à 3°C

NET ZERO

Description

La solution Net Zero Alignment évalue l'alignement des entreprises et des portefeuilles sur les engagements Net Zero. Elle fournit un niveau de maturité de l'alignement pour chaque entreprise et des mesures sous-jacentes telles que l'ambition à long terme, les objectifs à court terme, l'alignement des températures, la performance en matière d'émissions par rapport aux objectifs, la divulgation des émissions matérielles et la stratégie de décarbonisation. Il aide les institutions financières à rendre compte de leur alignement net zéro, conformément au cadre d'investissement net zéro (NZIF) élaboré par la Paris Aligned Investment Initiative.

Le graphique Net Zero vous permet de visualiser la distribution du niveau de maturité de l'alignement de votre portefeuille pondéré par les actifs. Sélectionnez l'option Portée 3 pour inclure des cibles de portée 3 à court terme dans l'alignement de la température des entreprises appartenant à des industries de portée 3.

GLOSSAIRE - EXPOSITIONS

Description du sujet

Armes Contrat militaire

- **Armes chimiques et biologiques:** Inclut les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes chimiques et biologiques. Les produits ou services liés à la production de ces armes sont également inclus.
- **Mines antipersonnel:** Comprend la production de mines terrestres antipersonnel ou de composants de mines terrestres antipersonnel, y compris les engins explosifs improvisés (EEI). Les produits et services liés à la fabrication de mines terrestres sont également inclus.
- **Production d'armes nucléaires:** Comprend la fabrication de pièces stratégiques entières ou de plates-formes pour les armes nucléaires, les systèmes d'armes nucléaires ou les composants d'armes nucléaires. Les sous-marins nucléaires sont également inclus.
- **Production de bombes à fragmentation:** Comprend le fait d'être impliqué dans la fabrication d'armes à sous-munitions, de sous-munitions ou de plates-formes, y compris les armes à fusée à capteur (SFW). Les fournisseurs de produits ou de services clés pour la fabrication de bombes à sous-munitions sont également inclus.

Charbon

- **Exploitation du charbon:** Comprend les activités d'extraction du charbon (mines à ciel ouvert et souterraines), ainsi que la production de coke.
- **Exploitation du charbon thermique:** Comprend les activités d'extraction du charbon (mines à ciel ouvert et souterraines) pour le charbon thermique, qui est utilisé principalement pour la production d'électricité.
- **Participation à l'exploitation des mines de charbon:** Comprend la prospection de charbon ainsi que les services liés à la production de charbon, tels que l'équipement ou le forage à façon.
- **Participation à la production d'électricité à partir du charbon:** Comprend la fourniture de services liés à la production et à la distribution d'électricité à partir du charbon, tels que la conception ou la construction d'installations de production d'électricité à partir du charbon.
- **Production d'électricité à partir du charbon:** Comprend les entreprises dont l'activité principale est la production d'électricité à partir de charbon ou de combustibles à base de charbon.

Divertissement pour adultes

- **Divertissement pour adultes:** Elle inclut les entreprises qui fabriquent des jouets sexuels ou qui produisent ou distribuent de la pornographie. Elle s'étend à toute activité liée aux produits et services qualifiés d'"érotiques", de "pornographiques" ou de "divertissements pour adultes", ainsi qu'à leur publication et à leur distribution. Les propriétaires de boîtes de nuit sont également inclus.

Jeux de hasard

- **Dispositions relatives aux jeux d'argent:** Comprend les activités impliquant des paris sur un jeu ou un événement. Les propriétaires et les exploitants de casinos et d'établissements de jeux, ainsi que les sociétés fournissant des services de loterie et de paris sont inclus.
- **Participation aux jeux de hasard:** Inclut les entreprises dont l'activité est liée aux jeux d'argent, comme la fabrication ou la location de machines à sous, la vente au détail d'articles de jeu à faible risque (billets de loterie), la commercialisation de paris sur un jeu ou un événement, ou le développement de logiciels permettant de parier de l'argent sur des paris.

Tabac

- **Participation au tabac:** Comprend les services liés à la production de tabac comme la vente au détail ou en gros de produits du tabac (y compris les supermarchés), l'octroi de licences, la commercialisation et la promotion des produits du tabac ou la production d'étoffe d'acétate utilisée dans les filtres de cigarettes.

Tabac

- **Production de tabac:** Comprend les entreprises qui fabriquent des cigarettes et d'autres produits du tabac (cigares, tabac à priser et tabac à pipe) et qui cultivent des plants de tabac.

CLAUSE DE NON-RESPONSABILITÉ

Copyright © 2023 Clarity AI. Tous droits réservés.

Les informations contenues dans ce document sont la propriété de Clarity AI Inc. et/ou du fournisseur de ce document et de leurs filiales respectives ("fournisseur"). Ce document ne peut être utilisé qu'à des fins internes par le destinataire prévu ou avec l'autorisation expresse du fournisseur. Tous les autres droits sont réservés.

Toute garantie expresse ou implicite concernant ce document est exclue dans les limites autorisées par la loi.

This document is provided for information purposes only and is not contractually binding. The information it contains has been obtained from the best sources but cannot be guaranteed. Sources: Montségur Finance, FactSet, Bloomberg, Clarity AI.

For further information, please refer to the DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) available on the www.montsegurfinance.com website.