

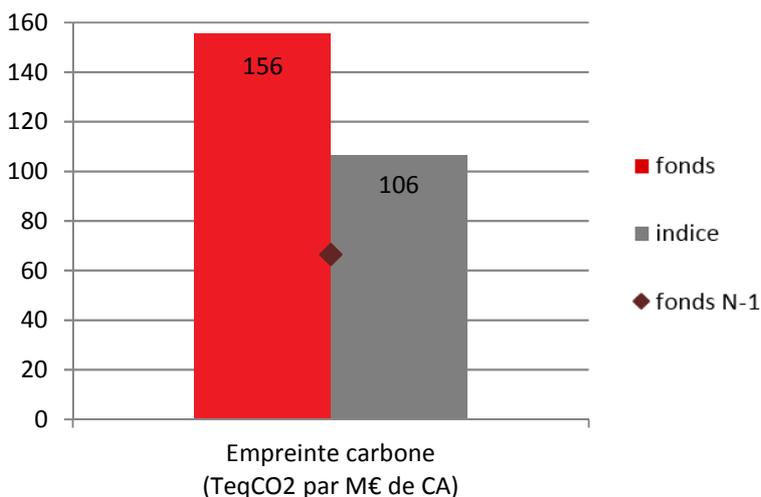
## Méthodologie



Le reporting d'impact ESG du fonds Federal Ethi-Patrimoine se base sur des indicateurs sélectionnés dans le but de représenter au mieux la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) du portefeuille vis-à-vis de son benchmark : un indice composite (Barclays Euro Floating Index + Eurostoxx 50).

Les indicateurs retenus se voient attribuer un "indice de confiance". Il s'agit du taux de couverture de l'indicateur au sein du fonds et de l'indice. Les données recueillies sont les dernières données publiques des émetteurs.

## Empreinte carbone

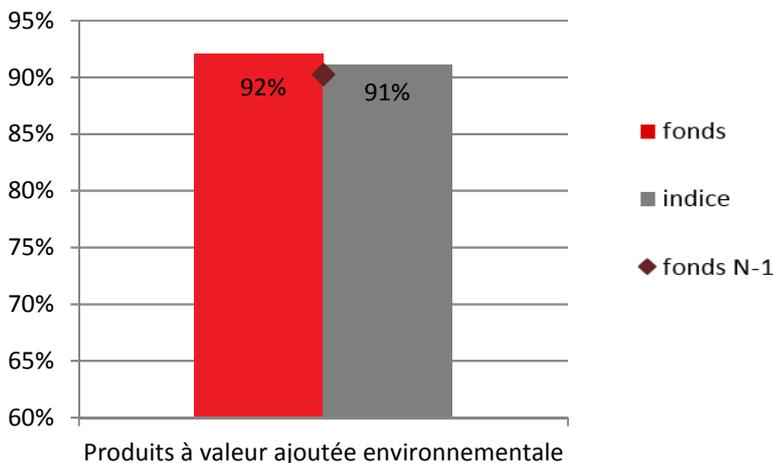


L'empreinte carbone du fonds, exprimée en tonnes équivalent CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires, est moyenne. Elle est supérieure de 47% à celle de son indice et en forte hausse par rapport à l'an dernier.

Cet écart s'explique par la part significative de sociétés bancaires au sein de l'indice tandis que le portefeuille est pénalisé par son exposition à des sociétés appartenant à des secteurs plus intensifs en carbone (Enel et Air Liquide notamment).

Indice de confiance : 90% (fonds) et 89% (indice)

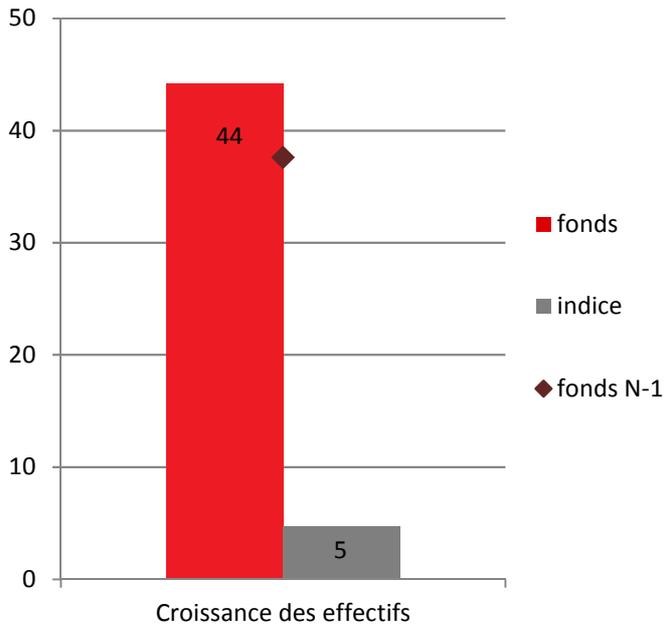
## Environnement



92% des sociétés du fonds déclarent développer des produits et services à valeur ajoutée environnementale, contre 91% pour les sociétés de l'indice. Ce taux est en augmentation d'un point par rapport à l'an dernier.

Indice de confiance : 99% (fonds) et 100% (indice)

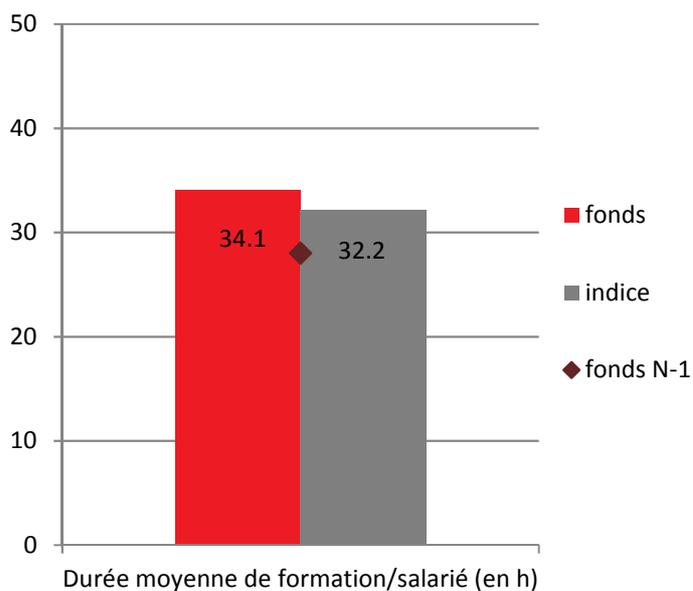
## Social - Emploi



La croissance de l'emploi dans les sociétés investies est bien supérieure à celle des sociétés du benchmark. Ainsi, entre 2015 et 2018, pour 100 millions d'euros investis dans le fonds, 44 emplois ont été créés contre 5 dans l'indice. L'an dernier, le nombre d'emplois créés s'élevait à 38 sur la période 2014-2017.

*Indice de confiance : 88% (fonds) et 97% (indice)*

## Social - Formation

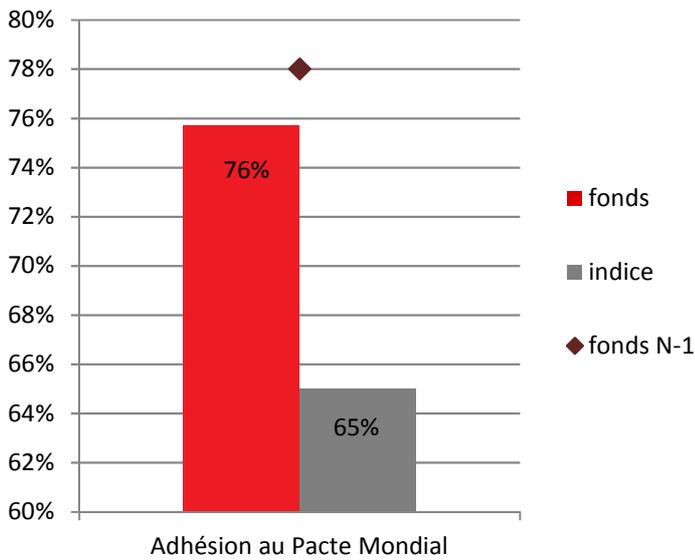


En termes de formation professionnelle, dans les entreprises investies, chaque salarié bénéficie en moyenne de 34 heures de formation par an, contre 32 heures dans les sociétés de l'indice.

Ce chiffre est en hausse significative par rapport à l'année dernière (+21%).

*Indice de confiance : 83% (fonds) et 69% (indice)*

## Droits de l'Homme

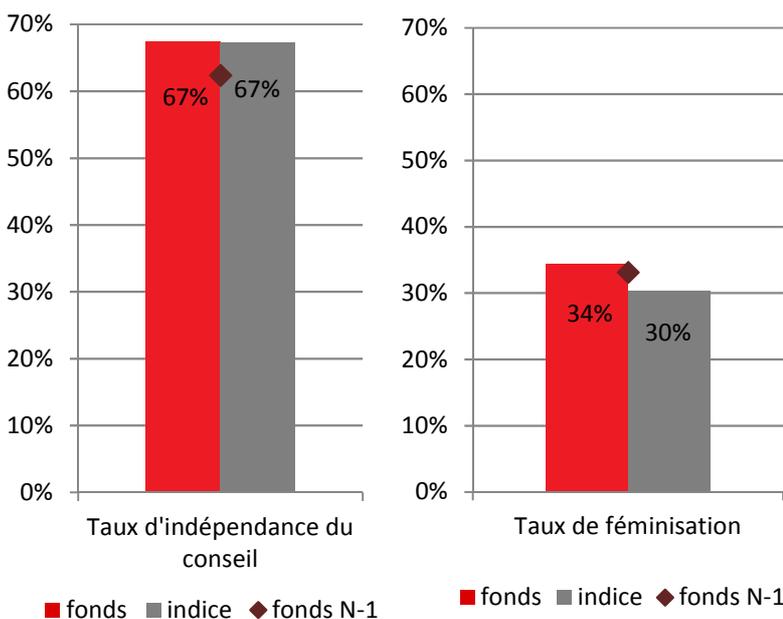


Au sein du fonds, le taux d'adhésion des entreprises à l'initiative du Pacte Mondial est supérieur de 11 points à celui de l'indice. Toutefois, il est en baisse de 2 points par rapport à l'an dernier.

Le Pacte Mondial des Nations Unies engage les entreprises du monde entier à intégrer et à promouvoir 10 principes fondamentaux relatifs aux droits de l'Homme, aux normes internationales du travail, au respect de l'environnement et à la lutte contre la corruption.

Indice de confiance : 90% (fonds) et 97% (indice)

## Gouvernance



En moyenne, les conseils d'administration des sociétés investies comptent 67% de membres indépendants. Dans l'indice, ce taux est le même (67%).

Concernant la féminisation, dans les conseils d'administration des sociétés investies, en moyenne 34% des membres sont des femmes (+ 1 point par rapport à l'an dernier) Dans l'indice, le taux de féminisation s'élève à 30%.

Indice de confiance : 90%/90% (fonds) et 97%/97% (indice)

## Note méthodologique relative au calcul des indicateurs ESG du fonds

### **Emissions de gaz à effet de serre :**

Les données utilisées sont fournies par les sociétés sur la base de mesures et/ou d'estimations. Les résultats exprimés en Tonnes équivalent CO2 par M€ de chiffre d'affaires sont obtenus par le calcul de la moyenne pondérée de l'importance relative de chaque société du fonds.

Les données retenues sont celles des scopes 1 et 2 (émissions directes et indirectes liées à l'énergie). Federal Finance Gestion n'a pas retenu le scope 3 (autres émissions indirectes) du fait du manque de disponibilité et d'homogénéité des données.

### **Composition du conseil :**

Les données utilisées sont fournies par les sociétés dans leurs rapports annuels et sont pondérées en fonction du poids de chaque société dans le fonds. Les membres du conseil sont considérés comme indépendants au regard des recommandations du code de gouvernance AFEP-MEDEF. Un administrateur indépendant est un membre libre d'intérêts, c'est-à-dire n'exerçant pas de fonctions de direction de la société ou de son groupe et dépourvu de tous liens d'intérêts particulier (actionnaire, salarié, autre...).

### **Droits de l'Homme :**

Les données relatives au Pacte Mondial proviennent des Nations Unies. Ces données binaires (Oui/Non) sont pondérées en fonction du poids relatif de chaque société dans le fonds. Le Pacte Mondial est une initiative des Nations Unies lancée en 2000. Aujourd'hui, à travers le monde, plus de 9 000 entités sont signataires du Pacte Mondial. Il s'agit de la plus grande initiative internationale d'engagement volontaire en matière de développement durable.

### **Social :**

Les données utilisées sont fournies par les sociétés dans leurs rapports annuels. Les résultats relatifs à la croissance de l'emploi sont basés, pour chaque société, sur la part de la valeur d'entreprise détenue au sein du fonds, puis rapportés à 100M€ investis.

### **Nota bene :**

Les résultats s'appuient sur les seules sociétés communiquant l'information recherchée. L'indice de confiance mesure la proportion des sociétés ayant communiqué la donnée.