RAPPORT ESG AU 29 DÉCEMBRE 2023
APICIL AM - STRATEGIE PATRIMOINE SOLIDAIRE

Démarche ISR de la Société de Gestion de Portefeuille

Présentation générale

Le fonds Stratégie Patrimoine Solidaire est un fonds de fonds, c'est pourquoi la prise en compte des critères ESG se fait au travers de la sélection des fonds qui intègrent une stratégie ESG, ou des fonds ayant obtenu le Label public français ISR.

La performance ESG du fonds s'exprime au travers des notations ESG de chaque fonds qui compose le portefeuille. Cette notation est fournie par notre prestataire MSCI ESG. L'approche méthodologique de MSCI permet d'évaluer la capacité de résilience de l'ensemble des positions d'un fonds face aux risques et opportunités ESG à long terme. La note globale d'un fonds peut être comprise entre 0 et 10 (0 : Très mauvais - 10 : Excellent). Elle regroupe les scores ESG des émetteurs sous-jacents pondérés par le poids en portefeuille.

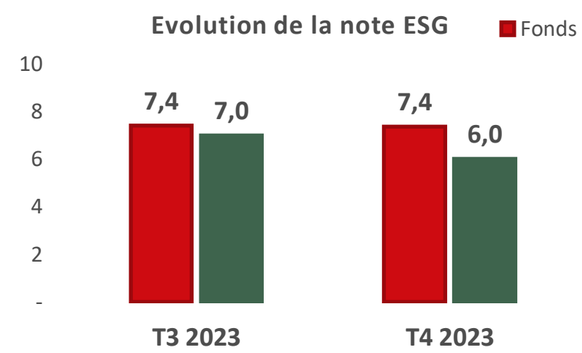
APICIL AM	2023	2022	2021
Nombre d'OPC couverts par la démarche ESG	10	8	8
Nombre fonds labelisés*	6	6	4
Nombre de comités stratégiques ESG par an	1	3	2
% dépenses formation par rapport au budget formation	15%	14%	17%
Nombre d'heures de formation dispensées ESG par salarié	12H	6H	6H
% dépenses ESG par rapport aux charges hors masse salariale	4%	3%	3%

Labels : Label ISR, Greenfin, Finansol

Synthèse

	OPC Actions	OPC Obligataires	Autres OPC	Autres	Total
Encours du fonds en valeur de marché (en M€)	0,58	0,74	0,10	0,04	1,46
Nombre de valeurs en portefeuille	4	5	1	1	11
Poids actif couvert par analyse*	100%	100%	0%	0%	90%
Nombre de positions couvertes	4	5			9
Poids non analysé	0%	0%	100%	100%	10%
Nombre de positions non analysées	-	-	1	1	2

Sur la totalité du fonds y compris liquidités



Notation ESG Pondérée	Fonds	Benchmark
T3 2023	7,4	7,0
T4 2023	7,4	6,0

Mauvaise	Faible	Moyenne	Bonne	Excellente
0 - 2,9	2,9 - 4,3	4,3 - 5,7	5,7 - 8,6	8,6 - 10
CCC - B	BB	BBB	A - AA	AAA

Démarche ISR de l'OPC

1. Conformité du process de gestion aux exigences ISR du Label Finansol.

2. Existence d'un process ISR intégré au process de gestion et respectant, d'après les vérifications de la société de gestion, les contraintes applicables aux fonds ISR issues de la Position-Recommandation 2020-03 de l'AMF.

3. Le process ISR devra intégrer des objectifs d'exclusion ainsi que décrire la manière dont les critères ISR sont intégrés à la sélection des investissements.

Le fonds n'investit pas dans des titres en direct.

UN FONDS SOLIDAIRE

Les « 5 à 10% solidaires » du FCP Stratégie Patrimoine Solidaire sont investis, par le biais du fonds **« Finance et Solidarité »** d'Amundi, dans des titres non cotés d'entreprises à impact social et environnemental, ancrées dans l'économie sociale et solidaire. Ces entreprises développent un modèle économique au service de populations fragiles et génèrent un impact positif pour les bénéficiaires.

SIX GRANDES THÉMATIQUES D'INVESTISSEMENT SOCIAL ET SOLIDAIRE

1. L'accès à un **logement digne**
2. L'accès à un **travail reconnu**
3. L'accès aux **soins et le traitement de la dépendance**
4. L'accès à l'**éducation et à la formation**
5. La **préservation des ressources naturelles** dont l'économie circulaire
6. La **solidarité internationale** avec notamment le microcrédit

CHIFFRES CLÉS*

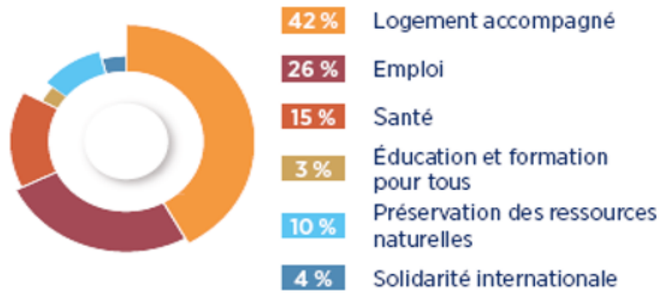
85%
des entreprises de « Finance et Solidarité » œuvrent à la réduction des inégalités.

57%
des personnes bénéficiaires accompagnées par les entreprises de « Finance et Solidarité » vivent en dessous du seuil de pauvreté.

*Sur la base du fonds « Pur Solidaire », « Finance et Solidarité » d'Amundi qui représente 9% du portefeuille au 31/12/2022.

POIDS DES ENCOURS SOLIDAIRES SELON LES THÉMATIQUES

au sein du fonds « Finance et Solidarité » d'Amundi



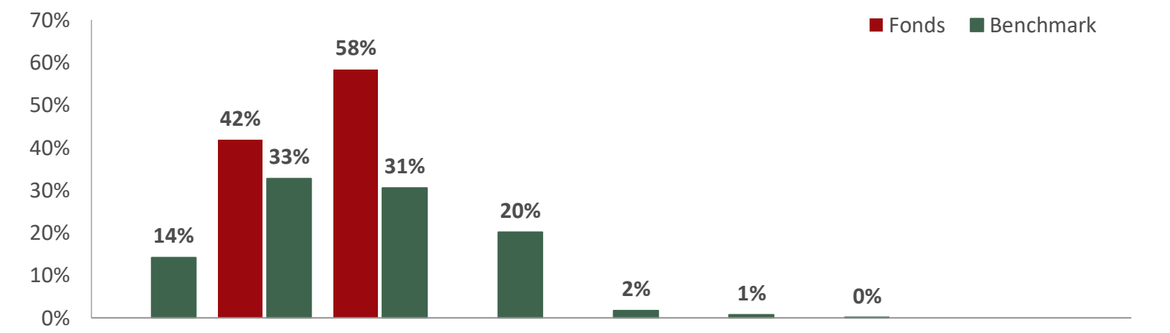
Source: Reporting « Finance et Solidarité », Amundi au 31/12/2022

Evolution & Répartition de la notation

Evolution de la notation émetteur par rapport à la dernière période de référence

	Fonds	Benchmark
Haussière	70%	15%
Stable	0%	68%
Baissière	30%	13%

Distribution de la note ESG



Informations importantes

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information ; il ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas une action de démarchage, ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Toute souscription dans un OPCVM doit se faire sur la base du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès du représentant habituel ou auprès d'APICIL AM.

Ce document est établi par APICIL AM. Il contient des éléments et des données chiffrées qu'APICIL AM considère comme fondées ou exactes au jour d'établissement du document. Pour les éléments et données chiffrées provenant de sources d'information externes, leur exactitude ne peut être garantie. Ce document (ou des extraits de ce document) ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit sans autorisation préalable.

RAPPORT ESG AU 29 DÉCEMBRE 2023
APICIL AM - STRATEGIE PATRIMOINE SOLIDAIRE

Classements

Emetteurs les plus importants en % de l'actif

Actif en M€	Nom	Secteur	Note ESG	ESG Rating	Controverse
0,5	Amundi Asset Management SA	Other	6,4	A	-
0,3	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	Other	6,2	A	-
0,2	Apicil Asset Management SA	Other	8,3	AA	-
0,2	DWS Investment SA	Other	7,9	AA	-
0,2	Amundi Luxembourg SA	Other	7,6	AA	-

Top Notation

Actif en M€	Nom	Secteur	Note ESG	ESG Rating	Controverse
0,2	Apicil Asset Management SA	Other	8,3	AA	-
0,2	DWS Investment SA	Other	7,9	AA	-
0,2	Amundi Luxembourg SA	Other	7,6	AA	-
0,5	Amundi Asset Management SA	Other	6,4	A	-
0,3	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	Other	6,2	A	-

Flop Notation

Actif en M€	Nom	Secteur	Note ESG	ESG Rating	Controverse
0,3	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	Other	6,2	A	-
0,5	Amundi Asset Management SA	Other	6,4	A	-
0,2	Amundi Luxembourg SA	Other	7,6	AA	-
0,2	DWS Investment SA	Other	7,9	AA	-
0,2	Apicil Asset Management SA	Other	8,3	AA	-

Réhaussement de Notation

Actif en M€	Nom	Secteur	Note ESG	ESG Rating	Note ESG précédente	Date	Variation
0,5	Amundi Asset Management SA	Other	6,4	A	6,4	30/09/2023	0%
0,2	DWS Investment SA	Other	7,9	AA	7,8	30/09/2023	0%
0,3	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	Other	6,2	A	6,2	30/09/2023	0%
0,2	Amundi Luxembourg SA	Other	7,6	AA	7,7	30/09/2023	-1%
0,2	Apicil Asset Management SA	Other	8,3	AA	8,4	30/09/2023	-2%

Dégradation de Notation

Actif en M€	Nom	Secteur	Note ESG	ESG Rating	Note ESG précédente	Date	Variation
0,2	Apicil Asset Management SA	Other	8,3	AA	8,4	30/09/2023	-2%
0,2	Amundi Luxembourg SA	Other	7,6	AA	7,7	30/09/2023	-1%
0,3	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	Other	6,2	A	6,2	30/09/2023	0%
0,2	DWS Investment SA	Other	7,9	AA	7,8	30/09/2023	0%
0,5	Amundi Asset Management SA	Other	6,4	A	6,4	30/09/2023	0%

Glossaire

Taux de couverture en notation ESG : Pourcentage d'émetteurs disposant d'une notation ESG au sein du portefeuille.
Taux de selectivité : Taux des entreprises notées exclues compte tenu de notre méthodologie ESG.
Un indépendant est un membre du conseil qui n'entretient aucune relation avec la société qui puisse entraver sa liberté de jugement
Global Compact : Initiative des Nations Unies qui incite les entreprises à disposer de hauts standards en matière de responsabilités
Empreinte Carbone : Volume des émissions de CO2 équivalents en proportion du chiffre d'affaires en dollars

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although APICIL Asset Managment SA information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « 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 waranties, including those of merchanbility and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be use as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data 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.