

DEMARCHE ISR MUTLOG & MUTLOG GARANTIES

Les mutuelles ont fait réaliser un audit ISR (Investissement Socialement Responsable) de leurs portefeuilles par leur principal gestionnaire d'actifs ECOFI.

Les commentaires des portefeuilles sont les suivants :

- Portefeuille « naturellement » de bonne qualité ISR puisque sur les 38 entreprises en portefeuille, 21 sont classées dans le 1er décile de l'univers selon les notations ESG de chaque entreprise ;
- 9 entreprises ne passeraient pas le processus ISR ECOFI engagé (le plus sélectif) :
 - o Altaréa Cogedim, Fimalac et Foncière des murs car non notées par les agences Vigeo et Sustainalytics ;
 - o Hermès, Korian, Orpea, Valneva et Zodiac car classées au-delà du 5ème décile (limite basse dans le processus ISR ECOFI engagé) ;
 - o Total, bien que classée dans le 1er décile a une controverse forte de niveau 4 qui la rend inéligible (controverces 4 et 5 – les plus fortes– interdites dans le processus ISR ECOFI engagé).
- Par contre, bien que n'ayant pas les pondérations de chaque entreprise en portefeuille, le filtre ISR est très vraisemblablement respecté par ce portefeuille, en effet :
 - o Aucune entreprise n'est classée dans les déciles 8, 9 et 10, classement qui génère un cantonnement dans le processus ISR ECOFI Responsable ;
 - o 4 entreprises seraient cantonnées au total à 30% maximum du portefeuille :
 - ☒ Total en controverse 4 ;
 - ☒ Altarea Cogedim, Fimalac et Foncière des murs non notés.

Informations sur les titres détenus en portefeuille

Emetteur	Decile Note ESG	Note ESG Globale	Niveau Controverse Max	Environnement	Social	Gouvernance	Touche Ecofi	% Actif	Emetteur noté
AccorHotels	1	6,4	2	5,4	6,2	6,5	7,3	-	OUI
ADP	1	6,9	0	8,8	6,7	6,8	5,7	-	OUI
Air France - KLM	1	6,5	3	7,8	7,1	5,4	5,7	-	OUI
Air Liquide	1	7,3	1	7,1	6,3	7,6	7,9	-	OUI
Airbus Group	1	6,5	2	6,8	5,7	5,9	7,4	-	OUI
Altarea Cogedim	-	-	-	-	-	-	-	-	NON
Axa	1	8,3	2	9,0	8,4	7,7	8,2	-	OUI
BioMérieux	2	5,9	0	5,3	6,1	5,8	6,3	-	OUI
BNP Paribas	1	7,5	3	6,6	8,0	6,3	8,7	-	OUI
Bouygues	3	5,5	1	5,7	5,5	5,8	5,0	-	OUI
Carrefour	2	5,8	2	5,6	6,1	4,7	6,4	-	OUI
Casino Guichard	3	5,5	2	5,1	5,3	5,3	6,3	-	OUI
CNP Assurances	1	6,9	2	8,3	7,2	5,5	6,6	-	OUI
Credit Agricole SA	1	6,5	3	6,6	6,7	6,2	6,6	-	OUI
Edenred	3	5,2	0	5,1	5,3	5,1	5,4	-	OUI
EDF	1	7,4	3	6,7	8,4	5,8	8,4	-	OUI
Eiffage	2	6,3	1	5,6	5,4	5,2	8,4	-	OUI
Engie	1	6,7	3	6,0	8,0	5,8	6,9	-	OUI
Fimalac	-	-	-	-	-	-	-	-	NON
Foncière des murs	-	-	-	-	-	-	-	-	NON
Hemes Intl	6	4,3	2	4,3	4,4	4,5	4,1	-	OUI
JCDecaux	1	6,7	1	5,7	6,5	6,9	7,4	-	OUI
Korian SA	6	4,2	0	2,1	4,5	5,2	4,9	-	OUI
LEGRAND	1	7,3	0	5,8	6,7	8,2	8,1	-	OUI
L'Oreal	1	7,9	3	8,1	9,0	7,2	7,2	-	OUI
LVMH Moët Hennessy	3	5,6	2	6,9	5,7	4,8	5,3	-	OUI
Michelin	1	7,3	2	7,7	7,4	6,9	7,2	-	OUI
Neste	3	5,7	1	5,2	5,6	6,3	5,8	-	OUI
PSA Peugeot Citroën	1	8,0	2	6,9	8,3	7,0	9,2	-	OUI
ORPEA	7	3,9	0	1,9	4,1	4,7	4,7	-	OUI
Sanofi	2	5,9	3	7,6	5,5	5,5	5,4	-	OUI
Schneider Electric	1	7,9	1	6,7	7,5	6,9	9,8	-	OUI
Sodexo S.A.	1	6,7	2	5,3	7,3	6,2	7,8	-	OUI
Total	1	6,5	4	5,0	6,9	6,6	7,2	-	OUI
Valneva	6	4,1	0	-	-	-	-	-	OUI
VINCI	1	6,7	3	5,8	6,3	5,4	8,6	-	OUI
Vivendi	1	6,7	2	3,9	7,2	6,0	9,0	-	OUI
Zodiac Aerospace	7	3,8	0	1,7	2,7	4,2	6,0	-	OUI

Les données suivantes : notes et scores sont notées sur 10