

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 108,41591 (EUR)
(D) 99,71255 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 29/06/2023

Actif géré : 21 610,08 (millions EUR)

Code ISIN : (C) FR0010599399
(D) FR0011463165

Indice de référence : 100% €STR CAPITALISE (OIS)

Type de VL Monétaire : VL variable

Objectif d'investissement

Obtenir, sur la durée de placement recommandée (entre 1j et 1 mois), une performance supérieure à l'Esther capitalisé, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais courants.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne, en euros et en devises, des titres publics ou privés 'de bonne qualité' selon le jugement de la gestion et dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la société de gestion.

La gestion pourra recourir, de façon non exclusive et non mécanique, d'une part, à des titres bénéficiant de l'une des deux meilleures notations court terme déterminées par chacune des agences de notation reconnues, émis par des entités privées et, d'autre part, à des titres bénéficiant d'une notation investment grade émis par des entités publiques.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

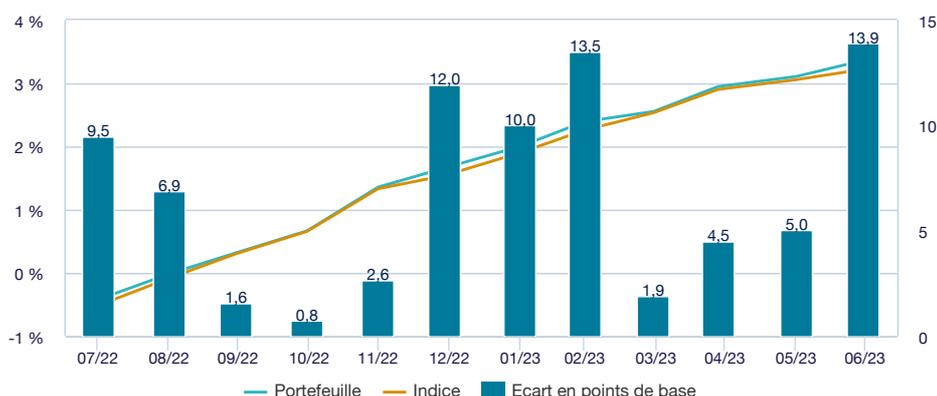


L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant plus de 1 jour à 1 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Fonds non garanti en capital

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



WAM et WAL (en jours, source : Amundi)

	WAM *	WAL **
30/06/2023	1	116
31/05/2023	1	100
28/04/2023	1	96
31/03/2023	1	101
28/02/2023	1	102
31/01/2023	1	101
30/12/2022	1	106
30/11/2022	1	97
31/10/2022	1	97
30/09/2022	1	83
31/08/2022	6	64
29/07/2022	11	79

** WAL (Weighted Average Life) : Durée de vie moyenne pondérée (DVMP) exprimée en nombre de jours

* WAM (Weighted Average Maturity) : Maturité moyenne pondérée (MMP) exprimée en nombre de jours

Volatilité (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	0,18%	0,18%	0,14%	0,10%
Volatilité de l'indice	0,17%	0,17%	0,14%	0,10%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	29/12/2022	31/05/2023	30/03/2023	30/06/2022	30/06/2020	28/06/2018	14/04/2008
Portefeuille	2,74%	3,36%	3,15%	1,69%	0,21%	-0,02%	0,53%
Indice	2,66%	3,22%	3,07%	1,62%	0,17%	-0,06%	0,26%
Ecart	0,08%	0,14%	0,08%	0,07%	0,04%	0,04%	0,27%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille	-0,02%	-0,55%	-0,44%	-0,30%	-0,31%	-0,16%	0,01%	0,16%	0,42%	0,35%
Indice	-0,03%	-0,56%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%
Ecart	0,01%	0,00%	0,02%	0,10%	0,06%	0,19%	0,33%	0,27%	0,32%	0,26%

* Source : Fund Admin. Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances sont annualisées sur une base de 360 jours sur une période < 1 an et 365 jours sur une période > 1 an (exprimées à l'arrondi supérieur). La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité *	0,00
Note moyenne	A+
Nombre de lignes	414
Nombre d'émetteurs	146

* La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

MONÉTAIRE STANDARD ■



Pascal Noaillon

Gérant de portefeuille



Jalila Aziki

Gérante de portefeuille

Commentaire de gestion

Les réunions de politiques monétaires intervenues au cours du mois, accompagnées des projections trimestrielles usuelles, ont globalement souligné le risque asymétrique pour les institutions centrales à ne pas être suffisamment restrictives dans leur lutte face aux tensions inflationnistes sous-jacentes.

Le FOMC, par la voix de J. Powell a décidé de maintenir le taux des Fed Funds inchangé à 5-5.25% afin de mesurer plus finement l'impact cumulé du resserrement engagé par la Réserve Fédérale sur la conjoncture Outre-Atlantique. Le taux terminal est désormais fixé au voisinage de 5.6% d'après les vues du FOMC, induisant un ajustement marginal à la hausse sur les Fed Funds et un maintien de ce niveau sur une durée suffisamment longue afin d'éteindre les pressions sur les prix, notamment dans le secteur des services.

C. Lagarde, à la suite du conseil des gouverneurs, a martelé que la BCE avait encore du chemin à faire dans son mouvement de resserrement monétaire et a indiqué après une nouvelle hausse de 25 bps des taux directeurs portant le taux de dépôt à 3.5%, que d'autres hausses étaient déjà envisagées pour juillet et septembre.

Cette posture volontariste s'accompagne de l'arrêt total du réinvestissement des tombées du portefeuille du programme d'achat d'actifs. La Banque Centrale Européenne redoute qu'une faible productivité couplée à un rattrapage des salaires dans la zone avec des effets de bords dans le mécanisme de fixation des prix par les entreprises viennent troubler le retour de l'inflation à la cible de son mandat.

La situation est d'autant plus complexe que des trajectoires de croissance divergentes se dessinent à l'échelle de la Zone où contrairement à l'Italie, l'Espagne ou la France, l'Allemagne est entrée en récession technique entraînant dans son sillage la Zone dans son ensemble. La demande réelle de l'Union monétaire est atone mais pourrait connaître un rebond sur la base d'une hausse des revenus réels durant la seconde moitié de l'année.

La décision de la Banque d'Angleterre d'accélérer le resserrement monétaire en repassant à une hausse de 50 bps. (portant le taux directeur à 5%) sur la base d'une inflation sous-jacente atteignant ses plus hauts historiques montre la nervosité des institutions centrales.

En l'absence d'une matérialisation d'impact du resserrement à l'économie réelle (en dehors du réajustement des marchés et des conditions d'octroi de prêt bancaire) et sur la base de trajectoires d'inflation incertaines mais supérieures à la cible des Banques Centrales, il y a fort à parier que les dynamiques désinflationnistes jusqu'ici observées aux US et en Zone Euro (portées par l'énergie) ne soient pas suffisantes pour rassurer les institutions centrales.

Dans la zone Euro, les taux de swap 1 an ESTR ont repris leur ascension à +386 bp contre +358 bp fin mai. Suite à la hausse des taux directeurs de la BCE de juin (+25 bp), l'ESTR s'affiche à +340 bp.

Les spreads des émetteurs sur le marché monétaire sont restés globalement stables sur le mois. Par exemple, les spreads de banques françaises notés A1P1 affichent des niveaux moyens de ESTR +17 bp sur les maturités de six mois, et de ESTR + 29 bp sur les maturités d'un an.

A fin juin, le fonds affiche une durée de vie moyenne (WAL) de 116 jours, en hausse sur le mois (+16 jours). La sensibilité taux (WAM) du fonds s'inscrit à 1 jour, stable sur le mois.

Les liquidités et les OPCVM Monétaires représentent 31% du fonds, en baisse sur le mois. L'exposition sur les émetteurs Corporates s'établit à 13%, stable sur le mois.

Sur le mois, nous avons investi près de 2.5 Md€, dont 1.25 Md€ sur les Financières et 1.25 Md€ sur des émetteurs Corporates. La WAL des investissements du mois (hors JJ) est de 162 jours, en ligne par rapport aux mois précédents.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

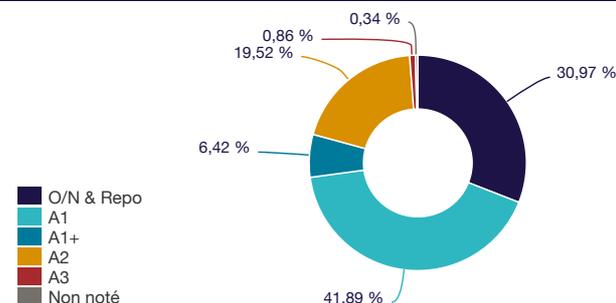
Principales lignes (Source : Amundi)

	Portefeuille	Maturité	Pays	Groupe d'instrument	Contrepartie *
ITALIAN REPUBLIC	1,18%	01/07/2023	Italie	REPO	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INV. BANK
PORTUGAL	0,78%	01/07/2023	Portugal	REPO	LA BANQUE POSTALE
BNP PARIBAS FORTIS SA	0,75%	12/02/2024	Belgique	Monétaire	-
BNP PARIBAS SA	0,73%	02/08/2023	France	Monétaire	-
ITALIAN REPUBLIC	0,72%	01/07/2023	Italie	REPO	BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA - ES
ING BANK NV	0,61%	23/04/2024	Pays-Bas	Monétaire	-
UNICREDIT SPA	0,60%	08/09/2023	Italie	Monétaire	-
CREDIT AGRICOLE SA	0,56%	22/12/2023	France	Monétaire	-
SOCIETE GENERALE	0,52%	02/04/2024	France	Monétaire	-
ITALIAN REPUBLIC	0,51%	01/07/2023	Italie	REPO	BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA - ES

* Pour les prises en pension, la maturité affichée correspond au temps nécessaire pour déboucler l'opération

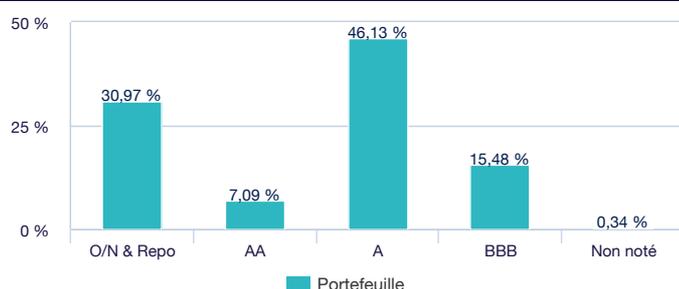
* Colonne contrepartie: information uniquement disponible pour les prises en pension

Répartition par notations court terme (Source : Amundi) *



* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's. En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie ni exclusivement, ni mécaniquement sur les notations émises par les agences de notation; elle s'appuie principalement sur l'expertise des équipes de BFT.

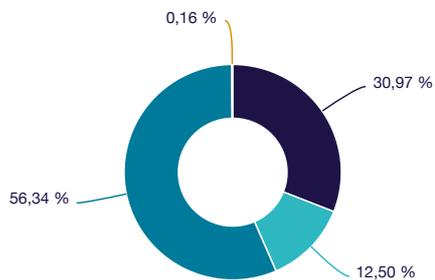
Répartition par notations long terme (Source : Amundi)



Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's. En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie ni exclusivement, ni mécaniquement sur les notations émises par les agences de notation; elle s'appuie principalement sur l'expertise des équipes de BFT.

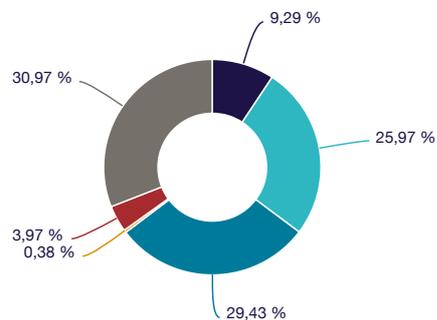
MONÉTAIRE STANDARD ■

Répartition du portefeuille - Secteurs (Source : Amundi)



- O/N & Repo
- Corporate
- Finance
- Etats & Agences

Répartition du portefeuille - Types d'instruments (Source : Amundi)



- Obligations
- Commercial Papers
- NEU CP
- Putable
- Dépôts à terme
- O/N & Repo

Répartition par maturités (Source : Amundi) *



* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

Matrice Notations long terme / Maturités (Source : Amundi)

	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Non noté	O/N & Repo	Total
0-4 mois	0,48%	1,74%	11,87%	2,50%	3,40%	3,74%	7,98%	0,72%	0,34%	30,97%	63,73%
4-12 mois	1,66%	2,54%	17,30%	7,83%	1,51%	0,57%	2,11%	0,14%	-	-	33,65%
12-18 mois	-	-	0,22%	0,27%	-	-	-	-	-	-	0,49%
18-24 mois	-	0,67%	0,20%	0,95%	0,08%	-	0,22%	-	-	-	2,12%
Total	2,14%	4,95%	29,60%	11,55%	4,98%	4,31%	10,30%	0,86%	0,34%	30,97%	100%

Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's. En vue de la sélection des titres, la gestion ne s'appuie ni exclusivement, ni mécaniquement sur les notations émises par les agences de notation; elle s'appuie principalement sur l'expertise des équipes de BFT .

MONÉTAIRE STANDARD ■

Matrice Pays / Secteurs / Maturités (Source : Amundi)

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	1-2 ans	Total
Zone Euro	5,19%	15,40%	14,77%	17,70%	1,23%	54,29%
Belgique	0,23%	0,05%	0,29%	0,96%	-	1,53%
Corporate	-	0,05%	-	-	-	0,05%
Finance	0,23%	-	0,29%	0,96%	-	1,48%
Finlande	-	0,23%	0,77%	0,68%	-	1,68%
Finance	-	0,23%	0,77%	0,68%	-	1,68%
France	3,26%	9,79%	9,74%	11,68%	1,02%	35,49%
Corporate	2,93%	1,59%	0,16%	0,09%	0,27%	5,05%
Finance	0,30%	8,03%	9,58%	11,58%	0,75%	30,25%
Etats & Agences	-	0,16%	-	-	-	0,16%
Regional Authority	0,02%	-	-	-	-	0,02%
Allemagne	0,58%	0,46%	0,10%	0,37%	-	1,51%
Corporate	0,54%	0,23%	0,10%	0,37%	-	1,25%
Finance	0,04%	0,22%	-	-	-	0,26%
Irlande	0,13%	-	0,06%	-	-	0,19%
Finance	0,13%	-	0,06%	-	-	0,19%
Italie	0,14%	2,50%	1,28%	0,83%	-	4,75%
Corporate	0,14%	0,47%	-	-	-	0,61%
Finance	-	2,03%	1,28%	0,83%	-	4,14%
Luxembourg	0,35%	0,99%	0,31%	0,24%	-	1,89%
Corporate	0,07%	0,17%	-	-	-	0,24%
Finance	0,28%	0,82%	0,31%	0,24%	-	1,65%
Pays-Bas	0,33%	0,28%	0,56%	1,56%	-	2,73%
Corporate	0,27%	0,28%	0,33%	-	-	0,88%
Finance	0,06%	-	0,23%	1,56%	-	1,85%
Portugal	0,16%	-	-	-	-	0,16%
Corporate	0,16%	-	-	-	-	0,16%
Espagne	-	1,11%	1,66%	1,38%	0,21%	4,36%
Corporate	-	0,28%	0,14%	-	-	0,42%
Finance	-	0,84%	1,52%	1,38%	0,21%	3,94%
Reste du monde	2,50%	3,99%	4,59%	2,28%	1,39%	14,74%
Canada	-	0,14%	1,25%	0,21%	0,75%	2,36%
Finance	-	0,14%	1,25%	0,21%	0,75%	2,36%
Japon	0,47%	0,45%	-	-	0,22%	1,13%
Corporate	-	0,19%	-	-	0,22%	0,41%
Finance	0,47%	0,26%	-	-	-	0,72%
Jersey	-	0,19%	-	-	-	0,19%
Corporate	-	0,19%	-	-	-	0,19%
Norvège	-	-	0,27%	-	-	0,27%
Finance	-	-	0,27%	-	-	0,27%
Suède	0,37%	1,01%	1,86%	1,75%	0,19%	5,19%
Corporate	0,37%	0,64%	0,34%	0,09%	-	1,45%
Finance	-	0,37%	1,51%	1,66%	0,19%	3,74%
Suisse	0,09%	0,12%	-	-	-	0,21%
Corporate	0,09%	0,12%	-	-	-	0,21%
Royaume-Uni	0,31%	1,22%	1,05%	-	-	2,58%
Corporate	-	0,05%	-	-	-	0,05%
Finance	0,31%	1,17%	1,05%	-	-	2,53%
États-Unis	1,26%	0,87%	0,16%	0,31%	0,22%	2,82%
Corporate	0,73%	0,12%	0,16%	0,31%	0,22%	1,53%
Finance	0,53%	0,76%	-	-	-	1,29%
O/N & repo	30,97%	-	-	-	-	30,97%

MONÉTAIRE STANDARD ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	BFT Investment Managers
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	31/08/2015
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Monétaire standard
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) FR0010599399 (D) FR0011463165
Code Bloomberg	BFTAURD FP
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 Part(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
Frais d'entrée (maximum)	1,00%
Frais Fonctionnement Gestion Direct	0,30% TTC
Commission de surperformance	Oui
Commission de surperformance (% par an)	30,00%
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,09% (prélevés) - 31/03/2022
Coûts de transaction	0,02%
Frais de conversion	
Durée minimum d'investissement recommandée	1 jour à 1 mois
Historique de l'indice de référence	01/04/2021: 100.00% €STR CAPITALISE (OIS) 02/01/2012: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) - DISCONTINUED 14/04/2008: 100.00% EONIA CAPITALISE (J) (BASE 360) (BFT)
Norme européenne	OPCVM
Cours connu/inconnu	Cours connu
Date de valeur rachat	J
Date de valeur souscription	J
Particularité	Non

Votre fonds présente un risque de perte en capital supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Le fonds ne peut en aucun cas s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir ou stabiliser sa valeur liquidative. Investir dans un fonds monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts bancaires.

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est BFT Investment Managers sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

MONÉTAIRE STANDARD ■

Lexique ESG

Investissement Socialement Responsable (ISR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).

« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).

« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

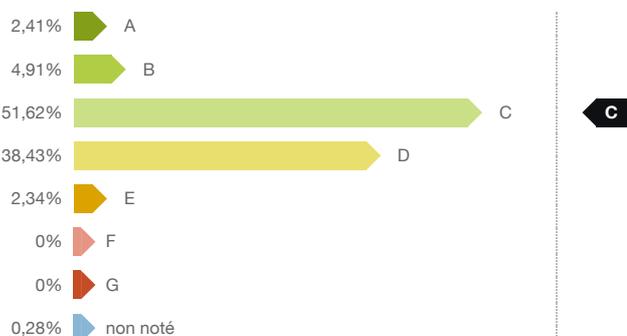
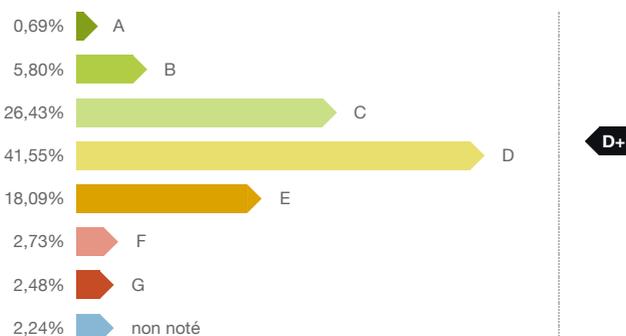
ISR selon Amundi

Un portefeuille ISR suit les règles suivantes :

- 1-Exclusion des notes F et G ¹
- 2-Notation globale du portefeuille supérieure à la notation de l'indice de référence / univers d'investissement après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés
- 3-Notation ESG de 90% minimum du portefeuille ²

Note ESG moyenne (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Du portefeuille²De l'univers de référence³

Evaluation par critère ESG (Source : Amundi)

Environnement	B-
Social	C
Gouvernance	C-
Note Globale	C

Benchmark ESG :ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX

Couverture de l'analyse ESG² (Source : Amundi)

Nombre d'émetteurs	152
% du portefeuille noté ESG ²	99,70%

Label ISR



¹ En cas de déclassement des émetteurs notés en dessous de E, la société de gestion a vocation à vendre les titres dans les meilleurs délais et dans l'intérêt des actionnaires.

² Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

³ L'univers d'investissement est défini par l'indicateur de référence du fonds. Si le fonds n'a pas d'indicateur, il se caractérise par la nature des titres, la zone géographique ainsi que les thèmes ou secteurs.

MONÉTAIRE STANDARD ■

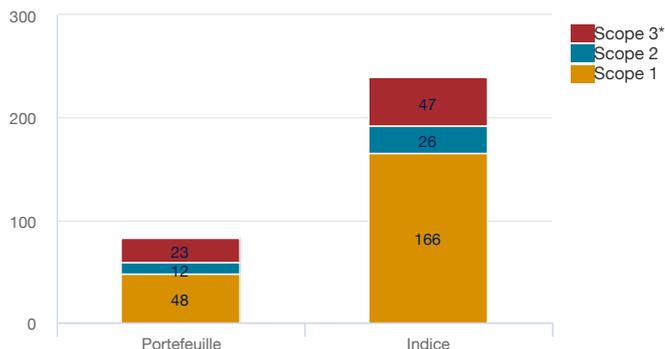
Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

Environnement¹

Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires

Total en tCO₂ / M€ (portefeuille/indice) : 83 / 239

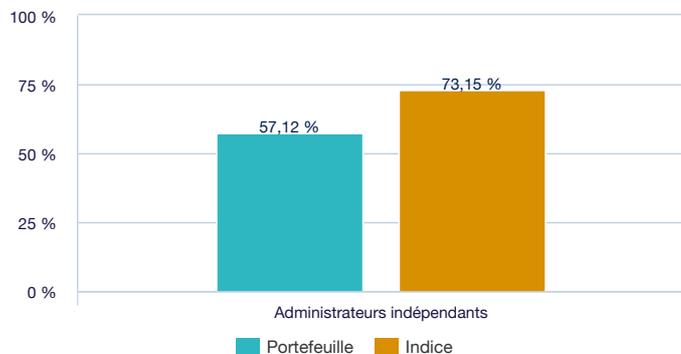


Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO₂ équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).
* fournisseurs de premier rang uniquement

Taux de couverture : 98,37% (Portefeuille) / 96,57% (Indice)

Gouvernance⁴

Indépendance du Conseil d'Administration

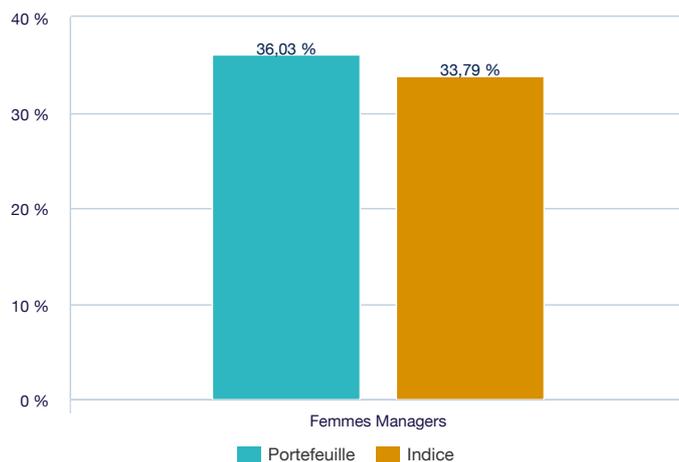


Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration.
Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 89,11% / 92,58%

Social²

Mixité des Managers

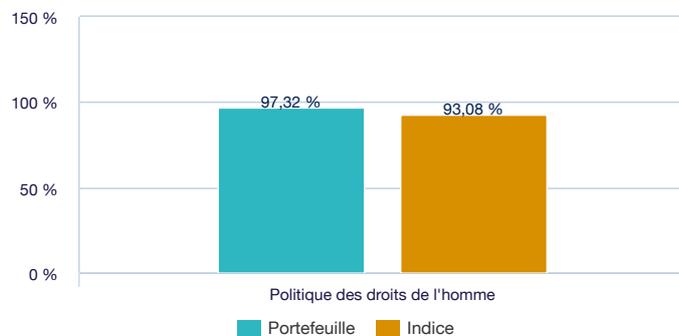


Pourcentage moyen de managers féminins au sein des entreprises.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) : 95,53% / 80,46%

Respect des droits Humains

Travail décent et liberté d'association



Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture : 89,11% (Portefeuille) / 92,80% (Indice)

Sources et définitions

1. Indicateur Environnement / indicateur climat. Intensité en émissions carbone (en tCO₂ par million d'euros de chiffre d'affaire). Ces données sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO₂, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO₂.

Définition des scopes :

- Scope 1 : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.

- Scope 2 : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.

- Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, dans ce reporting nous faisons le choix de n'utiliser qu'une partie du scope 3 : les émissions amont liées aux fournisseurs de premier rang. Les fournisseurs de premier rang sont ceux avec lesquels l'entreprise a une relation privilégiée et sur lesquels elle peut directement influencer.

2. Indicateur Social: Pourcentage de femmes managers. Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. S'il existe une répartition en pourcentage par catégorie, comme les cadres supérieurs, les cadres supérieurs, les cadres moyens, les cadres subalternes, nous considérons alors le pourcentage de femmes cadres moyens. Pourcentage de femmes cadres = nombre de femmes cadres/nombre total de cadres*100. Fournisseur de données : Refinitiv.

3. Indicateur Respect des Droits Humains. Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

4. Indépendance du Conseil d'Administration. Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Pour ces 4 Indicateurs, le total du portefeuille/de l'univers d'investissement est égal à la moyenne des indicateurs des entreprises pondérée par le poids des entreprises dans le portefeuille/l'univers d'investissement.