

ESG Report

PostFinance Focus Avenir Gain de capital

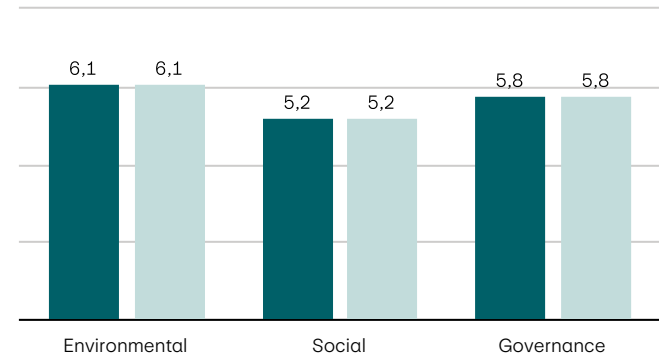
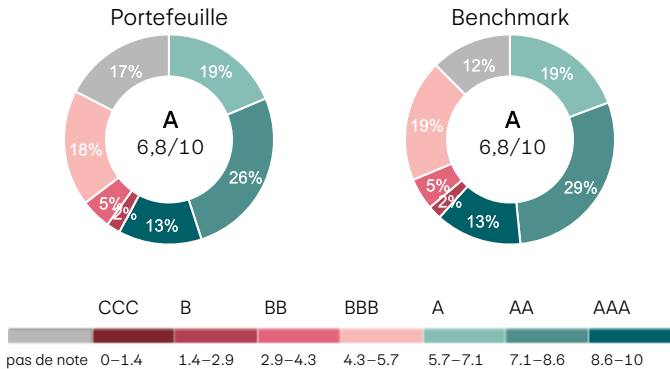
ESG signifie environnement, social et gestion d'entreprise responsable (Environment, Social and Governance). Les valeurs ESG permettent d'évaluer dans quelle mesure les entreprises traitent des thèmes spécifiques tels que la protection de l'environnement, les normes de travail dans la chaîne d'approvisionnement et les pratiques en matière de rémunération au sein de l'entreprise, et d'exprimer les résultats au moyen d'un chiffre clé. Les valeurs ESG doivent refléter la manière dont l'entreprise assume cette responsabilité ainsi que les potentiels risques et opportunités qui en découlent. PostFinance donne à sa clientèle la possibilité d'investir en tenant compte non seulement de critères économiques, mais également de thèmes en lien avec les critères ESG.

Portefeuille et critères ESG

Ce portefeuille majoritairement sur des indices de référence traditionnels et ne tient compte d'aucun critère ESG explicite. Il ne s'agit donc pas d'un portefeuille durable. PostFinance tient cependant, par le biais de ce rapport, à faire preuve de transparence aussi pour ce portefeuille concernant la notation ESG, Valeur à risque climatique, la conformité avec le Pacte mondial des Nations unies (UNGC) et les activités commerciales controversées.

MSCI ESG Rating

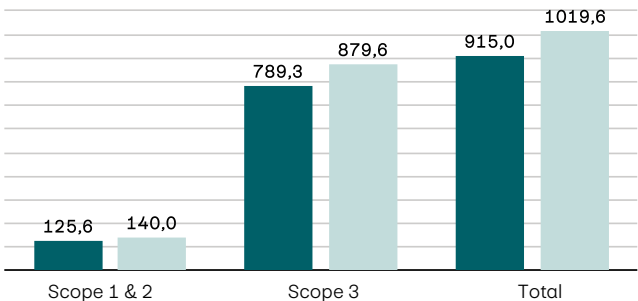
Le MSCI ESG Fund Rating rassemble en un seul indicateur toutes les valeurs ESG des entreprises dans lesquelles le portefeuille investit. Toutes les participations du portefeuille sont classées sur une échelle de AAA (plus haute notation) à CCC (plus basse notation). En outre, les valeurs ESG de MSCI sont représentées selon les trois piliers principaux: environnement (E), social (S) et gouvernance (G).



Intensité CO2

L'intensité CO2 mesure les émissions de gaz à effet de serre (en équivalents CO2) qui sont générées par les entreprises dans le portefeuille par million de francs de chiffre d'affaires. Elle prend en compte les émissions produites par ces entreprises par le biais de leurs activités, de leur production et de leurs chaînes d'approvisionnement (scopes 1 à 3). Cet indicateur mesure le niveau d'efficacité climatique induit par la production des entreprises du portefeuille. Le graphique ci-dessous compare l'intensité en CO2 du portefeuille avec un indice de référence traditionnel non explicitement durable*.

Tonnes équivalents CO2 par million de francs de chiffre d'affaires



Coverage

Portefeuille: Scope 1 & 2: 83,4% Scope 3: 83,4%
Benchmark: Scope 1 & 2: 88,5% Scope 3: 88,5%

Valeur à risque climatique

Le MSCI Climate Value at Risk (CVaR) évalue les risques financiers potentiels susceptibles d'être engendrés par le changement climatique sur le portefeuille. Il estime dans quelle mesure la valeur du portefeuille pourrait être affectée par divers scénarios climatiques et de transition. Les scénarios suivants sont analysés:

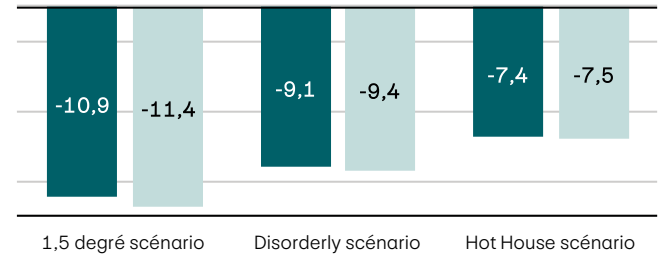
- Un réchauffement de 1,5 degré supposant la prise de mesures strictes pour réduire les émissions de gaz à effet de serre.
- Le scénario dit de «Disorderly» décrit une situation dans laquelle les politiques climatiques tardent à être mises en œuvre ou ne le sont que de manière incohérente, ce qui occasionne des risques de transition accrus et des incertitudes sur le plan économique.
- Un scénario «Hot House» correspond à l'absence de mesures significatives avec une hausse continue des températures.

* L'indice de référence est un indice mixte qui reproduit les mêmes catégories de placement que le mandat lui-même avec des indices traditionnels non explicitement durables. Des informations complémentaires sur l'indice de référence sont disponibles à la fin du document.

ESG Report PostFinance Focus Avenir Gain de capital

au 31/12/2025

En % de la valeur du portefeuille



Notations ESG et Intensité CO2 des 10 principales positions

	Part	MSCI ESG Rating	Intensité CO2
NVIDIA CORPORATION	3.0%	AA	576.9
APPLE INC.	2.6%	BBB	553.4
ALPHABET INC.	2.4%	BBB	170.7
MICROSOFT CORPORATION	2.3%	A	271.7
AMAZON.COM, INC.	1.5%	BBB	404.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.5%	AA	801.5
BROADCOM INC.	1.1%	AA	413.3
META PLATFORMS, INC.	1.0%	B	144.9
TESLA, INC.	0.9%	BBB	930.6
Roche Holding AG	0.8%	AA	339.1

Conformité UNGC

Le Pacte mondial des Nations unies (UNG) définit dix principes portant sur des normes sociales et économiques minimales (concernant notamment les droits de l'homme, la liberté d'association, l'abolition du travail forcé et du travail des enfants, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption) que les entreprises s'engagent à respecter. L'évaluation repose sur quatre catégories:

- Pass: part en pourcentage des entreprises du portefeuille qui satisfont pleinement aux exigences de l'UNG.
- Watchlist: part en pourcentage des entreprises du portefeuille qui présentent des écarts partiels mais qui sont sur-veillés.
- Fail: part en pourcentage des entreprises du portefeuille qui enfreignent des principes essentiels de l'UNG.
- No Coverage: part en pourcentage des entreprises du portefeuille qui ne disposent d'aucune donnée d'évaluation suffisante.

	Portefeuille	Benchmark
Pass	72,2%	75,5%
Watchlist	11,1%	12,8%
Fail	0,1%	0,2%
No Coverage	16,4%	11,4%

Activités commerciales controversées

Cet indicateur montre le pourcentage d'entreprises du mandat ou de l'indice de référence impliquées dans des activités commerciales controversées. Conformément aux usages dans la branche, seules les entreprises qui dépassent certaines valeurs seuils font l'objet d'un rapport. Nous nous basons sur les valeurs seuils de la méthodologie MSCI ESG Selection, sauf pour le charbon thermique (0% au lieu de 5%). Les autres valeurs seuils sont définies comme suit: alcool 10%, électricité d'origine nucléaire 10%, jeux de hasard 10%, armes conventionnelles 10%, armes nucléaires 0%, tabac: 5% pour la production de produits liés au tabac et 15% pour la distribution. Armes controversées 0%. Armes à feu à usage civil: 5% pour la production et 15% pour la distribution.

	Portefeuille
Armes controversées	0,3%
Armes nucléaires	1,3%
Armes à feu civiles	0,0%
Armes conventionnelles	0,6%
Charbon thermique	0,4%
Tabac	0,4%
Alcool	0,3%
Jeux d'argent	0,1%
Énergie nucléaire	0,9%

Glossaire

Veuillez scanner le code QR pour les définitions et les explications.



Indice de référence Avenir

Catégorie de placement		Indice de référence	Pondération SAA (Gain de capital)
Liquidité	Marché monétaire CHF	Bloomberg Barclays Bellwether Swap (CHF): 3 Month	5.00
Obligations	CHF	Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB	0.00
	Monde (CHF hdg)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index, CHF hedged	0.00
	EM Bonds, CHF (hedged)	J.P. Morgan EMBI Global Core hedged CHF	0.00
Actions	Suisse	SPI Index	8.00
	États-Unis	MSCI USA Index	47.00
	Zone euro	MSCI EMU Index	9.00
	Grande-Bretagne	MSCI UK Index	4.00
	Japon	MSCI Japan Index	5.00
	Pays émergents	MSCI Emerging Markets Index	15.00
Placements alternatifs	Fonds immobilier Suisse	SXI Real Estate Funds Total Return Index	2.00
	Or	LBMA Gold Price PM USD	3.00
	Or hdg.	London Gold Fixing PM (CHF hedged)	2.00

Mentions légales

Le présent document est une publicité.

Les informations et affirmations qu'il contient ont un but uniquement informatif et ne sauraient constituer une invitation à soumettre une offre, une demande, une proposition ou une recommandation de souscription de prestations, d'achat ou de vente de titres ou d'autres instruments financiers ou encore d'exécution de toute autre transaction. Les présentes informations ne tiennent pas compte d'objectifs de placement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière ou des besoins propres à un destinataire précis, et ne constituent par conséquent pas une base appropriée pour des décisions d'investissement. Nous vous recommandons donc de consulter votre conseiller fiscal ou financier avant d'effectuer un quelconque investissement. Le cours, la valeur et le produit des placements peuvent fluctuer. Les investissements dans des instruments financiers sont soumis à certains risques et ne garantissent ni la préservation du capital investi ni un accroissement de la valeur. Les services d'investissement et les instruments financiers offerts par PostFinance SA ne sont ni proposés, ni vendus, ni livrés aux U.S. Persons et aux personnes domiciliées ou imposables en dehors de la Suisse. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance représentée ne tient pas compte des commissions et des frais éventuels prélevés lors de la souscription de parts. Les commissions et les frais peuvent avoir un impact négatif sur la performance. Le présent document est établi avec la diligence usuelle en affaires par PostFinance SA en collaboration avec des tiers soigneusement sélectionnés. PostFinance SA ne peut toutefois pas garantir l'exactitude et l'exhaustivité de ces informations et décline toute responsabilité dans la mesure permise par la loi.

Informations spécifiques ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduction avec autorisation.

Certaines informations du présent document, notamment celles relatives à l'environnement, aux questions sociales et à la gouvernance (les «informations») sont tirées de MSCI ESG Research LLC ou sont soumises au droit d'auteur de MSCI ESG Research LLC, entreprise de conseil en placements enregistrée (Registered Investment Adviser) au sens de l'Investment Advisers Act des États-Unis de 1940, ou d'entreprises qui y sont liées (incluant MSCI Inc. et ses filiales dénommées «MSCI») ou de sociétés tierces (avec MSCI & MSCI ESG dénommées conjointement les «parties ESG»). Les informations n'ont pas été soumises à l'autorité boursière américaine (SEC) ou à une autre autorité de surveillance, ni approuvées par une telle autorité. Il est interdit d'utiliser les informations pour créer des activités qui en sont dérivées ou qui sont liées à des activités qui en sont dérivées. De telles informations ne constituent ni une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation de titres, d'instruments financiers, de produits financiers ou de stratégies commerciales de la part des parties ESG et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de projections futures. Aucune de ces informations ne peut être utilisée isolément pour déterminer quels titres doivent être achetés ou vendus, ou quand ils doivent être achetés ou vendus. Bien que PostFinance SA et les parties ESG tirent leurs informations de sources qu'elles considèrent comme fiables, elles déclinent toute responsabilité et excluent toute garantie relative à l'authenticité, à l'exactitude et/ou à l'exhaustivité des informations contenues dans le présent document. PostFinance SA et les parties ESG ne fournissent aucune garantie expresse ni tacite d'aucune sorte et déclinent expressément toute garantie de qualité marchande ou d'adéquation à un usage particulier des informations contenues dans le présent document. Ni PostFinance SA ni les parties ESG ne peuvent être tenues responsables d'erreurs ou d'omissions en lien avec les informations contenues dans le présent document. Sans préjudice des dispositions énoncées précédemment, ni PostFinance SA ni les parties ESG ne sont responsables des dommages directs, indirects, particuliers, relevant du droit pénal, consécutifs ou de toute autre nature (incluant les pertes de gain), même si l'éventualité de tels dommages a été mentionnée. Les informations sont destinées exclusivement à un usage personnel; il est interdit de les reproduire ou de les transmettre sous quelque forme que ce soit.

Le présent rapport ESG est alimenté par YourSRI, une marque de FE Fundinfo (Liechtenstein)



PostFinance SA
Mingerstrasse 20
3030 Berne

www.postfinance.ch

