

SYNTHÈSE EXTRA-FINANCIÈRE

Stratégie Europe Dividend





SYNTHÈSE EXTRA-FINANCIÈRE

Le développement de l'Investissement Socialement Responsable (ISR) a fait naître le besoin de notation extra-financière, c'est-à-dire qui ne prend pas en compte uniquement les aspects financiers.

La notation extra-financière est une évaluation d'une entreprise qui ne se base pas uniquement sur ses performances économiques, mais aussi sur son comportement vis-à-vis de l'environnement, sur le respect des valeurs sociales, sur son engagement sociétal et sa gouvernance d'entreprise.

Chaque domaine d'analyse donne lieu à une évaluation selon différents critères (transparence, innovation, communication...) et est pondéré pour obtenir une note finale.

Une notation extra-financière peut être effectuée à la demande d'investisseurs qui veulent estimer la responsabilité sociale d'une entreprise avant de l'intégrer dans son portefeuille.

Les investissements collectifs ISR sions de placement des critères de performance économique-extra-financiers : l'impact sur carbone, la contribution à publique, l'adoption d'un code de la formation professionnelle, tions d'hygiène et de sécurité, le l'Homme, la mise en place tion de l'environnement, la lutte

La notation extra-financière peut une entreprise qui souhaite con- en termes de responsabilité les sociétés mesurent et commu- mances sociales et environne-



intègrent dans leurs déci- extra-financiers en plus des mique. Exemples de critères l'environnement, l'intensité l'amélioration de la santé de conduite, la valorisation l'amélioration des condi- respect des droits de d'une politique de protec- contre la corruption, etc.

aussi être demandée par naître son positionnement sociale. Progressivement, niquent sur leurs perfor- mentales.

Nous nous permettons de rappeler que notre système de développement a besoin de mettre en avant et de soutenir les entreprises qui non seulement sont totalement engagées sur la cible environnementale, mais également les sociétés et projets de développement qui migrent vers cette cible.



OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE ODD

Les Objectifs de développement durable (ODD) ou Sustainable Development Goals (SDGs), également nommés Objectifs mondiaux, sont un appel mondial à agir pour éradiquer la pauvreté, protéger la Planète et faire en sorte que tous les êtres humains vivent dans la paix et la prospérité. Ils ont été établis par les États membres des Nations unies. Ils sont encadrés par 169 cibles (sous-objectifs) qui sont adossées à une liste de 244 indicateurs statistiques ou qualitatifs.



Il est recensé 17 ODD qui s'appuient sur les succès des « Objectifs du Millénaire pour le développement », tout en y intégrant de nouvelles préoccupations telles que le changement climatique, la paix et la justice, entre autres priorités. Ces objectifs sont étroitement liés les uns aux autres, le succès de l'un dépendant souvent de la résolution de problématiques généralement associées à un autre objectif.

Ci-après, le positionnement de chaque société en portefeuille par rapport à ces objectifs :

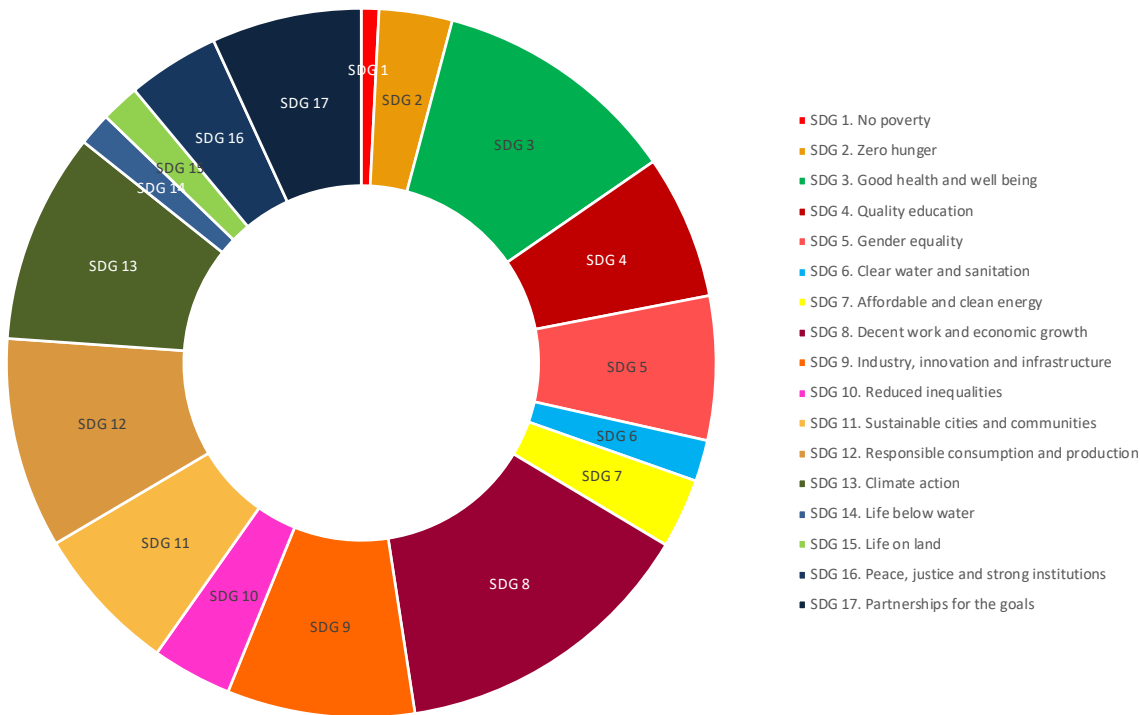
Company	1 NO POVERTY	2 ZERO HUNGER	3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING	4 QUALITY EDUCATION	5 GENDER EQUALITY	6 CLEAN WATER AND SANITATION	7 AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY	8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH	9 INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE	10 REDUCED INEQUALITIES	11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES	12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION	13 CLIMATE ACTION	14 LIFE BELOW WATER	15 LIFE ON LAND	16 PEACE, JUSTICE AND STRONG INSTITUTIONS	17 PARTNERSHIPS FOR GROWTH	
AMADEUS IT GROUP																		
APERAM																		
ATLAS CORPCO																		
AXFOOD																		
BERKELEY																		
BT Group																		
COMPASS GROUP																		
CORBION																		
CRODA INTERNATIONAL																		
DEUTSCHE POST																		
DIERR																		
ENDESA																		
FIELMANN																		
GIVAUDAN																		
HENKEL																		
JERONIMO MARTINS SGPS																		
KONE OYJ																		
L'OREAL																		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON																		
MICHELIN																		
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP																		
NESTE																		
NOBIA																		
NOVO NORDISK																		
PAINDORA																		
PERSIMMON																		
RANDSTAD																		
RELX PLC																		
SMITH & NEPHEW																		
UNILEVER PLC																		
VAT GROUP																		
VESTAS WIND SYSTEMS																		
VOLVO																		
WAERTSILAE CORPORATION																		
WOLTERS KLUWER																		



PRINCIPALES CONTRIBUTIONS AUX SDGs

Le graphique ci-dessous illustre les principales contributions aux SDGs des sociétés cotées de la stratégie :

ONE Sustainable Fund - Europe Dividend



Nous constatons une bonne diversification dans l'impact des 17 objectifs du développement durable. La majorité de l'impact touche les SDG 3, 8, 9, 11, 12, 13 et 17.

3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING

8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH

9 INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE

11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES

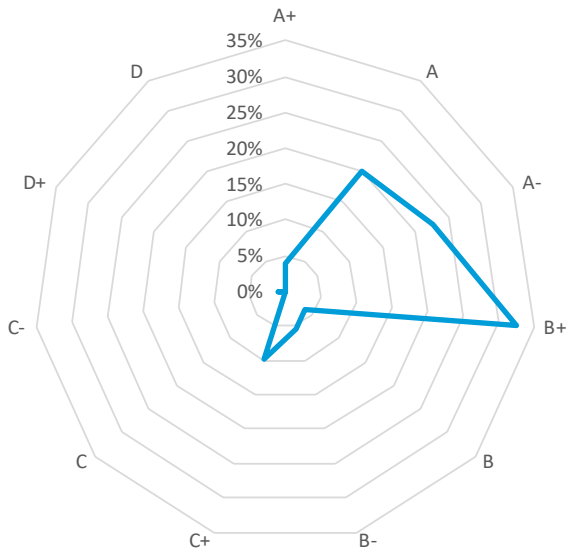
12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION

13 CLIMATE ACTION

17 PARTNERSHIPS FOR THE GOALS

NOTATIONS ESG

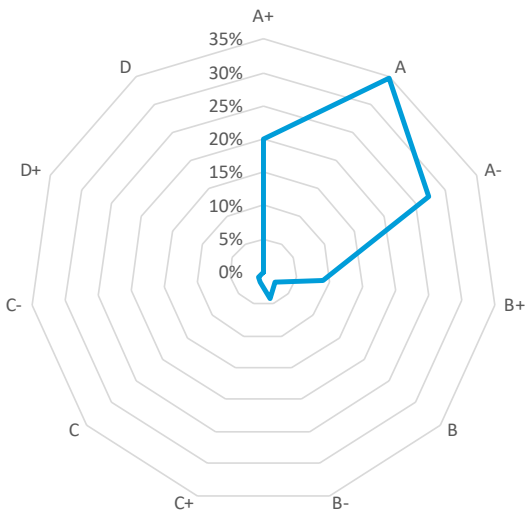
Environment Pillar Score Grade



La notation **Environnementale** du portefeuille (source de données ESG : Refinitiv) s'illustre comme suit :

La majorité des sociétés ont une notation se situant entre A et B+ dans le pilier environnemental. Ceci est une conséquence directe de notre processus d'investissement qui exige des sociétés ayant exprimé un engagement d'aller dans le bon sens pour les critères ESG (ex, sociétés signataire des global compact des Nations Unis).

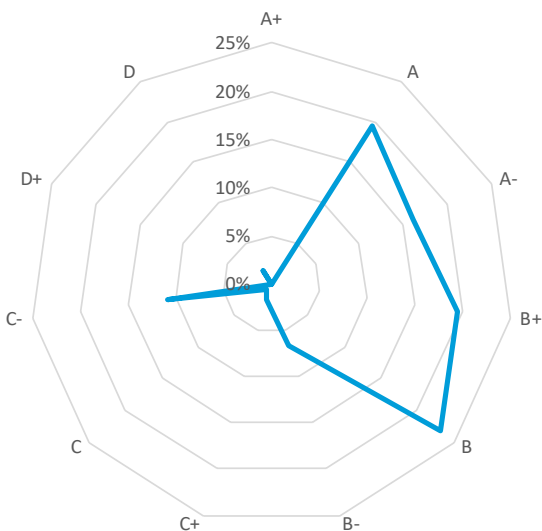
Social Pillar Score Grade



La notation **Sociale** du portefeuille s'illustre comme suit :

La majorité des sociétés ont une notation se situant entre A+ et A- dans le pilier social.

Governance Pillar Score Grade

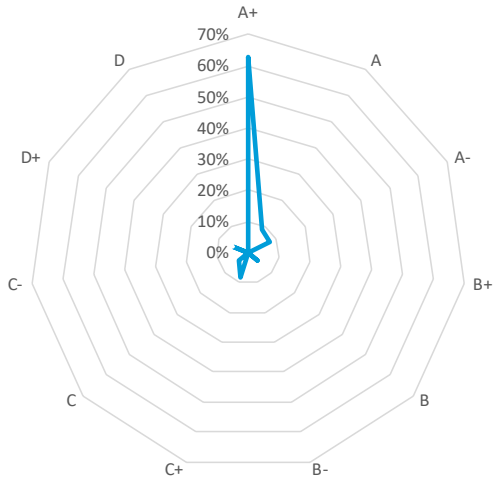


La notation de **Gouvernance** du portefeuille s'illustre comme suit :

La majorité des sociétés ont une notation se situant entre A et B dans le pilier Gouvernance.

NOTATIONS ESG - suite

ESG Controversies Score Grade

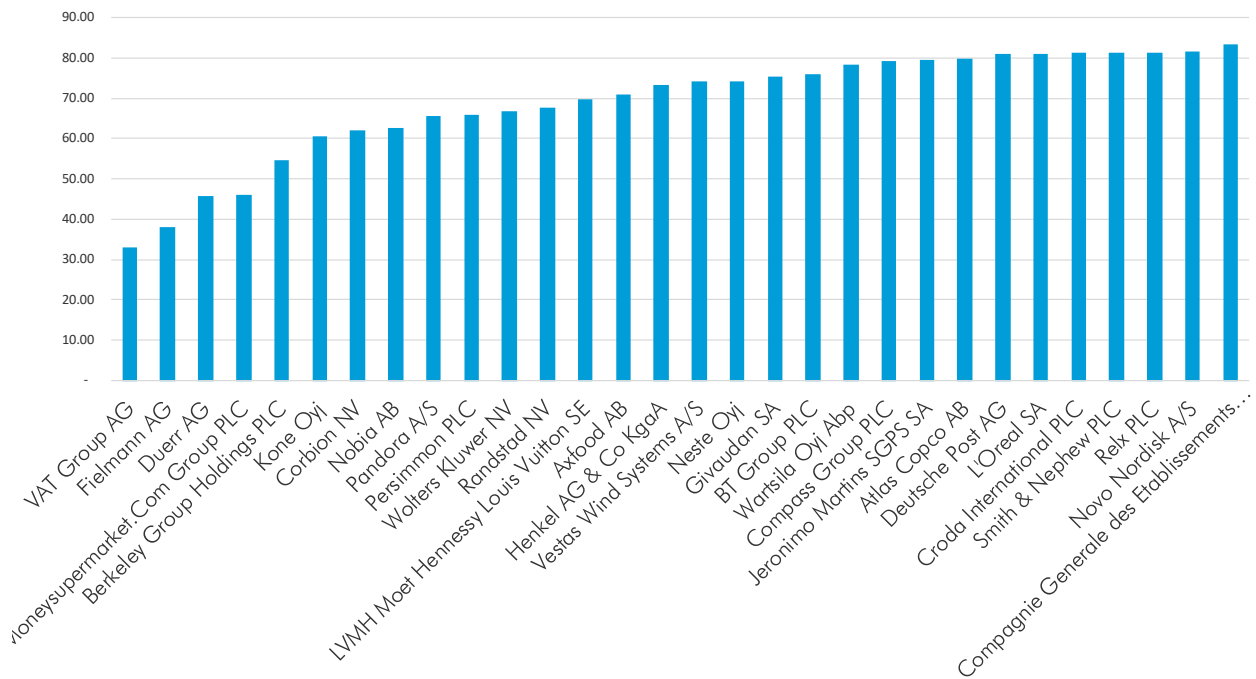


La notation des **controverses** s'illustre comme suit :

La majorité des sociétés ont une notation de A+ dans ce pilier.

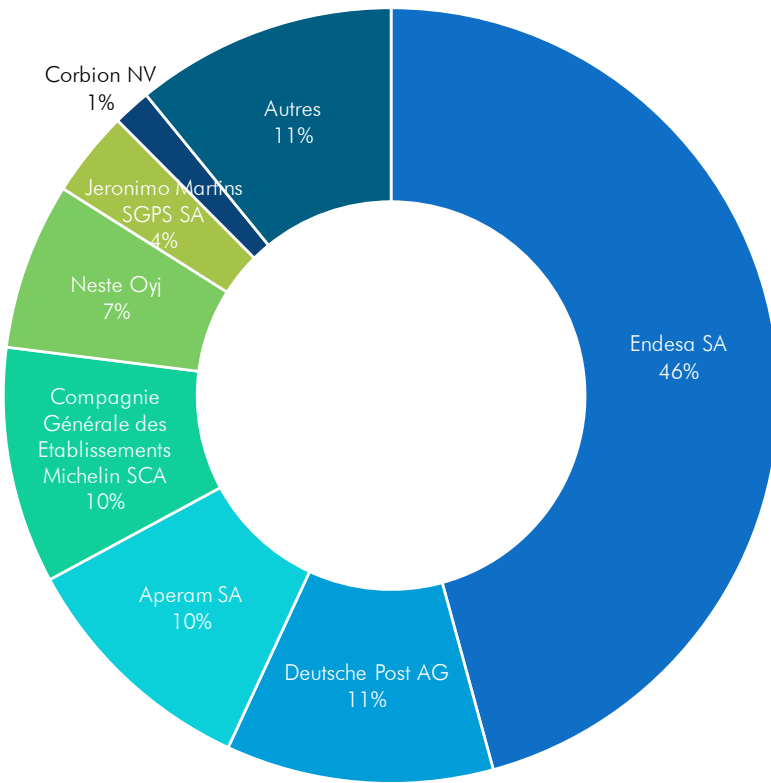
La notation **ESG** des sociétés en portefeuille s'illustre comme suit :

ESG score



IMPACT CARBONE

Émissions de gaz à effet de serre (GES) par société



Les graphiques ci-après se basent sur 100% des sociétés en portefeuille.

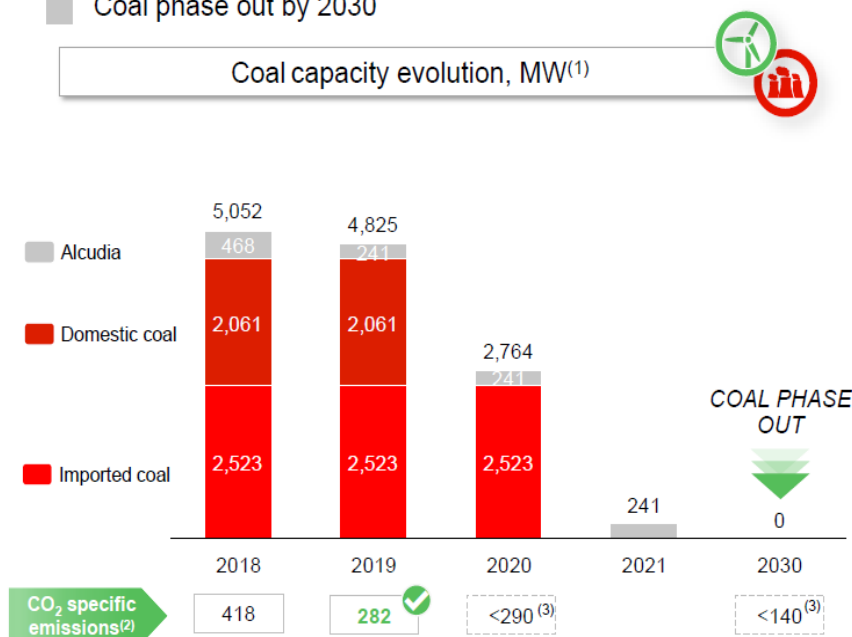
IMPACT CARBONE PAR SOCIÉTÉ

La répartition par société est la suivante :

La majorité de l'impact carbone est émis par la société Endesa en Espagne dans le secteur des « utilities ». Cependant, il est important de noter que la société est signataire des Global Compact et affiche un programme clair de decarbonisation. Elle prévoit une sortie définitive et complète du charbon d'ici 2030 avec des avancées visible sur les dernières années (voir le graphique ci-dessous issue des publications annuelles de la société) :

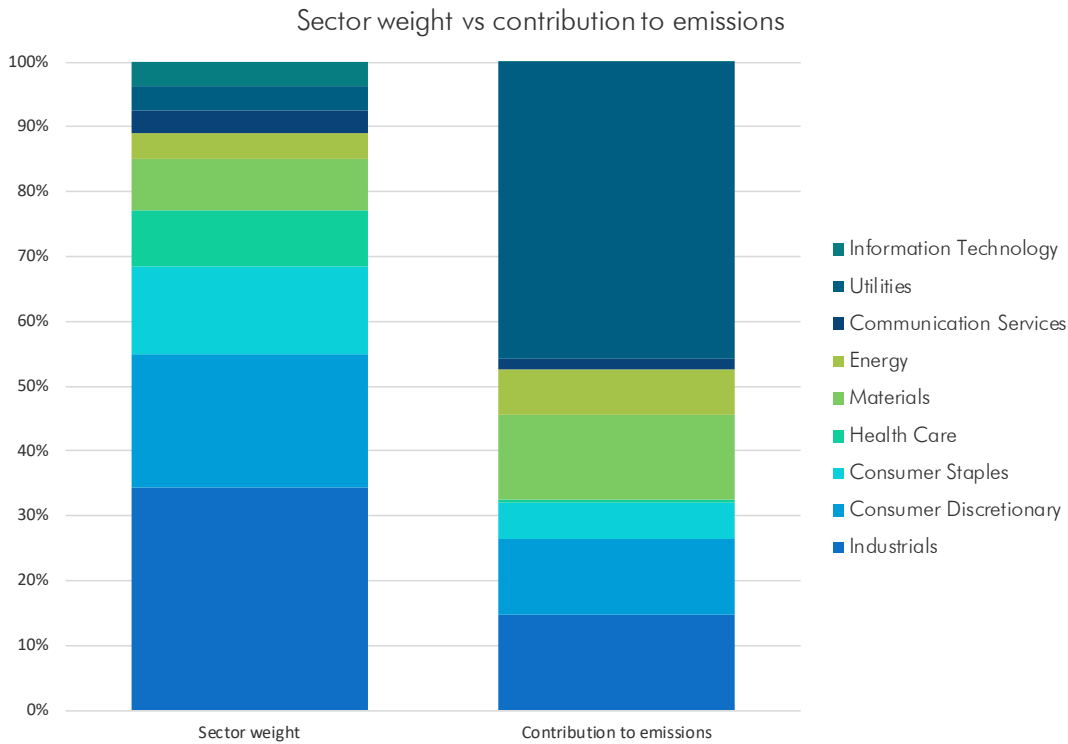
Decarbonisation

Coal phase out by 2030



IMPACT CARBONE PAR SECTEUR AU 31 DÉCEMBRE 2019

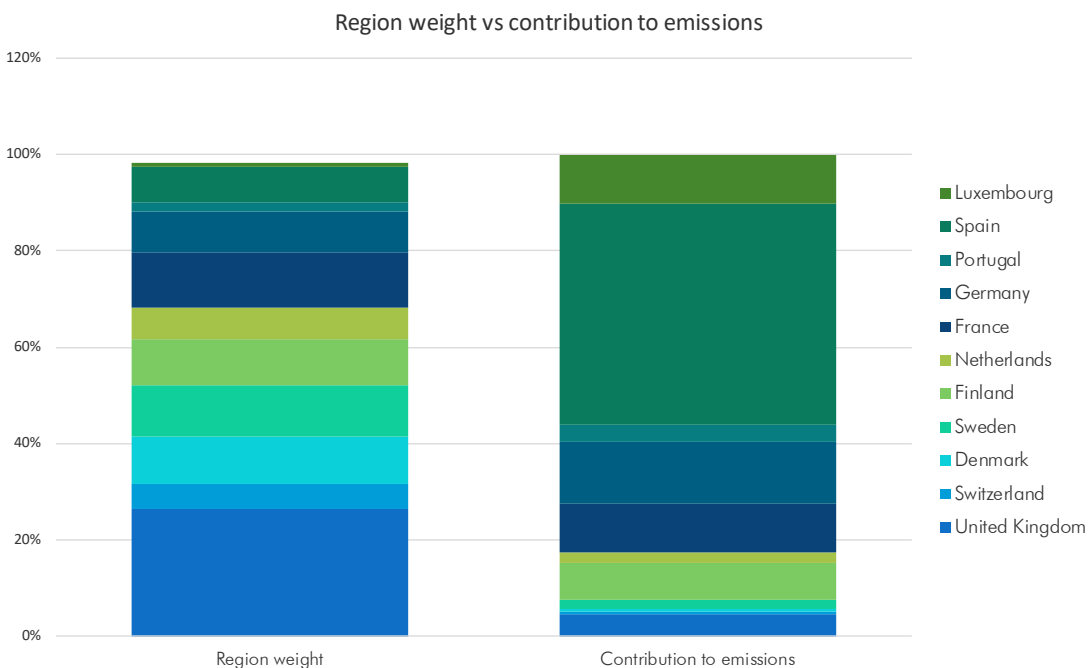
Répartition sectorielle des sociétés vs répartition par émissions de GES



Les secteurs des « Utilities » et des matériaux sont en général les secteurs avec les émissions carbone les plus importantes. Endesa représente ici la totalité de l'émission du secteur « utilities ».

IMPACT CARBONE PAR RÉGION AU 31 DÉCEMBRE 2019

Répartition géographique des sociétés vs Émissions totales des GES réparties par région géographique



Là encore l'impact de l'Espagne est essentiellement réalisé par la société Endesa.

RESTRICTIONS

Les restrictions ci-après sont appliquées au portefeuille :



Aucune société du portefeuille, par son secteur d'activité, n'est controversée.

De plus, les sociétés sont exclues si on constate une exposition avérée au critères ESG suivants :

- Violation des droits de l'homme
- Exploitation des enfants
- Corruption
- Dommage majeur subi à l'environnement

CONTACTS



Olivier Ferrari
Fondateur & CEO
oferrari@coninco.ch



Sabine Giammarresi-Mabillard
Placements collectifs
Directrice
sgiammarresi@coninco.ch



Leila Khammari, CAIA
Responsable Corporate engagement &
Analyste produits financiers
Directrice adjointe
lkhammari@coninco.ch



Elisa Benito
Analyste produits financiers
ebenito@coninco.ch

SIÈGE

Quai Perdonnet 5CH-1800 Vevey
T +41 (0)21 925 00 33

BUREAU DE REPRÉSENTATION

Quai des Bergues 23
CH-1201 Genève
T +41 (0)22 732 71 31



SUPERVISÉ
PAR LA FINMA
DEPUIS 2012