

SYNTHÈSE EXTRA-FINANCIÈRE

Stratégie Global Environment



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 de placement des critères extra-financiers : l'impact sur la performance économique, l'impact sur l'environnement, la contribution à la formation professionnelle, d'hygiène et de sécurité, le respect des droits de l'Homme, la mise en place d'une politique de protection de l'environnement, la lutte contre la corruption,



La notation extra-financière peut être demandée par une entreprise qui souhaite connaître son positionnement en termes de responsabilité sociale. Les sociétés promesurent et communiquent sur leurs performances sociales et environnementales.

intègrent dans leurs décisions financières en plus des critères extra-financiers. Exemples de critères extra-financiers : l'amélioration de la santé de l'environnement, l'intensité de la conduite, la valorisation de l'amélioration des conditions de protection de l'environnement, etc.

aussi être demandée par une entreprise qui souhaite connaître son positionnement en termes de responsabilité sociale. Les sociétés promesurent et communiquent sur leurs performances sociales et environnementales.

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.

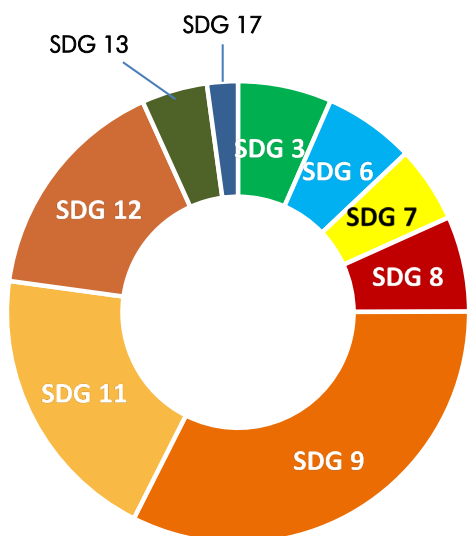
OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE ODD

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.

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS AUX SDGs



- SDG 3 - Bonne santé et bien-être
- SDG 6 - Eau propre et assainissement
- SDG 7 - Énergie propre et d'un coût abordable
- SDG 8 - Travail décent et croissance économique
- SDG 9 - Industrie, innovation et infrastructures
- SDG 11 - Villes et communautés durables
- SDG 12 - Consommation et production responsables
- SDG 13 - Lutte contre les changements climatiques
- SDG 17 - Partenariats réalisation des objectifs

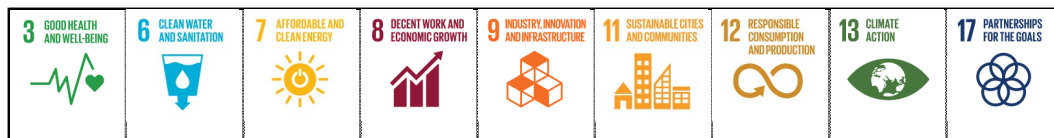
Ce graphique illustre les principales contributions aux SDGs des sociétés cotées de la stratégie :

Nous constatons que la majorité de l'impact touche les SDG 9, 11 et 12.



La raison principale est le profil d'investissement de la stratégie qui vise un impact positif sur l'environnement. Il est aussi naturel de trouver le SDG 9 « Innovation et infrastructures » comme principale contribution en raison de l'exposition industrielle importante du portefeuille.

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

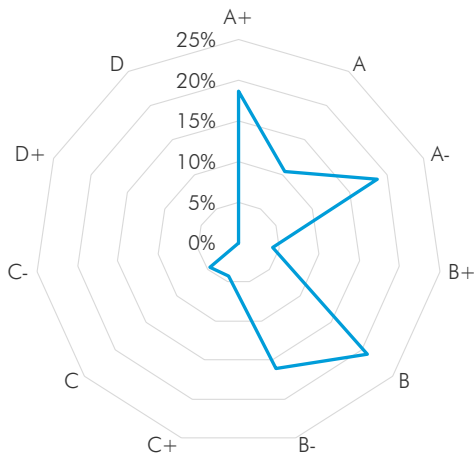


Listed companies

3M						•		•	
A.O. SMITH CORP			•			•		•	•
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	•					•			
APPLIED MATERIALS			•			•			
AURUBIS						•		•	
BADGER METER		•					•		
BELIMO HOLDING						•		•	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN						•	•	•	
CSX						•	•	•	
DANAHER								•	
DENSO			•			•	•		
GEBERIT		•							
HALMA	•	•							
INFINEON TECHNOLOGIES						•		•	
JOHNSON CONTROLS INTL						•	•		
JOHNSON MATTHEY	•					•		•	
KONINKLIJKE DSM						•			
KYOCERA						•			
LEM HOLDING						•			
MATSUDA SANGYO								•	
MAYR-MELNHOF KARTON								•	
NIBE INDUSTRIER							•		•
RICARDO						•	•	•	
RPS GROUP						•	•		
SCHNEIDER ELECTRIC				•		•	•		
SGS				•					
SHIMANO	•						•		
SPECTRIS						•			
TOMRA SYSTEMS						•		•	
TORO						•		•	
UMICORE			•	•			•	•	
WASION GROUP HOLDINGS							•		•
WATTS WATER TECHNOLOGIES				•		•	•	•	

NOTATIONS ESG

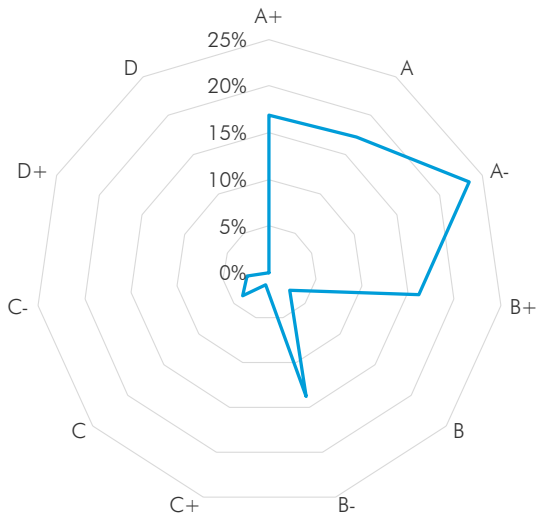
Environment Pillar Score Grade



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 avec un impact positif sur l'environnement.

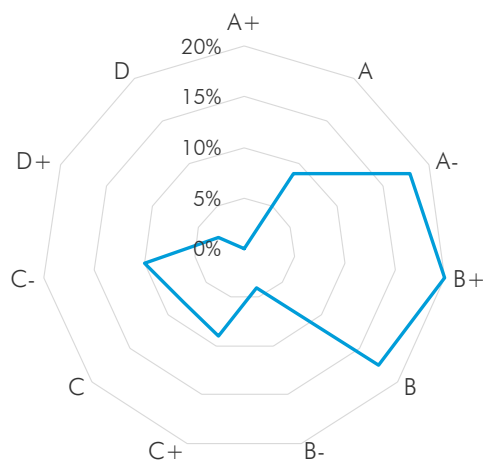
Social Pillar Score Grade



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

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

Governance Pillar Score Grade

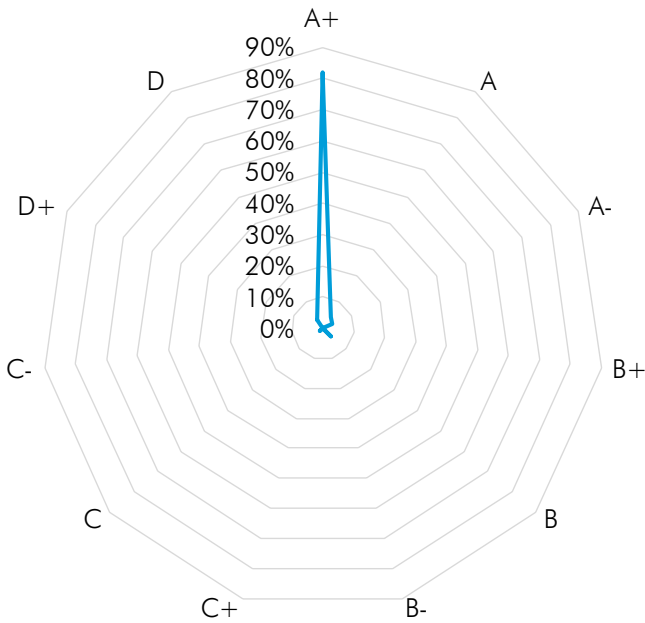


La notation de **Gouvernance** du portefeuille s'illustre comme suit :

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

NOTATIONS ESG - suite

ESG Controversies Score Grade

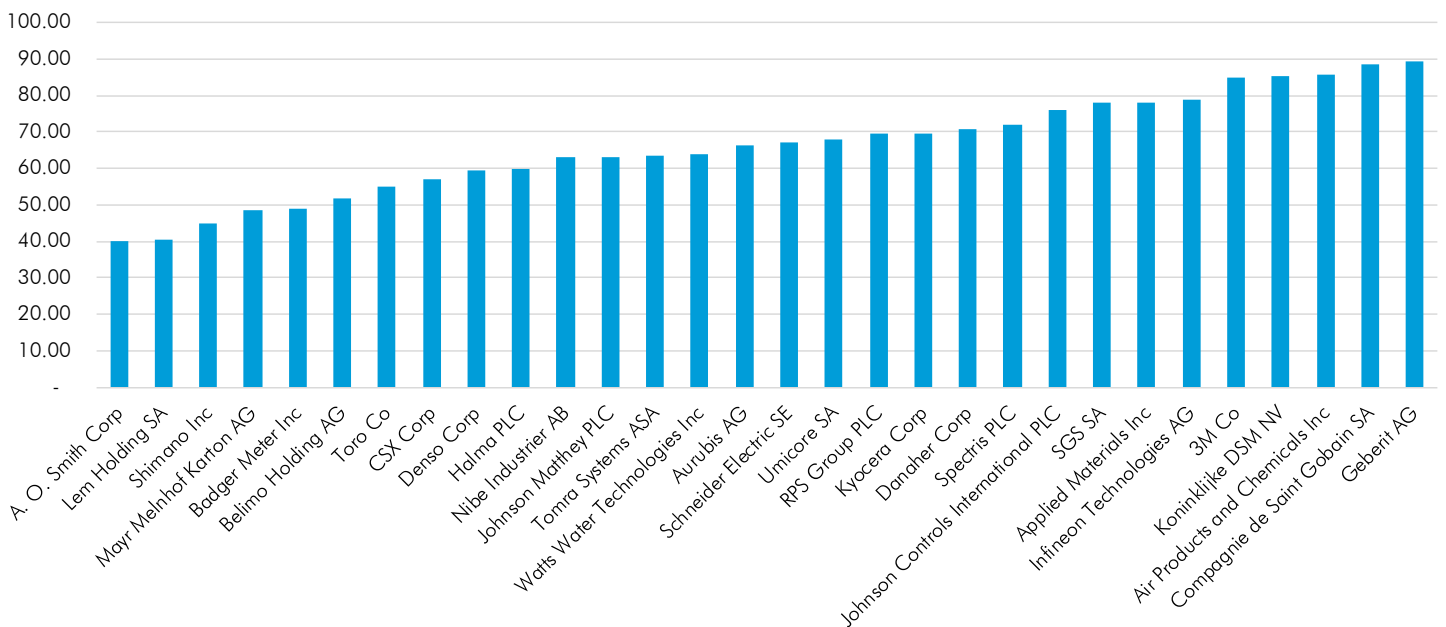


La notation des **controverses** s'illustre comme suit :

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

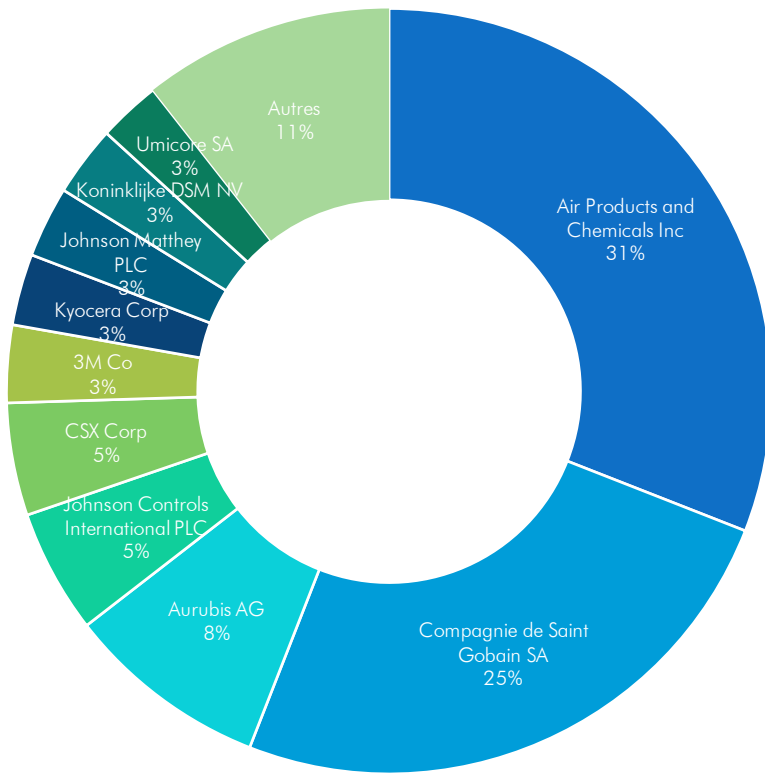
La notation **ESG** des sociétés en portefeuille s'illustre comme suit :

ESG score



IMPACT CARBONE

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

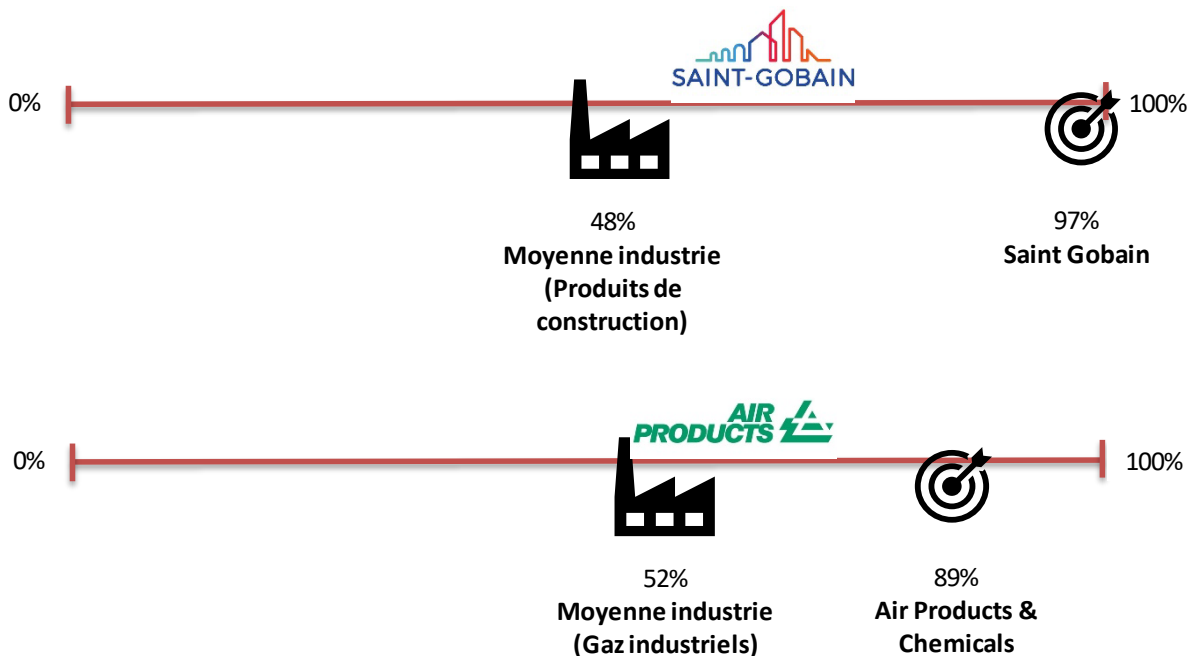


Les graphiques ci-après se basent sur 98% des sociétés en portefeuille.

IMPACT CARBONE PAR SOCIÉTÉ

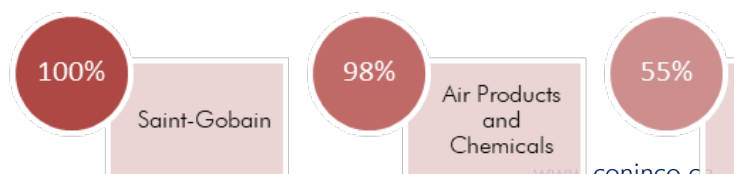
La majorité de l'impact carbone est émis par deux sociétés : Air Products and Chemicals et Air Liquide. Cependant, il est intéressant de constater, dans les graphiques ci-après, leur situation en matière d'impact environnemental par rapport à leurs industries.

Notation environnementale :



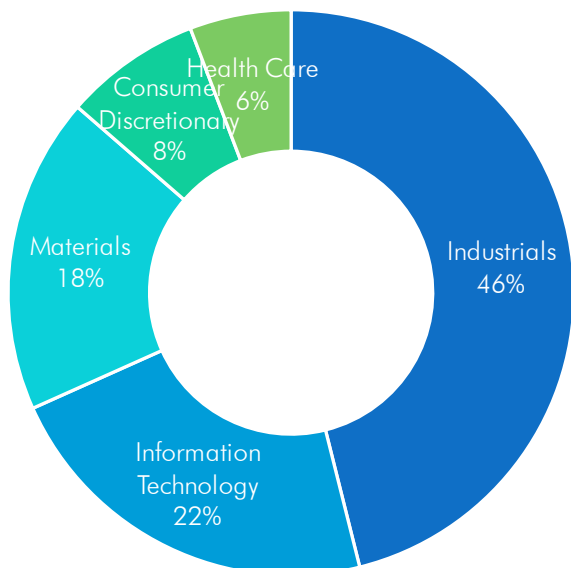
Il ressort clairement de ces notations, que les deux sociétés ont une meilleure performance environnementale par rapport à leurs paires.

De plus, leur notation d'innovation environnementale est aussi positive :



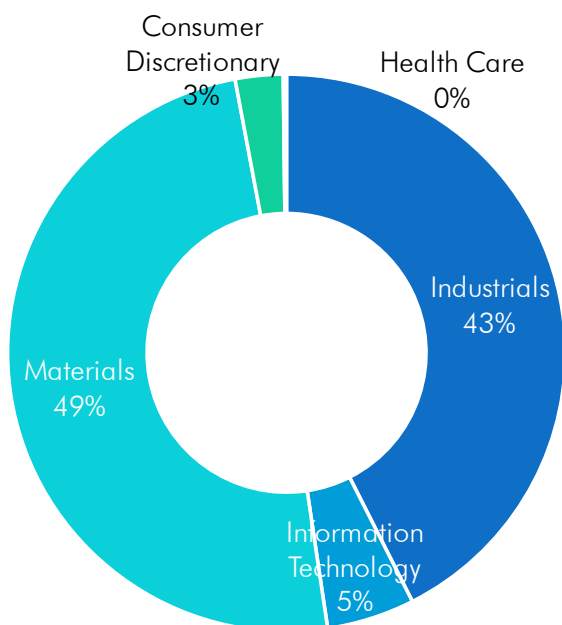
IMPACT CARBONE PAR SECTEUR AU 31 DÉCEMBRE 2019

Distribution par industrie



Répartition sectorielle des sociétés

Distribution par industrie des émissions GES

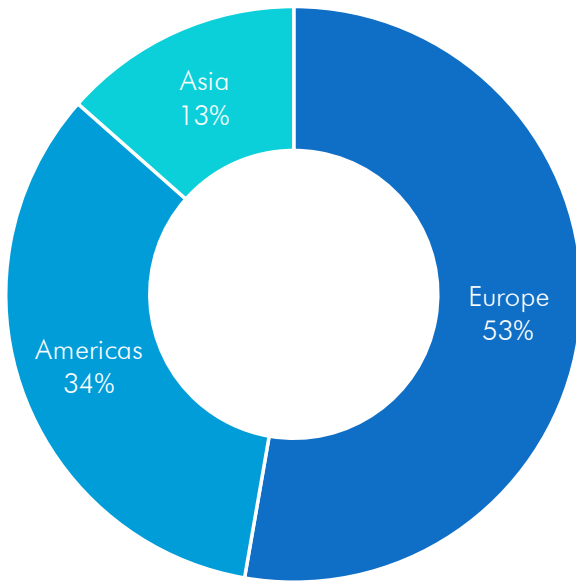


Émissions totales des GES répartie par secteur

Nous constatons que le secteur des matériaux est le plus intensif en émissions carbone de notre portefeuille. Dans ce secteur également, comme précédemment mentionné, se trouve la société Air Products and Chemicals.

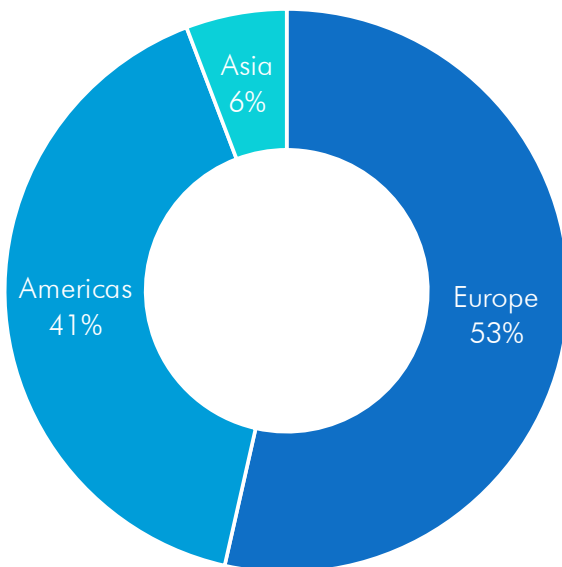
IMPACT CARBONE PAR RÉGION AU 31 DÉCEMBRE 2019

Distribution géographique



Répartition géographique des sociétés

Distribution géographique des émissions GES



Émissions totales des GES répartie par région

RESTRICTIONS

Les restrictions ci-après sont appliquées au portefeuille :



Armement



Tabac



Alcool



Jeu



Nucléaire



Ingénierie
génétique

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

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