

RAPPORT DURABLE

2023

ONE SUSTAINABLE FUND - Europe Dividend

CONINCO 
Sustainable finance

RAPPORT DURABLE

SOMMAIRE

LES SUJETS TRAITÉS

CERTIFICATIONS DU FONDS ET DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION	3
NOTATIONS EXTERNES	4
EXCLUSIONS	5
ANALYSE ESG	6
IMPACT CARBONE	9
SCIENCE BASED TARGETS INITIATIVE	11
ALIGNEMENT CLIMATIQUE DU PORTEFEUILLE	13
OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE	14

CERTIFICATIONS DU FONDS ET DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

Le fonds OSF - Europe Dividend

Article 8 Grâce à son profil durable, le fonds est classé Article 8, selon le règlement SFDR de l'UE.



CONINCO Explorers in finance



Depuis 2014, CONINCO Explorers in finance est signataire des "Principles for Responsible Investment".



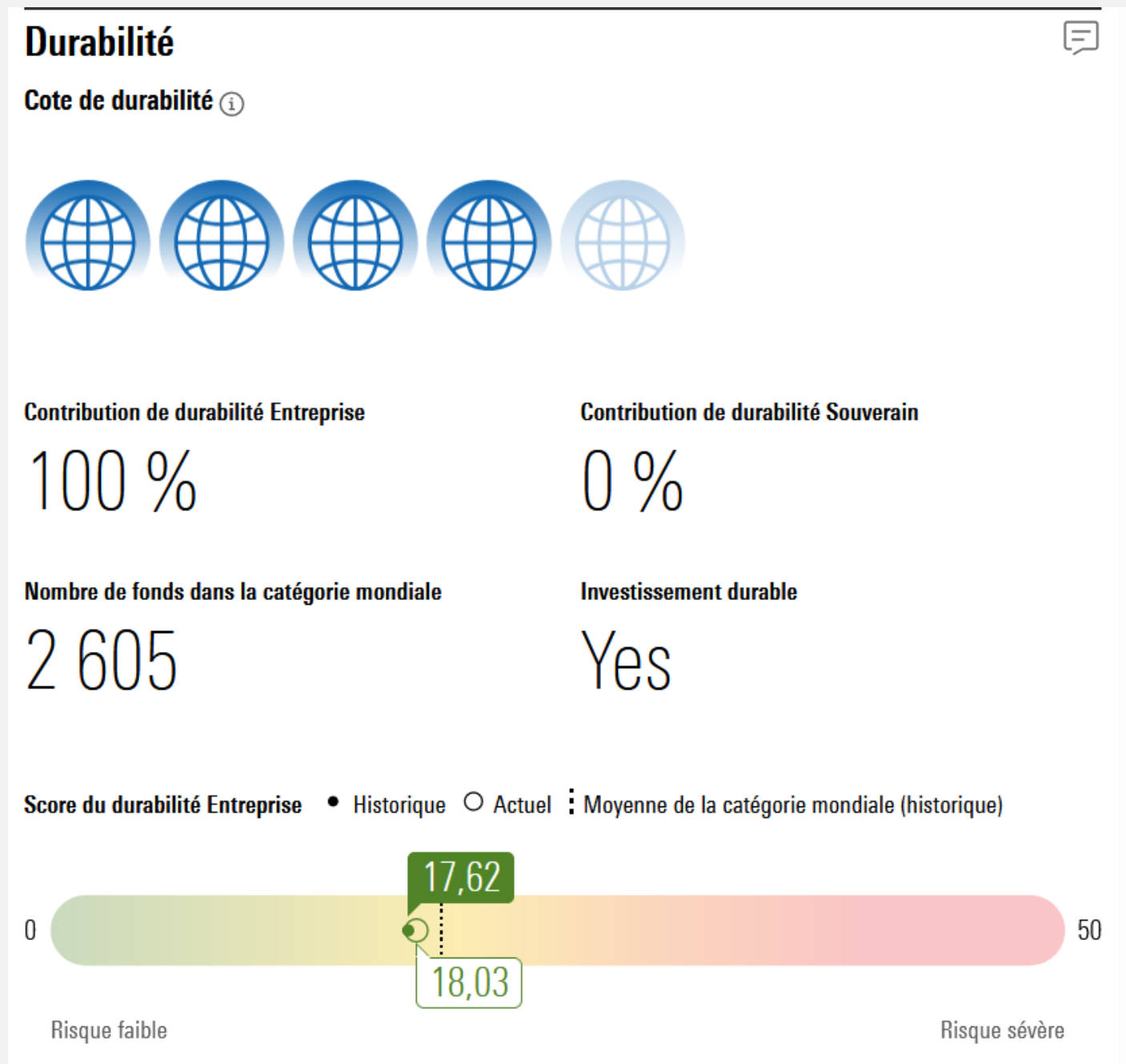
Notre entreprise est B Corp depuis 2018 et la certification a été renouvelée en 2023.



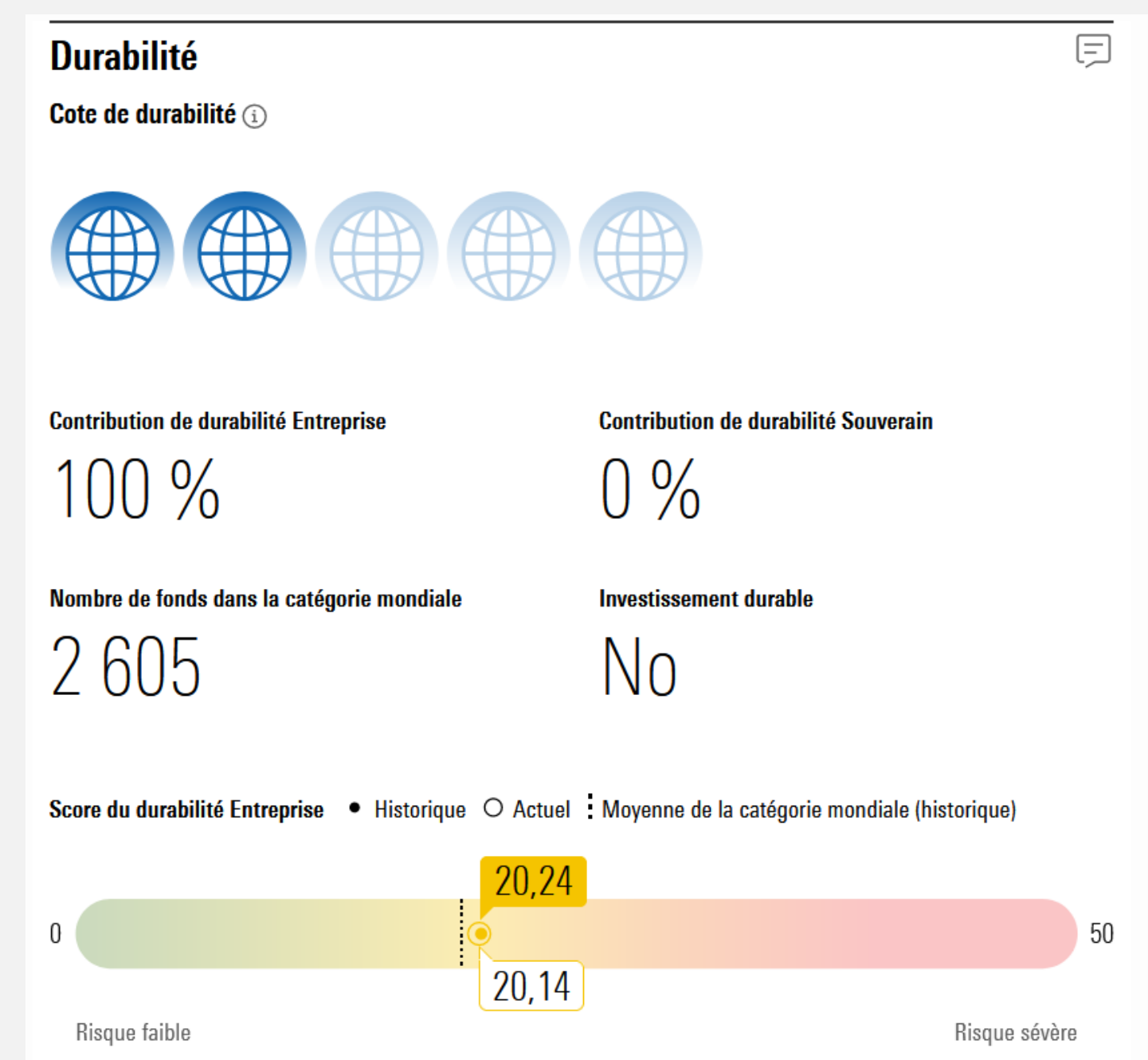
NOTATIONS EXTERNES

Notation ESG Morningstar

OSF - Europe Dividend



Benchmark



Source: Morningstar Sustainability Rating, 31.12.2023



EXCLUSIONS

Les restrictions ci-après sont appliquées au portefeuille ONE SUSTAINABLE FUND - Europe Dividend. Sont exclues les compagnies exerçant des activités dans les domaines suivants (si le chiffre d'affaires découlant de cette activité excède 5% du chiffre d'affaires consolidé) :



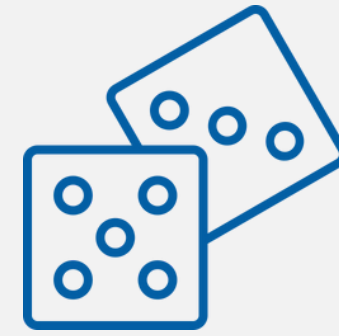
Fabrication
d'armes et d'autres
produits militaires



Production et
transformation du
tabac



Fabrication d'alcool



Jeux de hasard



Ingénierie génétique
(Sociétés utilisant la
technologie
génétique en milieu
environnemental.)

De plus, les sociétés sont exclues si une part importante de leur activité impacte négativement l'environnement.

Au niveau des rating ESG, nous excluons les sociétés ayant un rating de D ou en dessous. Nous utilisons les rating ESG de Refinitiv.



DONNÉES ESG

Dans cette section, nous présentons les données ESG des différentes sociétés.



La notation ESG fait référence à l'évaluation des performances d'une entreprise en matière Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG). Cette notation est utilisée par les investisseurs et les analystes pour évaluer la durabilité et la responsabilité sociale d'une entreprise.

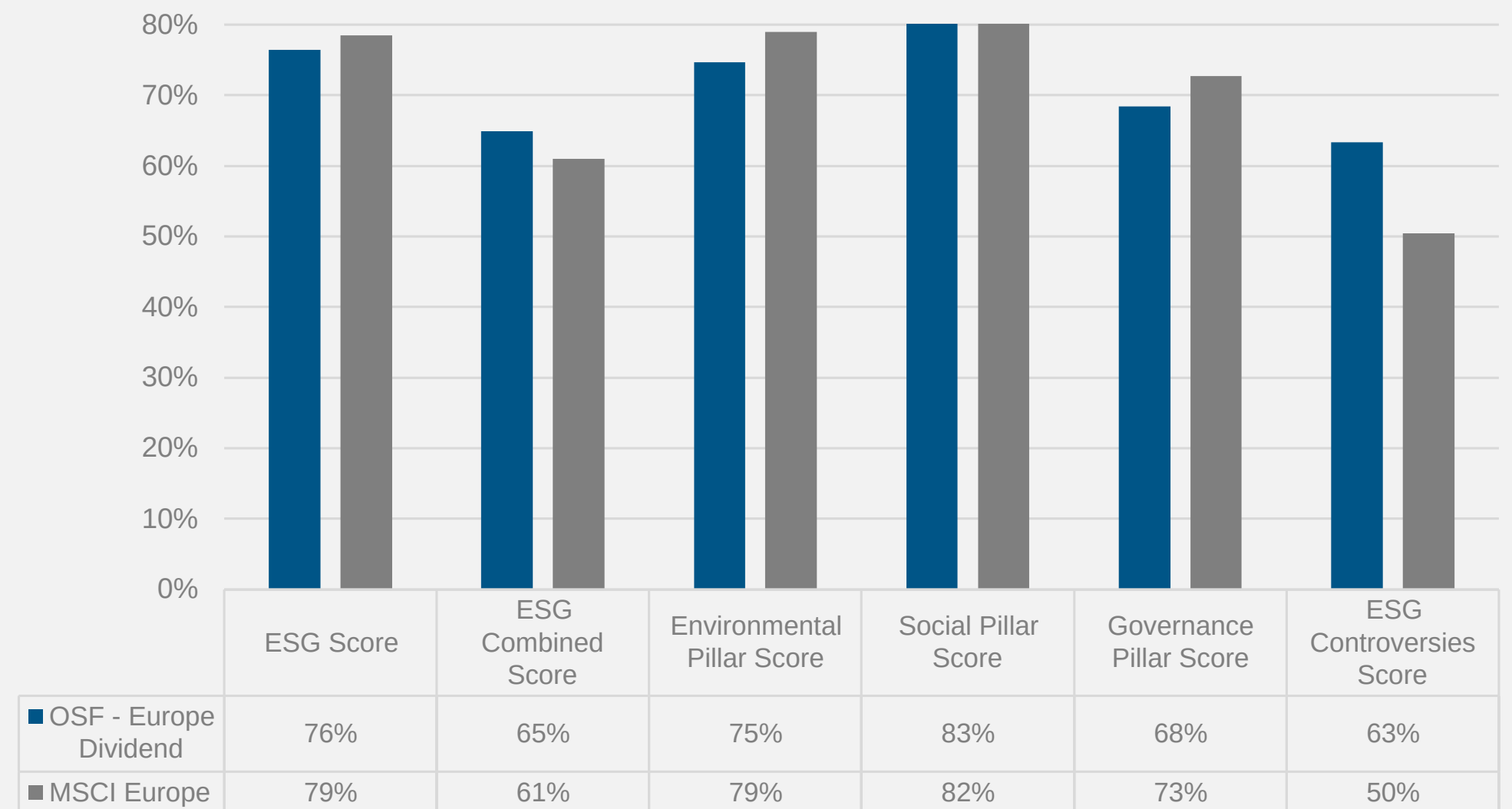
Les controverses, parfois également appelées "risques ESG", font référence aux incidents ou aux pratiques d'une entreprise qui suscitent des préoccupations en matière d'environnement, de social ou de gouvernance et qui peuvent avoir un impact négatif sur sa réputation, ses performances financières ou sa durabilité à long terme. Ces controverses peuvent inclure des violations des droits de l'homme, des scandales de corruption, des atteintes à l'environnement, des conflits d'intérêts au sein de la direction, etc.



NOTATION ESG DU PORTEFEUILLE PAR RAPPORT AU BENCHMARK

Le portefeuille OSF - Europe Dividend est bien situé par rapport à l'indice MSCI Europe. Il ressort qu'il est surtout mieux au niveau des controverses.

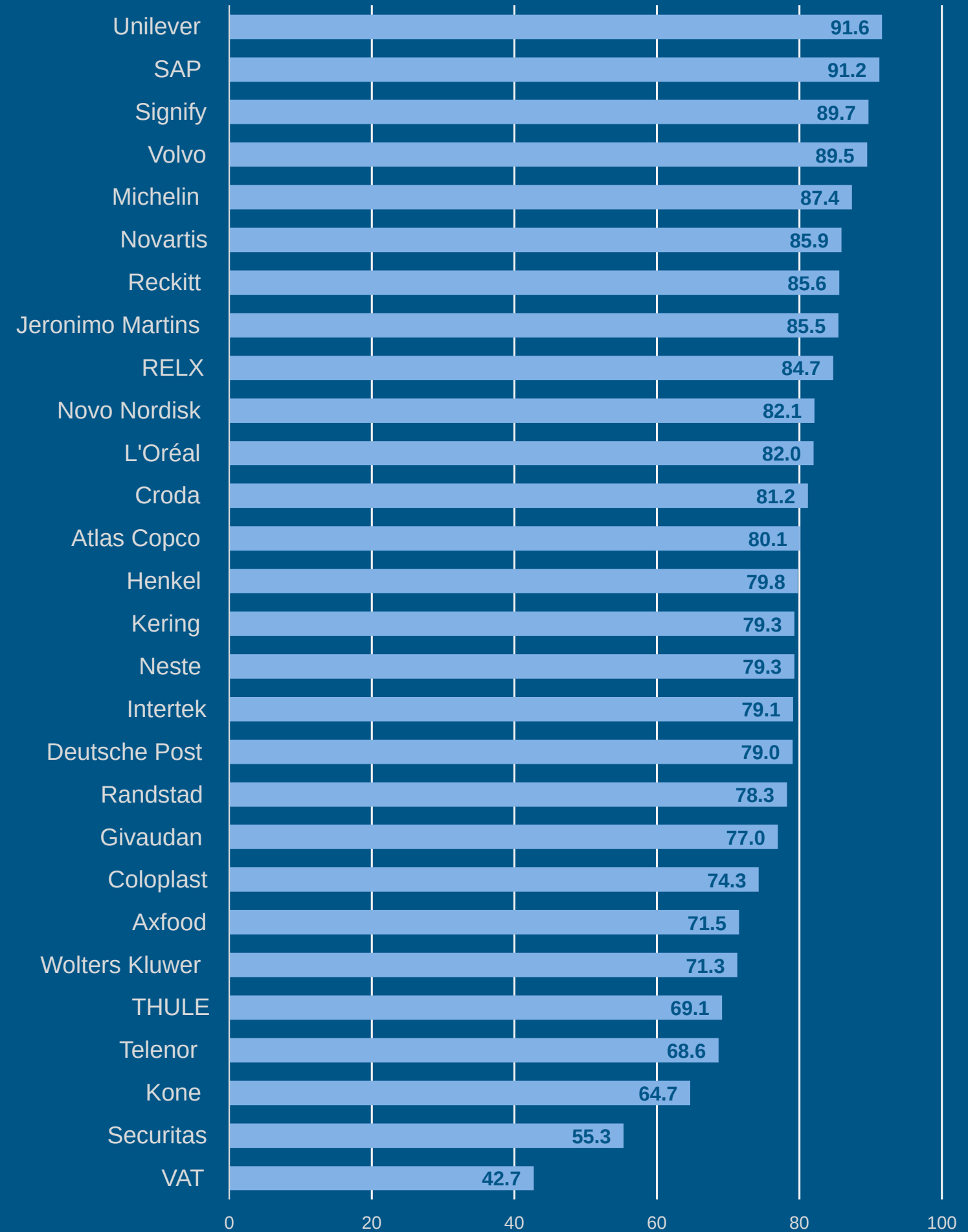
Comparaison des différents scores ESG par rapport au benchmark



Source: Refinitiv | Couverture: 100% pour OSF - Europe Dividend et 100% pour MSCI world



NOTATION ESG DU PORTEFEUILLE -par société-



Source: Refinitiv | Couverture : 100%



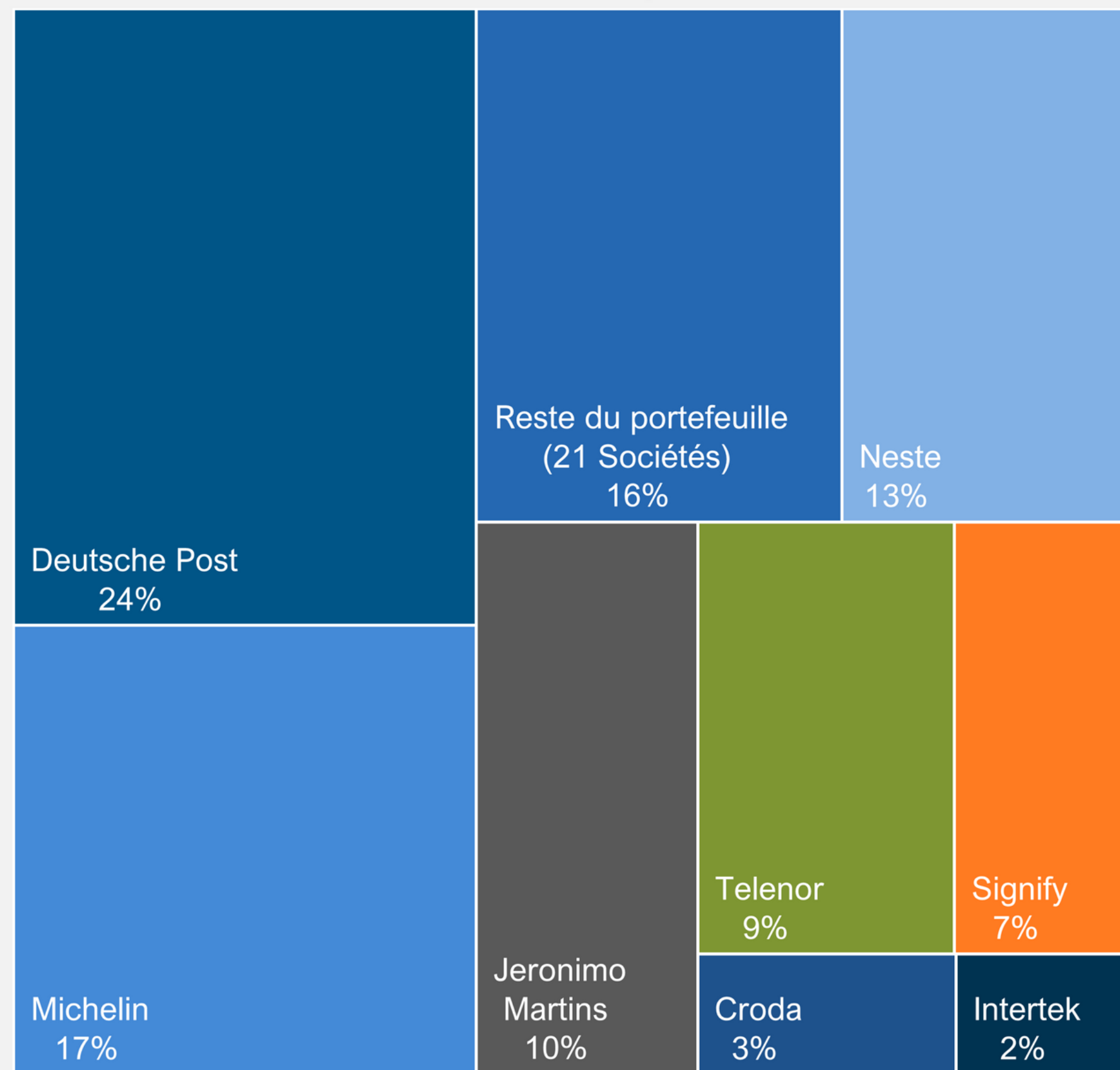
IMPACT CARBONE PAR SOCIÉTÉ

Pour le calcul de l'impact carbone, nous prenons les données des émissions carbone fournies par Refinitiv ou, dans certains cas, nous devons les chercher directement dans le rapport annuel de la société en question.

Ensuite, nous déterminons combien de carbone appartient à OSF - Europe Dividend, ceci s'attribue selon le pourcentage de détention (ownership) dans la société.

En ce qui concerne les sociétés à intensités carbone importantes, nos analyses concluent que des engagements sont pris afin de déployer les moyens nécessaires à la réduction de l'impact carbone.

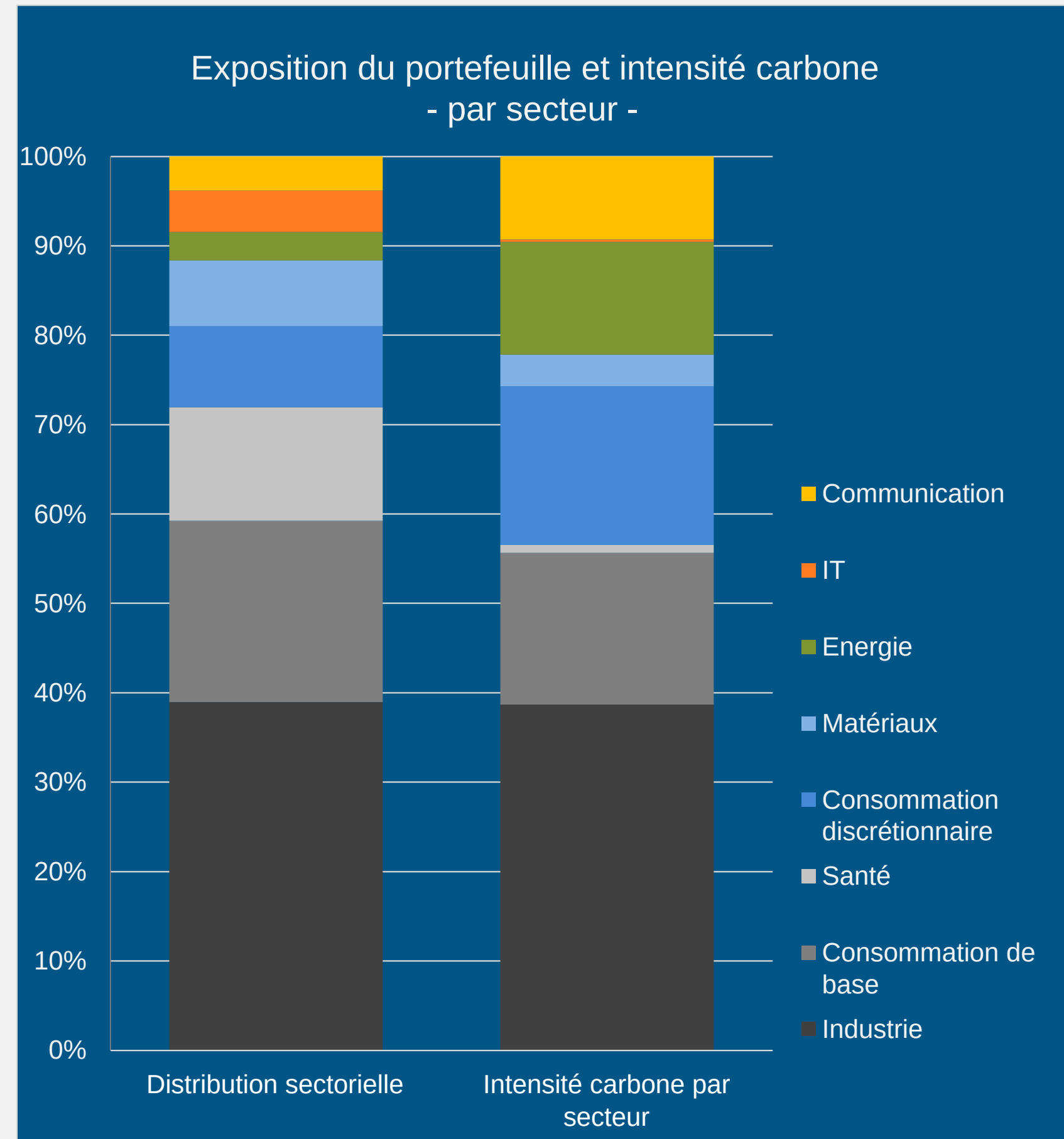
Emissions de GES - par société -



Source: Refinitiv | Couverture: 95%



IMPACT CARBONE PAR SECTEUR



Source: Refinitiv | Couverture: 95%



ENGAGEMENT DES SOCIÉTÉS AU SBTi (1/2)

Le Science Based Targets est une initiative mondiale qui s'adresse aux organisations et aux entreprises afin de valider de manière scientifique les plans d'action mis en place au sein-même des entreprises pour respecter l'Accord de Paris. En d'autres termes, SBTi a pour but de mobiliser le secteur privé afin de limiter l'augmentation de la température mondiale en dessous de 2°C et de préférence à 1.5°C. Chaque entreprise met en place ses propres objectifs de réduction des émissions et sa stratégie, puis la méthode doit être validée par SBTi.

L'initiative est un partenariat entre le Carbon Disclosure Project (CDP), le Pacte mondial des Nations unies, le World Resources Institute (WRI) et le Fonds mondial pour la nature (WWF). Ces acteurs, dans leurs domaines d'action respectifs, sont des références mondiales.

Le SBTi est aujourd'hui utilisé comme indicateur quant aux efforts déployés par les sociétés afin de limiter l'impact de leurs activités sur le réchauffement climatique.



Classification des engagements SBTi

Les sociétés soumettent dans un premier lieu leurs ambitions en termes d'émissions carbone ainsi qu'une feuille de route pour y parvenir (Statut : committed).

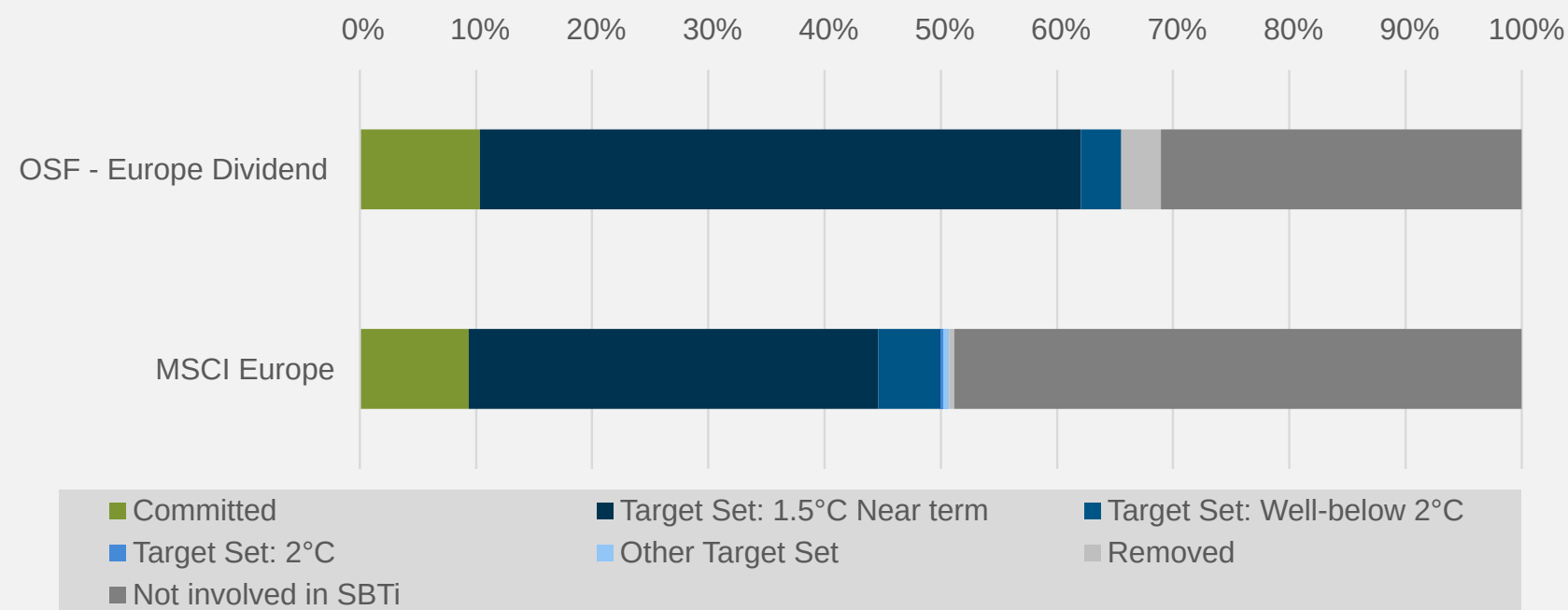
Suite à cela, SBTi valide l'objectif de la société ainsi que l'alignement climatique qui y correspond, en terme de température (Statut : Target Set). Il arrive que des sociétés se fixent des objectifs de température différentes de 1.5°C, de 2°C ou « Well-below 2°C », correspondant à « Other ».

De plus, certaines sociétés peuvent être retirées de l'initiative si leurs trajectoires ne correspondent pas à leur feuille de route, vérifiée scientifiquement (Statut : Removed).



ENGAGEMENT DES SOCIÉTÉS AU SBTi (2/2)

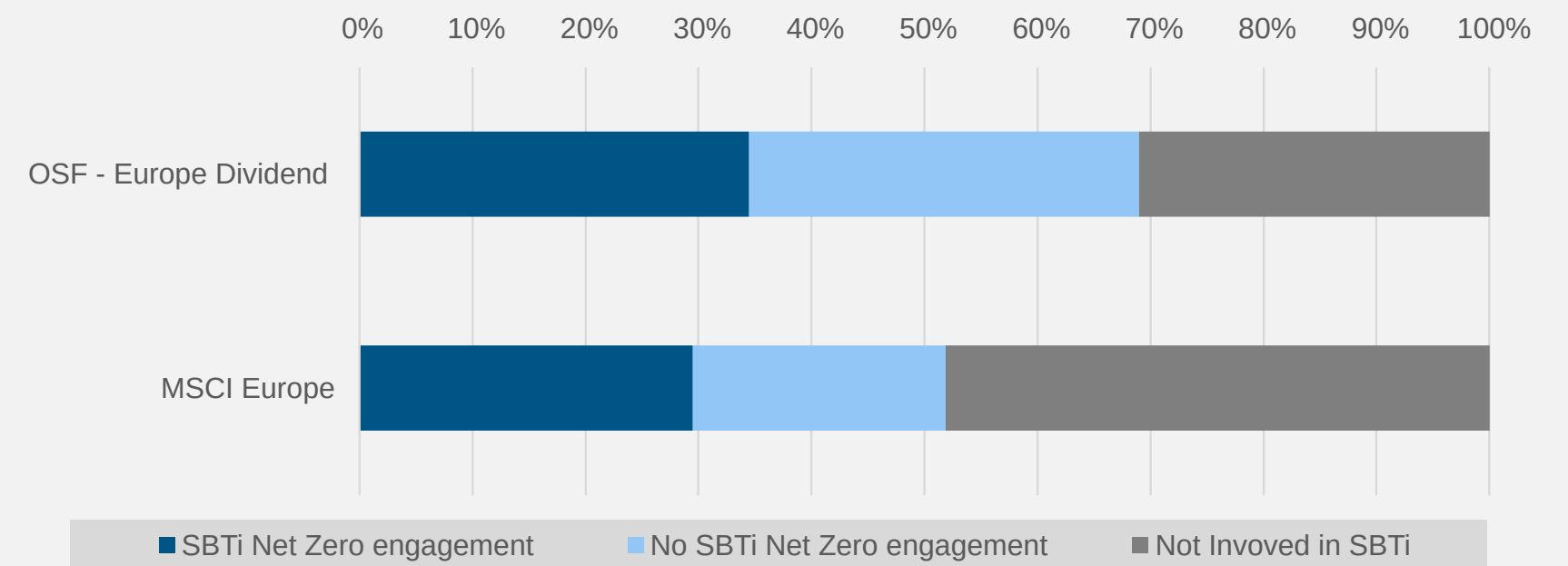
Engagement SBTi des sociétés du portefeuille OSF - Europe Dividend en comparaison à l'indice MSCI Europe



Source: Science Based Targets initiative, companies taking action

Le fonds OSF - Europe Dividend présente une plus grande proportion de sociétés engagées auprès de SBTi par rapport à l'indice MSCI Europe. De plus, environ 50% du portefeuille est aligné à 1.5°C.

Engagement Net Zéro des sociétés du portefeuille OSF - Europe Dividend engagées auprès de SBTi en comparaison à l'indice MSCI Europe



Source: Science Based Targets initiative, companies taking action

Environ 35% des sociétés du portefeuille OSF - Europe Dividend présentent un engagement Net Zéro, vérifié par SBTi selon leurs standards. Cette proportion est supérieure à celle de l'indice MSCI Europe.



ALIGNEMENT CLIMATIQUE

Le positionnement climatique du fonds est exceptionnel:





Le fonds OSF - Europe Dividend est aligné à l'objectif de maintenir le réchauffement global en dessous de 2°C, selon l'Accord de Paris.



L'intensité carbone du fonds est plus de trois fois inférieure à celle du benchmark MSCI Europe.

1.66 °C

MSCI Implied temperature rise

	OSF - EUROPE DIVIDEND	MSCI EUROPE
Intensité Carbone <small>tons of CO2 emission equivalent / million revenues in USD</small>	28.11	90.08
Couverture de l'analyse	 94,9 %	 97,6 %

Source: MSCI ESG Research



OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE - ODD

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Les ODD, également nommés Objectifs mondiaux ou SDGs en anglais, 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 objectifs 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.



Positionnement des sociétés

Ci-après, le positionnement de chaque société par rapport aux objectifs de développement durables (ODD)



Société	1	2	3	5	4	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
ATLAS COPCO			•					•	•								
AXFOOD	•	•	•		•	•		•				•	•		•	•	•
COLOPLAST					•			•		•		•	•				
CRODA INTERNATIONAL	•	•	•	•	•		•	•	•			•			•		•
DEUTSCHE POST				•				•			•		•				•
GIVAUDAN		•	•		•			•		•							
HENKEL				•				•				•					•
INTERTEK					•			•		•							•
JERONIMO MARTINS		•	•					•									
KERING													•		•		
KONE			•	•	•			•	•		•	•	•			•	
L'OREAL	•		•	•	•	•	•	•		•		•	•	•	•	•	•
MICHELIN			•		•			•	•	•	•	•	•				•
NESTE								•	•		•	•	•				•
NOVARTIS			•			•	•	•	•	•			•				
NOVO NORDISK			•					•	•		•		•			•	•
PERSIMMON								•	•		•	•	•		•		
RANDSTAD				•	•			•		•							
RECKITT BENCKISER		•	•		•	•		•					•				
RELX PLC			•	•		•				•	•		•			•	
SAP			•	•				•	•	•		•	•				•
SECURITAS			•	•	•		•	•	•							•	
SIGNIFY			•				•	•			•		•				
TELENOR				•					•	•			•				
THULE					•	•	•	•		•		•	•			•	
UNILEVER	•	•	•	•	•	•	•	•		•		•	•	•	•		•
VAT								•	•				•				
VOLVO			•	•				•	•		•	•	•				
WOLTERS KLUWER			•						•							•	



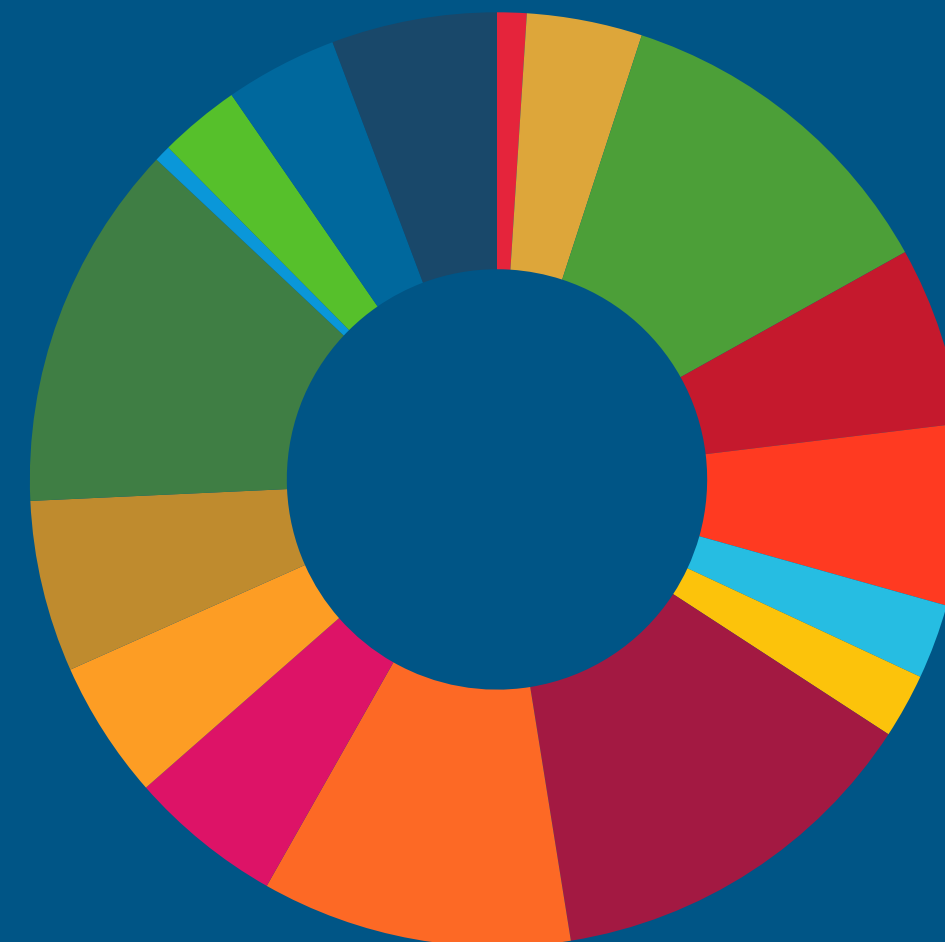
Les ODD

Les principales contributions aux ODD de l'intégralité des sociétés de ONE SUSTAINABLE FUND - Europe Dividend

La raison principale d'une telle répartition est le profil d'investissement de OSF - Europe Dividend qui se concentre sur des investissements dans des sociétés qualifiées ISR.

La diversification de la contribution aux ODD reflète la diversification des sociétés constituant le portefeuille.

Contribution du portefeuille aux ODD



- ODD 1. Pas de pauvreté
- ODD 2. Faim "zéro"
- ODD 3. Bonne santé et bien-être
- ODD 4. Éducation de qualité
- ODD 5. Égalité entre les sexes
- ODD 6. Eau propre et assainissement
- ODD 7. Énergie propre et d'un coût abordable
- ODD 8. Travail décent et croissance économique
- ODD 9. Industrie innovation et infrastructure
- ODD 10. Inégalités réduites
- ODD 11. Villes et communautés durables
- ODD 12. Consommation et production responsables
- ODD 13. Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
- ODD 14. Vie aquatique
- ODD 15. Vie terrestre
- ODD 16. Paix, Justice et Institutions efficaces
- ODD 17. Partenariats pour la réalisation des objectifs



CONINCO

Sustainable finance

Siège

 Quai de Perdonnet 5, 1800 VEVEY (Suisse)

 +41 21 925 00 33

 coninco@coninco.ch

Bureau de représentation

 Quai des Bergues 23, 1201 GENÈVE (Suisse)

 +41 22 732 71 31

 coninco@coninco.ch