



# RAPPORT DURABLE

## 2023

ONE SUSTAINABLE FUND - Global Environment

# RAPPORT DURABLE

## SOMMAIRE

### LES SUJETS TRAITÉS

---

CERTIFICATIONS DU FONDS ET DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION	3
NOTATIONS EXTERNES	4
THÉMATIQUES	5
ANALYSE D'IMPACT DU PORTEFEUILLE	8
EXCLUSIONS	9
ANALYSE ESG	10
IMPACT CARBONE	13
SCIENCE BASED TARGETS INITIATIVE	16
ALIGNEMENT CLIMATIQUE DU PORTEFEUILLE	18
OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE	19



# CERTIFICATIONS DU FONDS ET DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

## **Le fonds OSF - Global Environment**

**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".

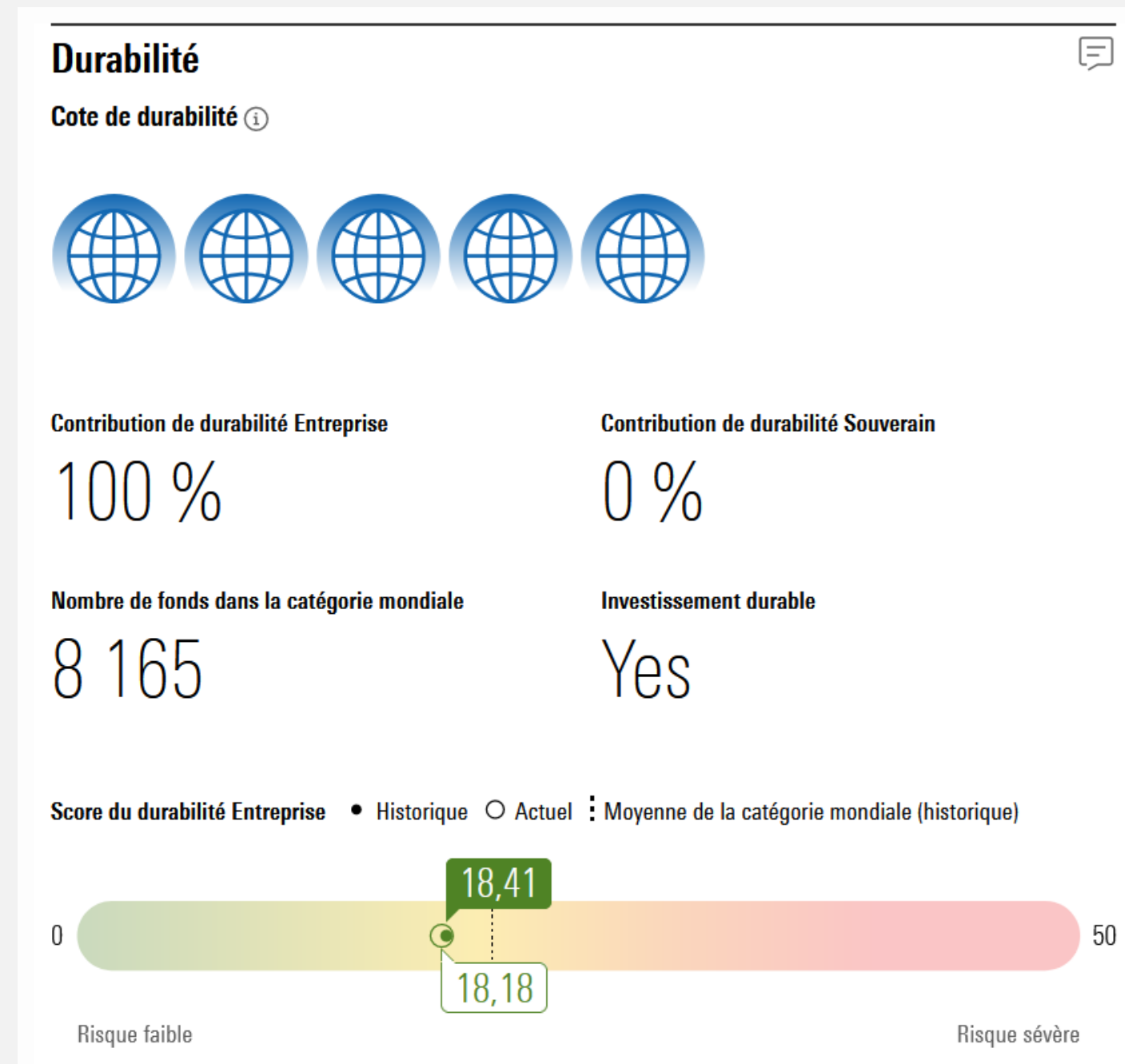


Notre entreprise est B Corp depuis 2018 et la certification a été renouvelée en 2023.

# NOTATIONS EXTERNES

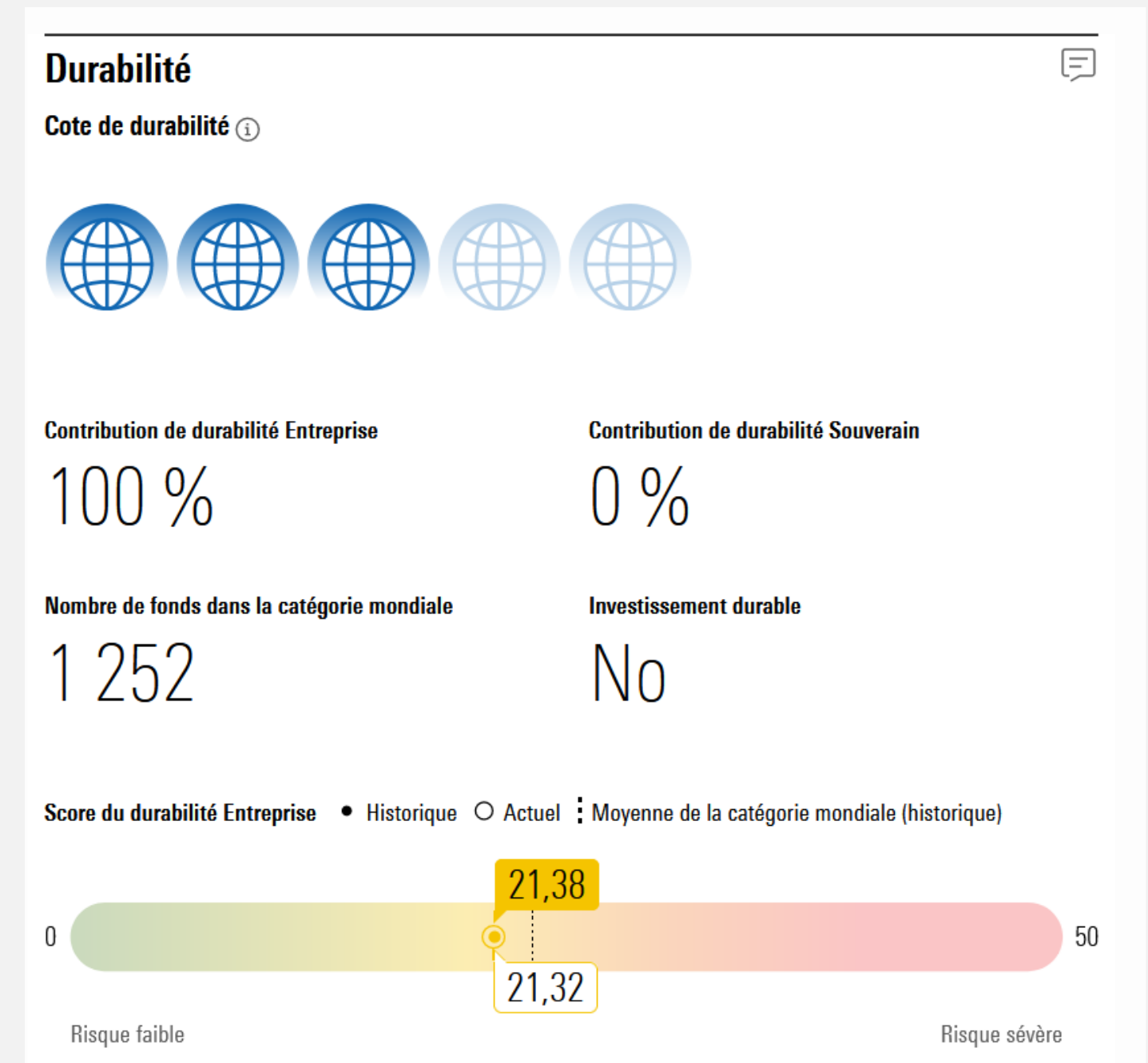
Notation ESG Morningstar

## OSF - Global Environment



Source: Morningstar | Date : notation du 31.12.2023

## Benchmark



Source: Morningstar | Date : notation du 31.12.2023

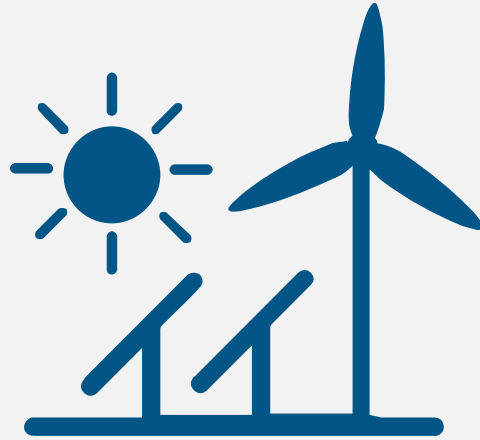


# THÉMATIQUES

Dans cette section, nous présentons toutes les sociétés du portefeuille groupées par thématiques



Matériaux  
écologiques



Énergies  
renouvelables



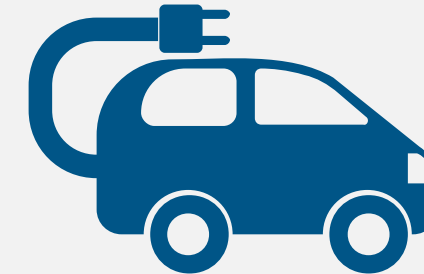
Alimentation et  
agriculture durables



Efficacité  
énergétique



Innovations  
technologiques



Mobilité  
durable



Gestion  
de l'eau



Gestion  
des déchets

# Classification de l'engagement des sociétés - par thématiques -



## Gestion des déchets

TOMRA

Aurubis

Séché



## Energies renouvelables

SGS

XYS

NIBE

NESTE

KYOCERA

APPLIED MATERIALS

SWECO



## Gestion de l'eau

Veralto

Halma

WATTS

DANAHER

ACSmith

GEBERIT

Badger Meter



## Mobilité durable

CSX

SHIMANO

RICARDO



## Efficacité énergétique

Infineon

Schneider Electric

BELIMO

spectris

PHILIPS

Stantec

SANDVIK

LEM

BARGO



## Matériaux écologiques

dsm-firmenich

MM KARTON AG

adidas

3M

West Fraser

Johnson Matthey

umicore materials for a better life

Johnson Controls

AIR PRODUCTS

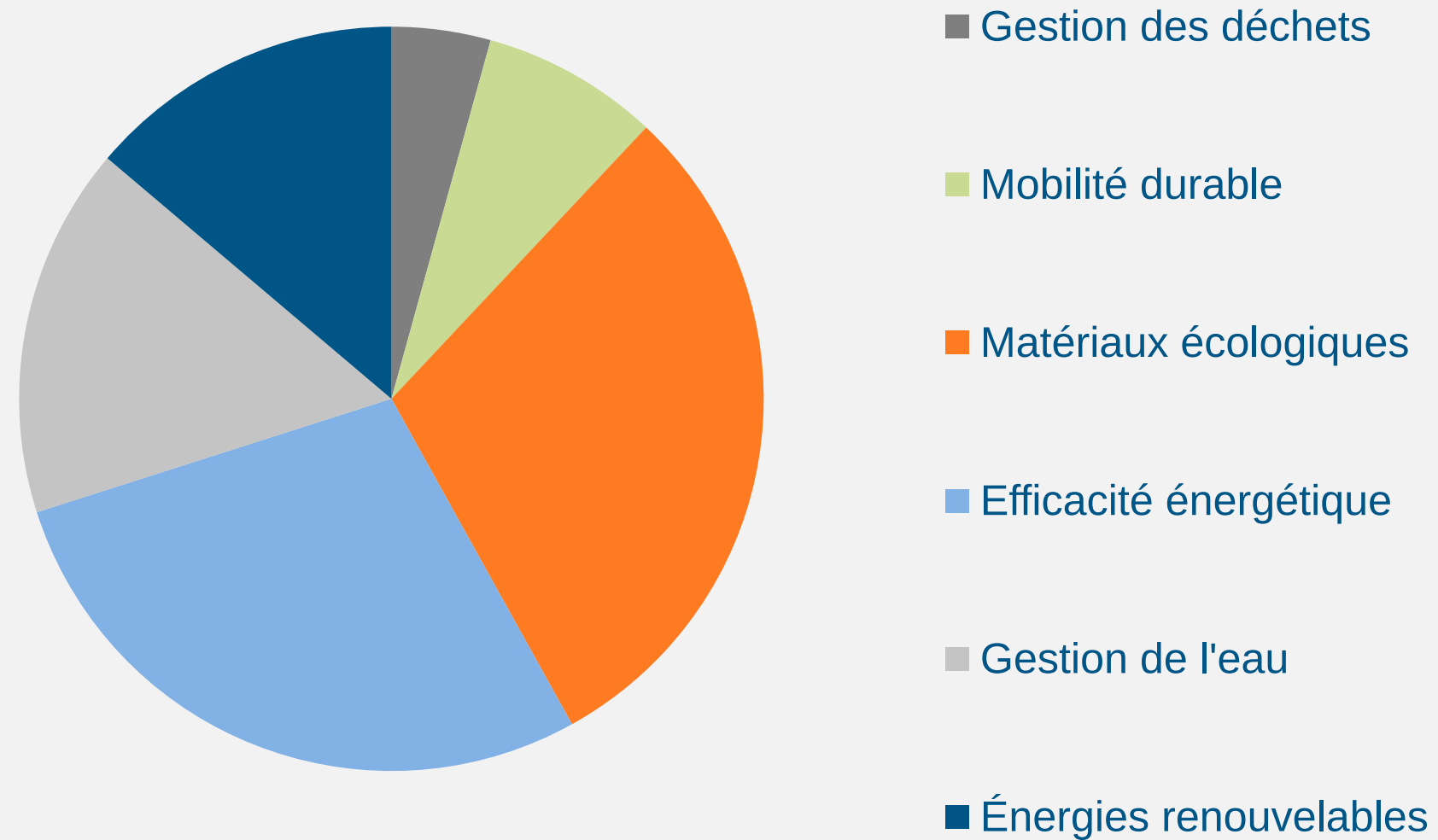
Kingspan

SAINT-GOBAIN



# RÉPARTITION DES SOCIÉTÉS PAR THÉMATIQUE

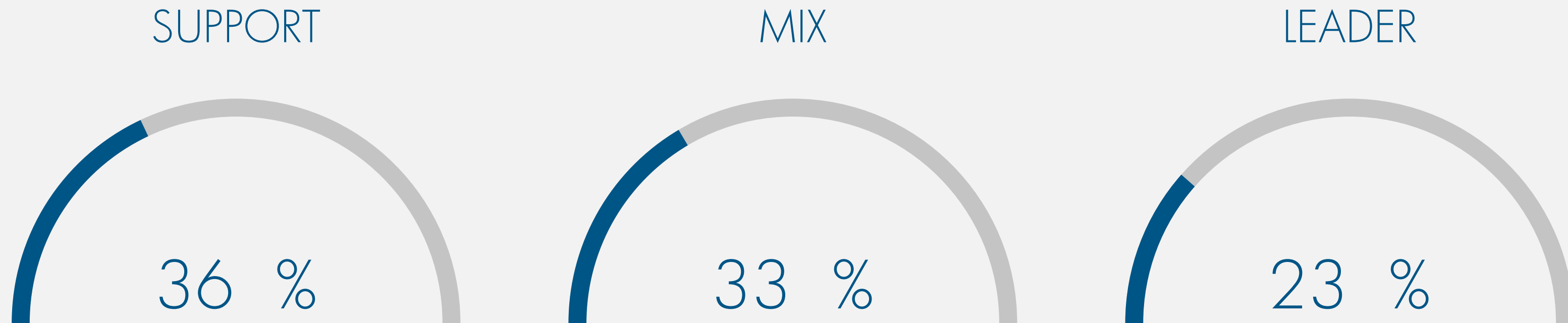
Répartition de l'intégralité du portefeuille par thématiques



Nous investissons dans des thématiques à fort impact environnemental qui sont porteuses sur le long terme.

# ANALYSE D'IMPACT DU PORTEFEUILLE

Part du chiffre d'affaires à impact environnemental positif (Green Share)



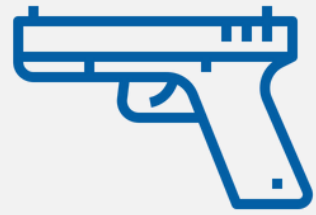
La définition des sociétés est comme suit:

- Support: 20 - 40 % du chiffre d'affaires à impact environnemental positif.
- Mix: 40 - 80 % du chiffre d'affaires à impact environnemental positif.
- Leader: 80 - 100 % du chiffre d'affaires à impact environnemental positif.



# EXCLUSIONS

Les restrictions ci-après sont appliquées au portefeuille OSF - Global Environment. 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) :



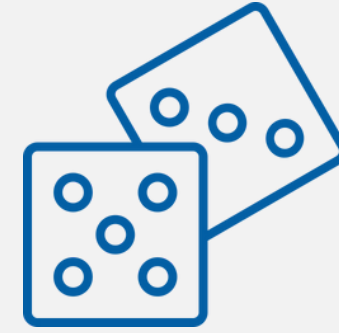
Fabrication  
d'armes et d'autres  
produits militaires



Production et  
transformation du  
tabac



Fabrication d'alcool



Jeux de hasard



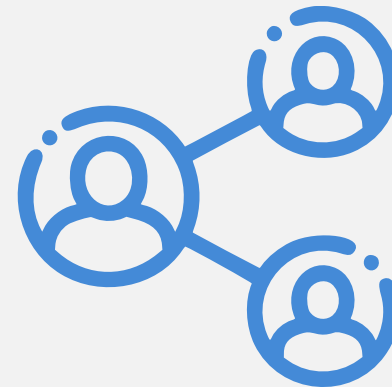
Ingénierie génétique  
(Sociétés utilisant la  
technologie  
génétique en milieu  
environnemental.)

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.



# ANALYSE 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.

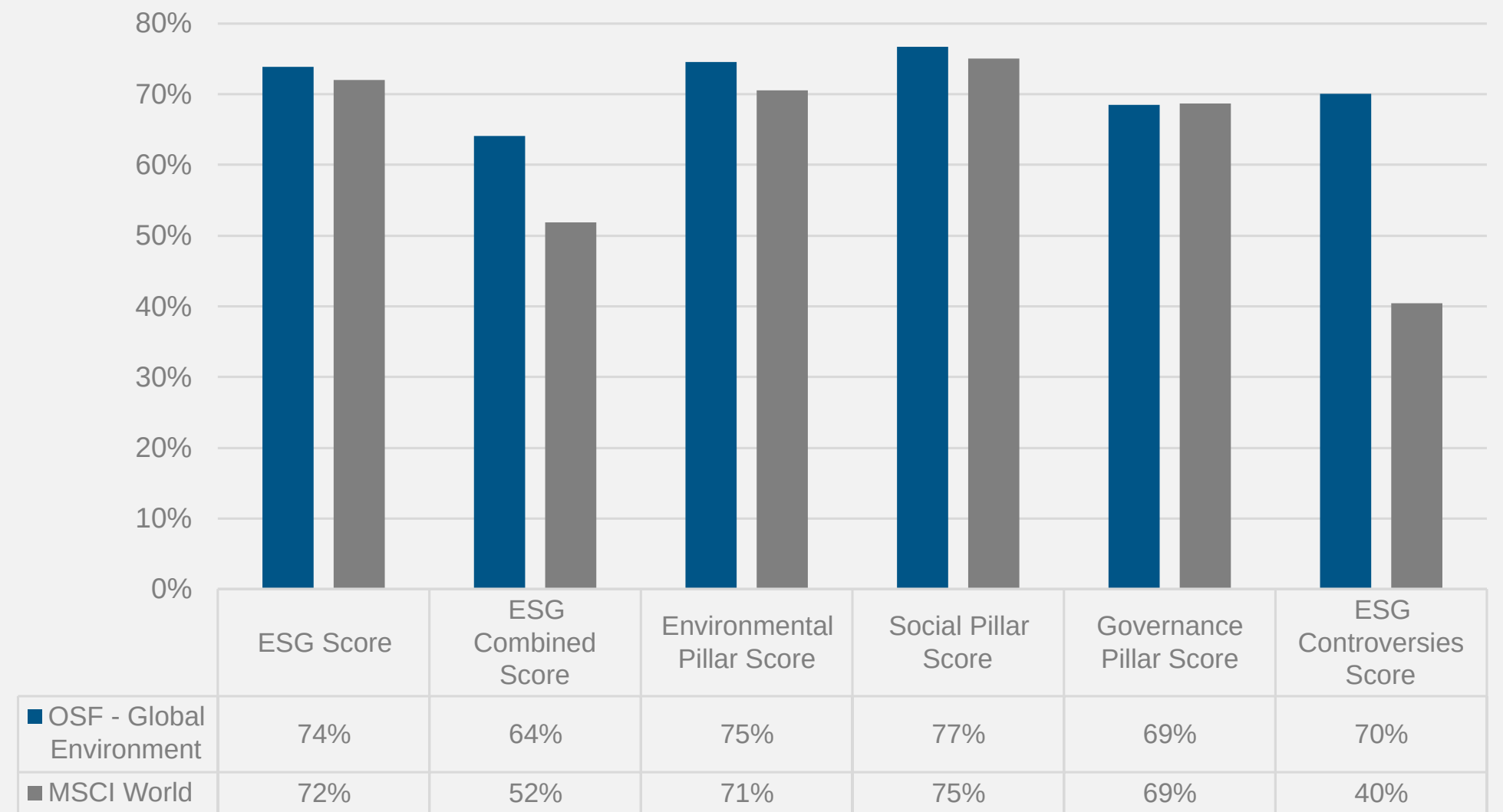
Les controverses, parfois également appelées "risques ESG", font référence aux incidents ou aux pratiques d'une entreprise qui suscitent des préoccupations en matière d'environnement, de social ou de gouvernance et qui peuvent avoir un impact négatif sur sa réputation, ses performances financières ou 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 - Global Environment est bien situé par rapport à l'indice MSCI World. Il ressort qu'il est surtout mieux au niveau des controverses.

Comparaison des différents scores ESG par rapport au benchmark

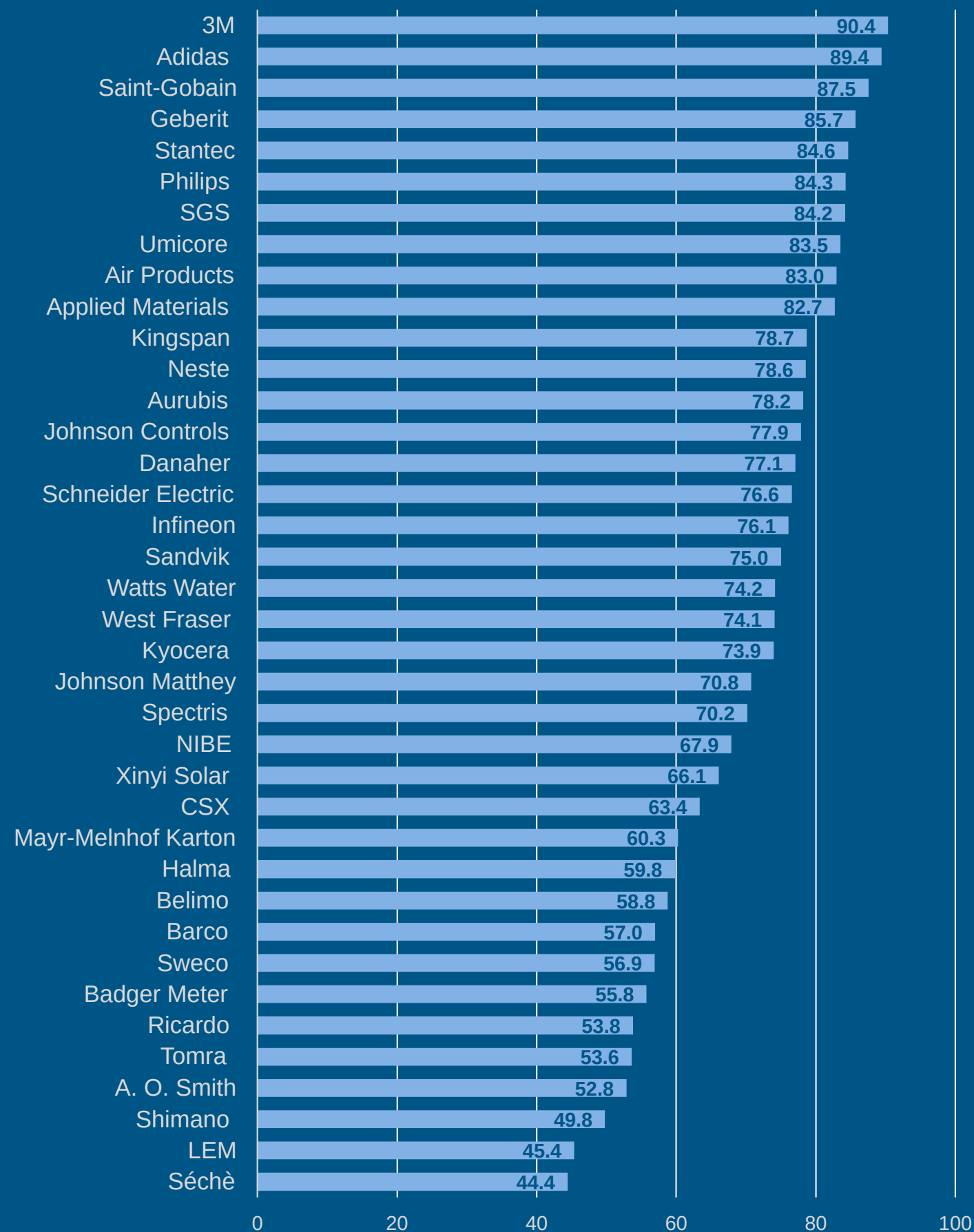


Source: Refinitiv | Couverture: 96% pour OSF - Global Environment et 99% pour MSCI world



# NOTATION ESG PAR SOCIÉTÉ

## Notation ESG par société



Source: Refinitiv | Couverture: 96%

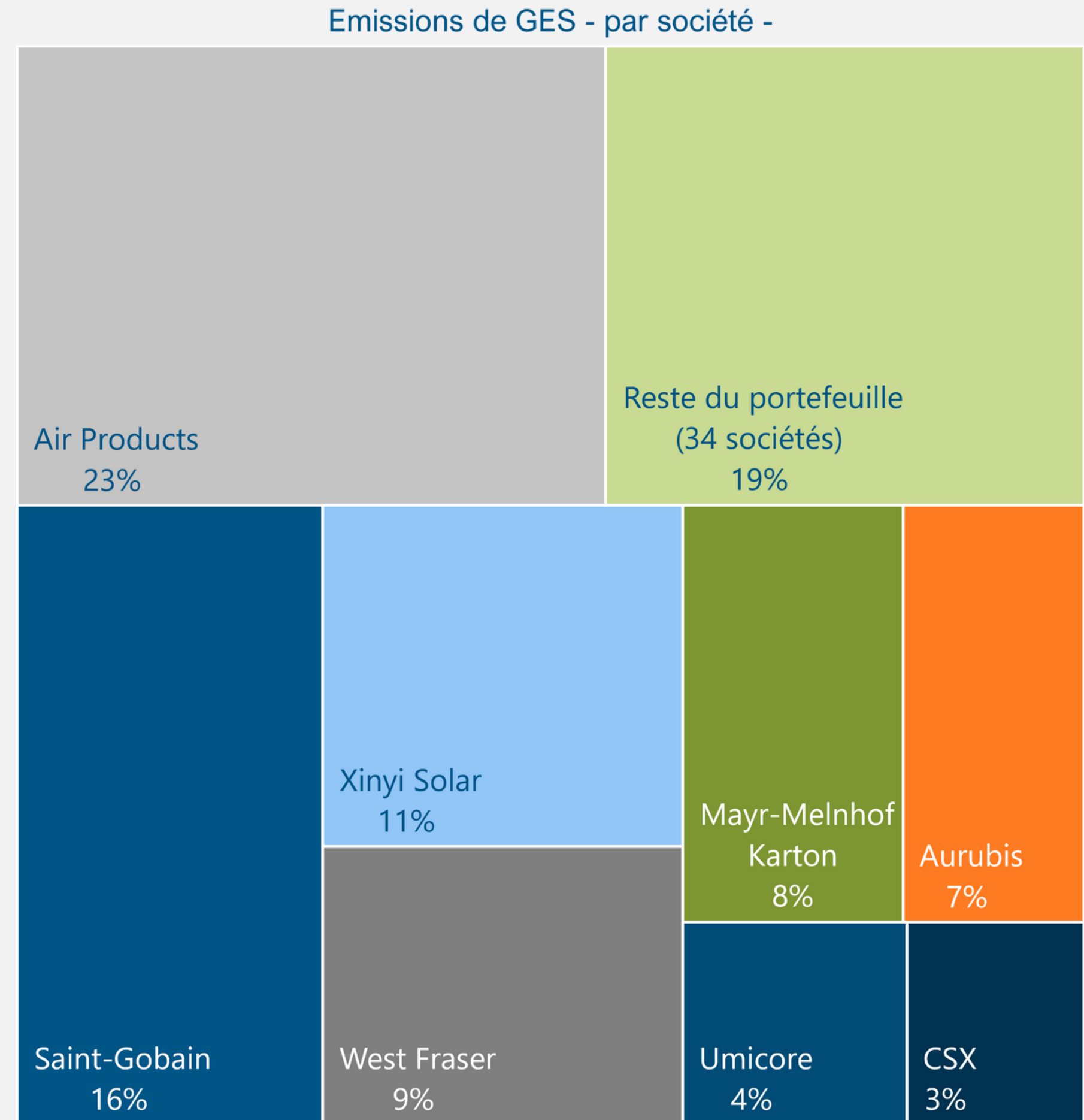


# IMPACT CARBONE PAR SOCIÉTÉ

Pour le calcul de l'impact carbone, nous prenons les données des émissions carbone fournies par Refinitiv.

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

Un tiers de l'impact carbone est émis par deux sociétés: Air products et Saint-Gobain.



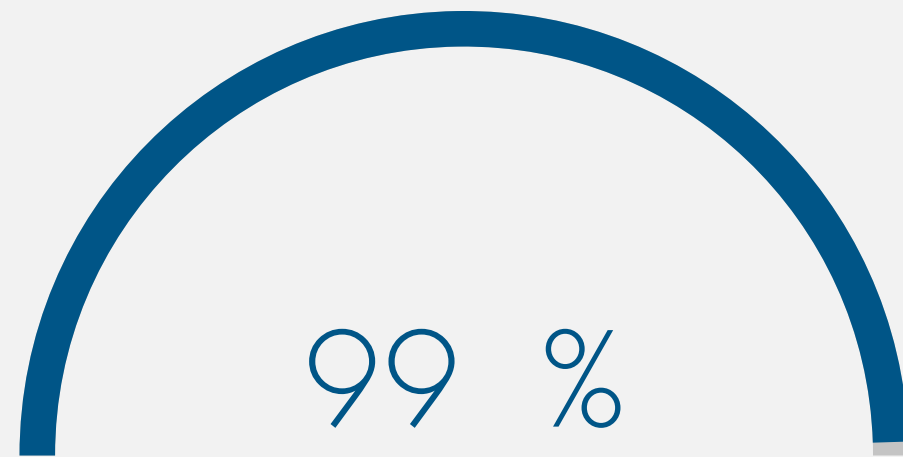
Source: Refinitiv | Couverture: 95%



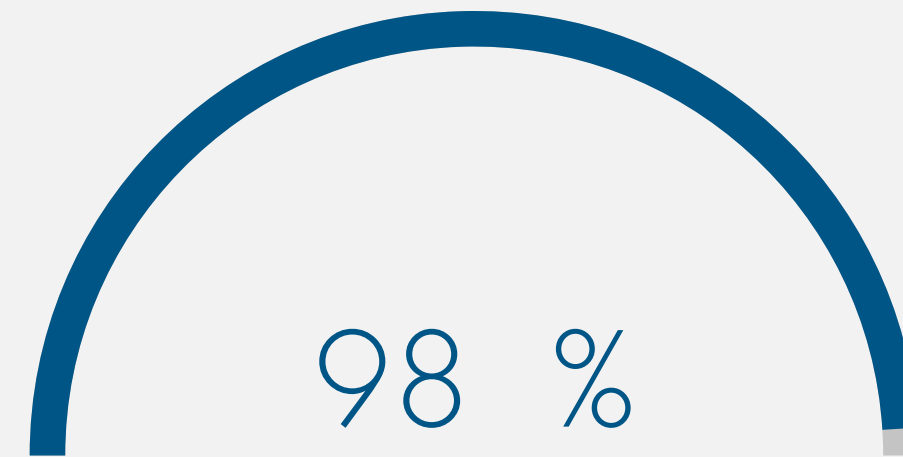
# NOTATION D'INNOVATION ENVIRONNEMENTALE DES DEUX SOCIÉTÉS AYANT L'IMPACT CARBONE LE PLUS IMPORTANT DU PORTEFEUILLE

---

Air Products



Saint-Gobain

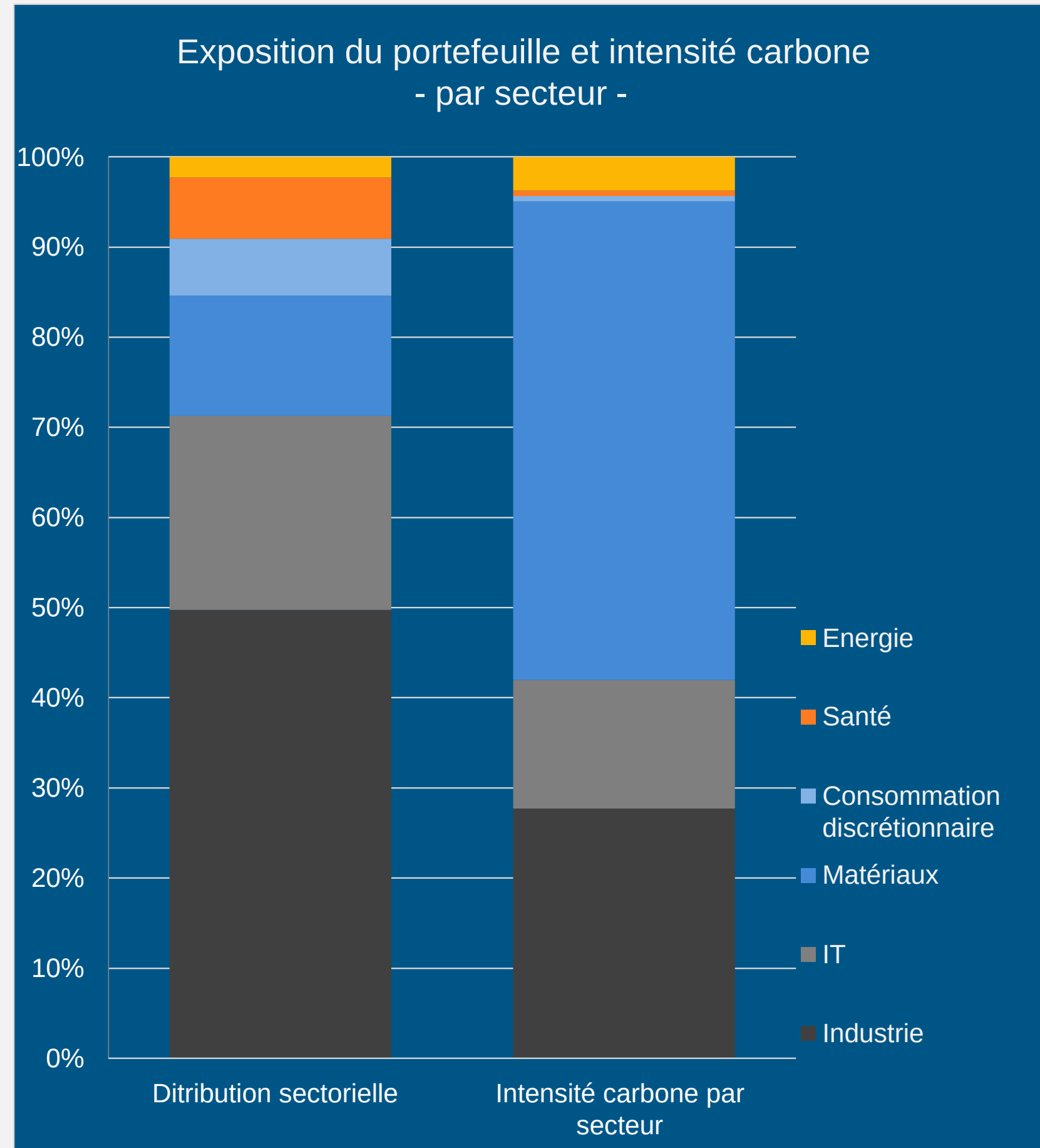


Source: Refinitiv



# IMPACT CARBONE PAR SECTEUR

La majorité de l'impact carbone du portefeuille OSF - Global Environment provient du secteur des matériaux.



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).

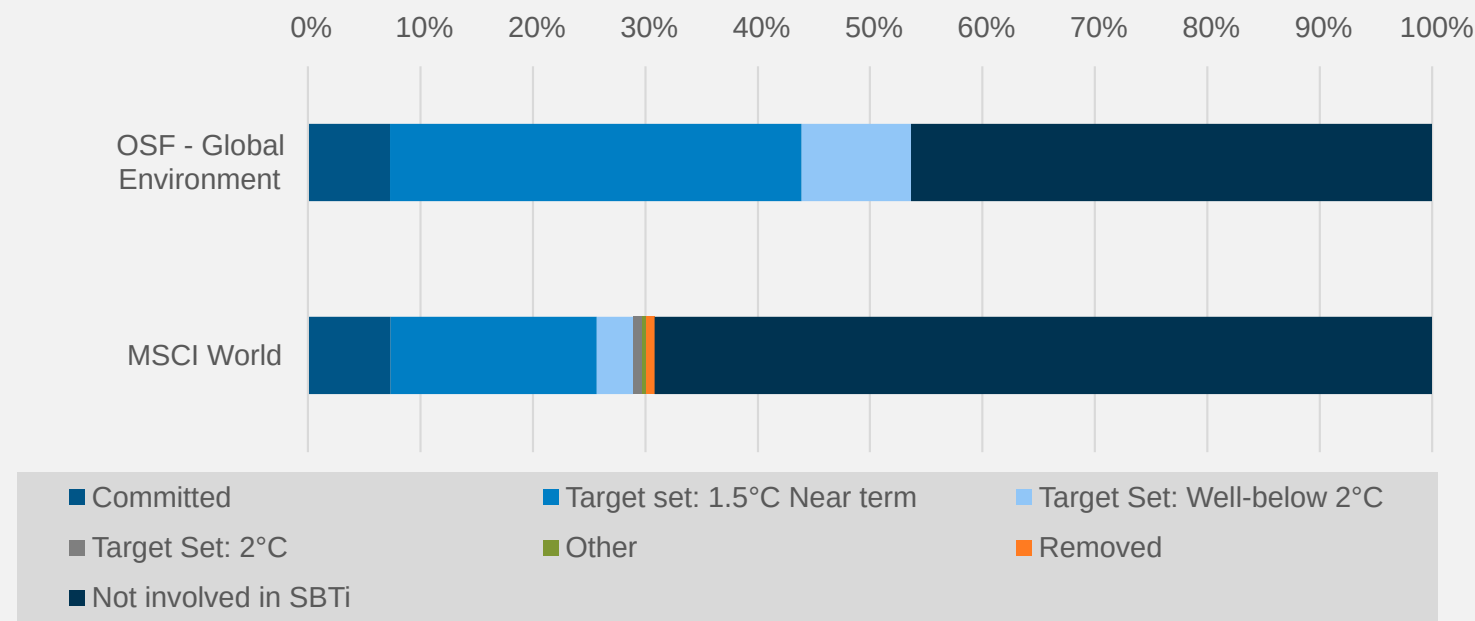
Suite à cela, SBTi valide l'objectif de la société ainsi que l'alignement climatique qui y correspond, en terme de température (Statut : Target Set). Il arrive que des sociétés se fixent des objectifs de température différentes de 1.5°C, de 2°C ou « Well-below 2°C », correspondant à « Other ».

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)

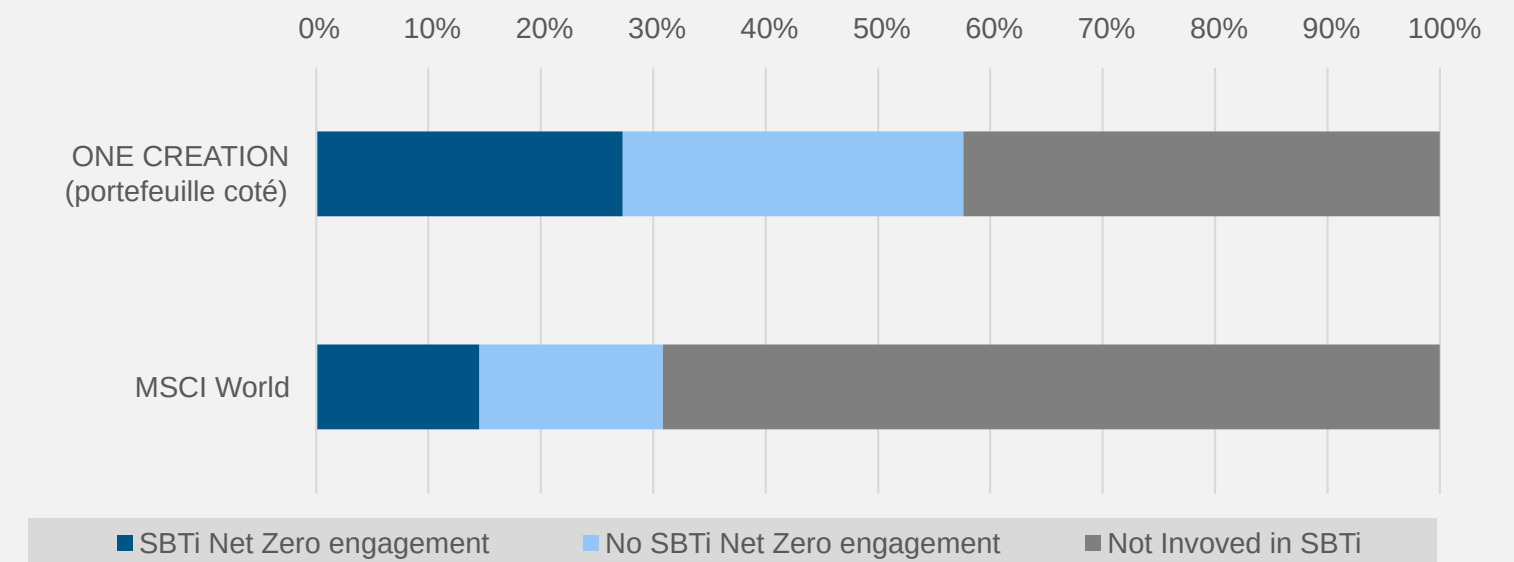
Engagement SBTi des sociétés du portefeuille OSF - Global Environment en comparaison à l'indice MSCI World



Source: Science Based Targets initiatives, companies taking action

Le portefeuille OSF - Global Environment présente une plus grande proportion de sociétés engagées auprès de SBTi, par rapport à l'indice, et environ 40% du portefeuille est aligné à 1.5°C.

Engagement Net Zéro des sociétés du portefeuille OSF - Global Environment, engagées auprès de SBTi en comparaison à l'indice MSCI World



Source: Science Based Targets initiatives, companies taking action

Près de 30% des sociétés du portefeuille OSF - Global Environment présente un engagement Net Zéro, vérifié par SBTi selon leurs standards. Cette proportion est nettement supérieure à celle de l'indice MSCI World.





# ALIGNEMENT CLIMATIQUE

---

ITR (Implied Temperature Rise) du fonds  
OSF - GLOBAL ENVIRONMENT

2.27 °C

Source: MSCI, Implied temperature rise

	OSF - Global Environment	MSCI World
<b>Intensité Carbone</b> tons of CO2 emission equivalent / million revenues in USD	148.29	114.29
<b>Couverture de l'analyse</b>	 95 %	 93,5 %

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.

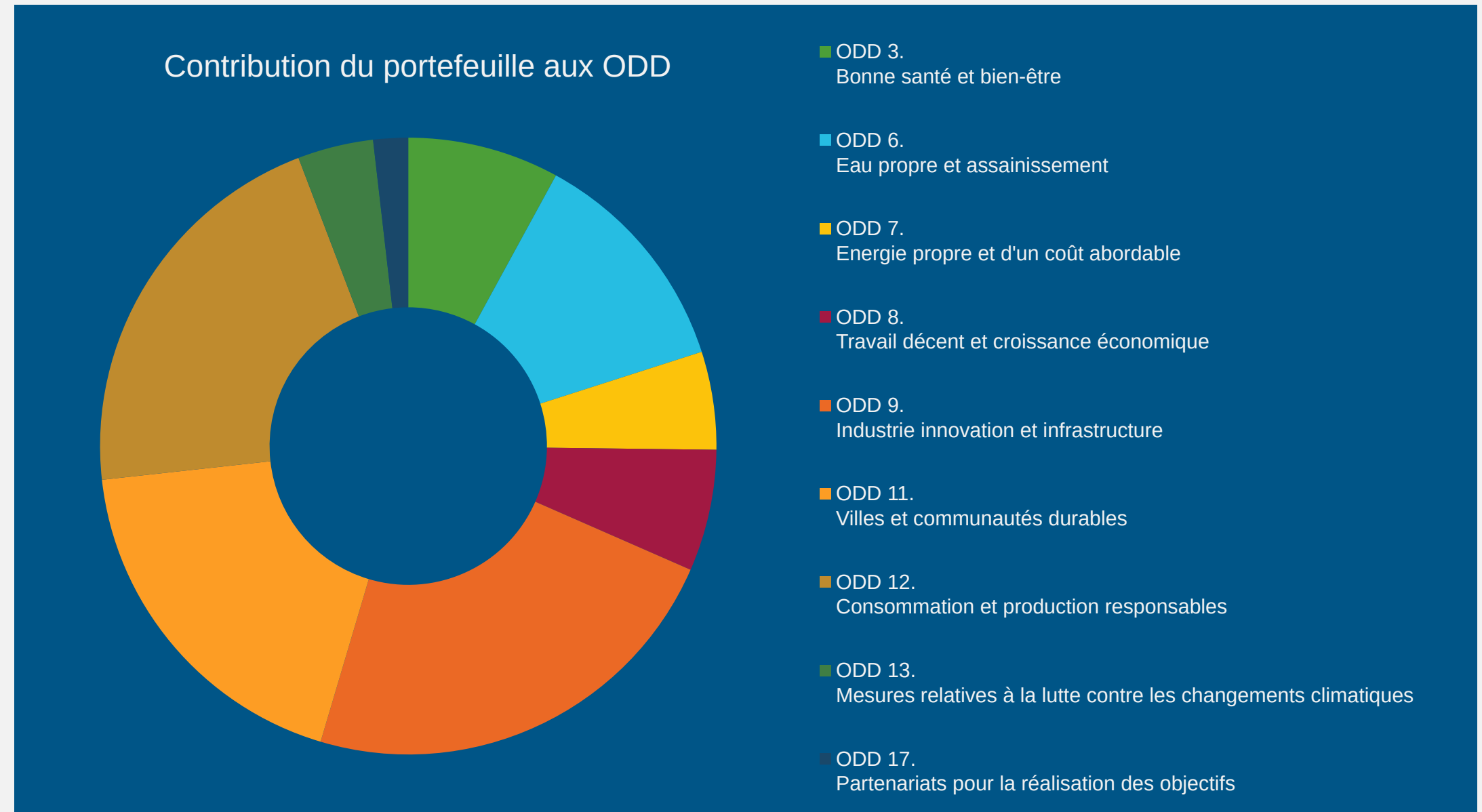
Il est recensé 17 objectifs qui s'appuient sur les succès des « Objectifs du Millénaire pour le développement », tout en y intégrant de nouvelles préoccupations telles que le changement climatique, la paix et la justice, entre autres priorités. Ces objectifs sont étroitement liés les uns aux autres,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



# LES ODD

Les principales contributions aux ODD de l'intégralité des sociétés de ONE SUSTAINABLE FUND - Global Environment

L'impact touche majoritairement les ODD :



La raison principale d'une telle répartition est le profil d'investissement de OSF - Global Environment 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.

Le biais fortement industriel de nos investissements est la conséquence de la recherche d'un levier d'impact positif sur l'environnement. Nous sélectionnons des sociétés dans des secteurs avec un grand potentiel d'impact.



# POSITIONNEMENT DES SOCIÉTÉS



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

	3	6	7	8	9	11	12	13	17
3M	•						•		
A.O. Smith		•							
Adidas		•					•		
Air Products & Chemicals	•				•				
Applied Materials			•		•				
Aurubis					•		•		
Badger Meter		•				•			
Barco	•			•			•		
Belimo Holding					•		•		
Compagnie de Saint-Gobain					•	•	•		
CSX					•	•	•		
Danaher							•		
DSM Firmenich					•				
Geberit		•							
Halma	•	•							
Infineon Technologies			•		•	•			
Johnson Controls International					•	•			
Johnson Matthey	•				•		•		
Kingspan Group						•			
Kyocera					•				
LEM Holding					•		•		•
Matsuda Sangyo							•		
Mayr-Melnhof Karton							•		
Neste				•					
Nibe Industrier						•		•	
Ricardo					•	•	•		
Philips	•						•	•	
Sandvik					•		•	•	
Schneider Electric				•	•	•			
Seche Environnement							•		
SGS				•					•
Shimano	•					•			
Spectris					•				
Stantec						•			
Sweco		•				•			
Tomra Systems					•		•		
Umicore			•	•		•	•		
Veralto	•	•					•		
Watts Water Technologies				•	•	•	•		
West Fraser Timber							•	•	
Xinyi Solar			•					•	




# CONINCO

*Sustainable finance*

## Siège

 Quai de Perdonnet 5, 1800 VEVEY (Suisse)

 +41 21 925 00 33

 [coninco@coninco.ch](mailto:coninco@coninco.ch)

## Bureau de représentation

 Quai des Bergues 23, 1201 GENÈVE (Suisse)

 +41 22 732 71 31

 [coninco@coninco.ch](mailto:coninco@coninco.ch)