

RAPPORT DURABLE 2022



ONE CREATION 
Impact finance

Certified



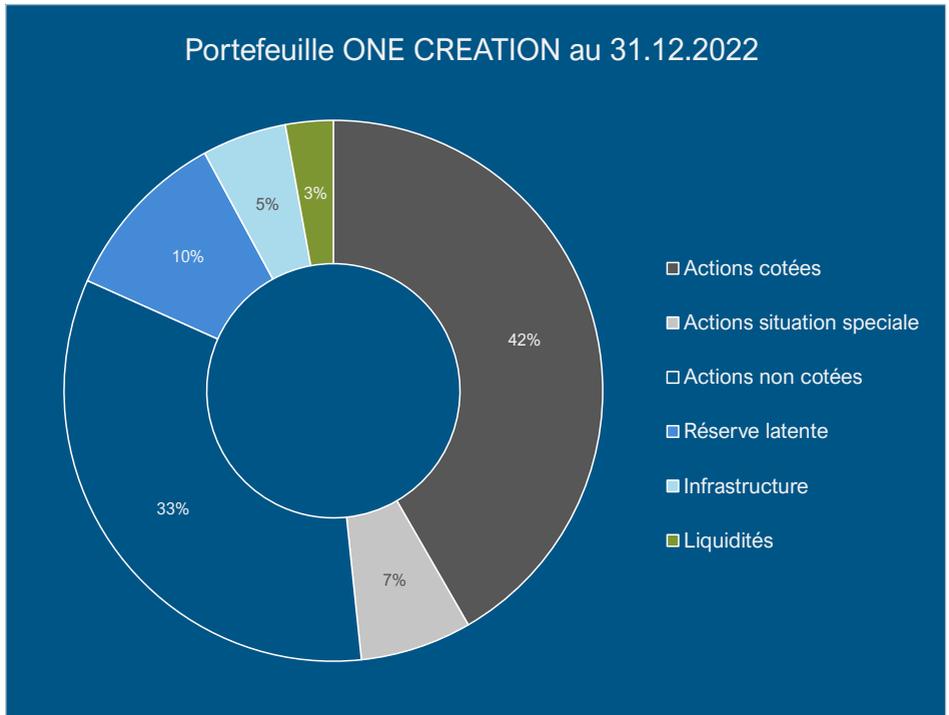
Corporation

RAPPORT DURABLE

MÉTHODOLOGIE	3
OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE	5
POSITIONNEMENT DES SOCIÉTÉS	6
CONTRIBUTIONS AUX ODD	7
THÉMATIQUES	8
RÉPARTITION THÉMATIQUE	10
DONNÉES ESG	11
NOTATION ESG DU PORTEFEUILLE COTÉ	11
NOTATION ESG PAR SOCIÉTÉ	12
SCORE ESG EN DÉTAIL	13
DONNÉES ENVIRONNEMENTALES	14
PART DU CHIFFRE D'AFFAIRES À IMPACT ENVIRONNEMENTAL POSITIF (<i>GREEN SHARE</i>)	14
NOTATION ENVIRONNEMENTALE DU PORTEFEUILLE COTÉ	15
IMPACT CARBONE	16
IMPACT CARBONE - PAR SOCIÉTÉS	16
IMPACT CARBONE - PAR SECTEURS	18
IMPACT CARBONE - PAR RÉGIONS	19
ENGAGEMENT DES SOCIÉTÉS AU SBTi	20
RESTRICTIONS	22

MÉTHODOLOGIE

Le présent rapport durable analyse le portefeuille actions de ONE CREATION. Il est composé de 33 sociétés cotées, 10 sociétés non cotées et 2 en situation spéciale. Un total de 45 sociétés. Ceci représente 82% des actifs sous gestion de ONE CREATION, le reste étant la réserve latente avec 10%, infrastructure 5%, et liquidités de 3% pour l'exercice 2022.



Objectifs de développement durable

Le rapport commence avec l'analyse des ODD (SDG en anglais) pour l'entier du portefeuille actions. Nous avons identifié les ODD les plus représentatifs pour chaque société. Ensuite, nous montrons une consolidation pondérée de ces données.

Thématiques

Nous investissons dans des thématiques à fort impact environnemental, porteuses sur le long terme. À ce jour, nous avons défini huit thématiques.

Données ESG

Les données ESG sont fournies par Refinitiv (Thomson Reuters). Dans cette section seulement les sociétés cotées sont analysées.

Données environnementales

De la même manière que dans la section précédente, les données environnementales sont fournies par Refinitiv (Thomson Reuters). Dans cette section seulement les sociétés cotées sont analysées.

Impact carbone

Pour le calcul de l'impact carbone, nous prenons les données des émissions de carbone fournies par Refinitiv ou, dans certains cas, nous relevons directement dans le rapport annuel de la société en question. Ensuite, nous déterminons combien de carbone appartient à ONE CREATION, ceci s'attribue selon le pourcentage de détention (*ownership*) dans la société.

Dans la partie « intensité carbone » nous faisons un zoom sur les deux sociétés les plus polluantes du portefeuille (Saint-Gobain et Air Products & Chemicals), pour montrer que ce sont des sociétés *best-in-class*, plus avancées en matière environnementale que leurs concurrents.

Exclusions et controverses

À la fin du rapport durable, vous trouverez les controverses et exclusions appliquées dans le processus d'investissement des sociétés cotées de ONE CREATION.

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les Objectifs de Développement Durable (ODD) ou *Sustainable Development Goals* (SDG), 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 objectifs qui s'appuient sur les succès des « Objectifs du Millénaire pour le développement », tout en y intégrant de nouvelles préoccupations tels 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.

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



POSITIONNEMENT DES SOCIÉTÉS

Ci-après, le positionnement de chaque société par rapport à leur contribution aux ODD.



Sociétés cotées

Air Products & Chemicals	•				•												
Applied materials			•		•												
Aurubis					•							•					
Badger Meter		•								•							
Belimo					•							•					
Compagnie de Saint Gobain					•					•		•					
CSX					•					•		•					
Danaher												•					
Dynacor Gold Mines				•								•					
Gerberit			•														
Halma	•	•															
Johnson Controls								•		•							
Johnson Matthey	•							•				•					
DSM								•									
Kubota								•		•							
Kyocera								•									
LEM								•									
Matsuda Sangyo																•	
Mayr-Melnhof Karton												•					
NIBE										•				•			
Ricardo								•		•		•					
Romande Energie			•														
Rotork					•		•										
Schneider Electric					•		•			•							
SGS					•												•
Shimano	•									•							
Spectris								•									
Sweco								•		•							
Tomra								•				•					
Umicore			•		•					•		•					
Union Pacific					•					•						•	
Wasion																•	
Watts Water Technologies					•		•			•		•					

Situations spéciales

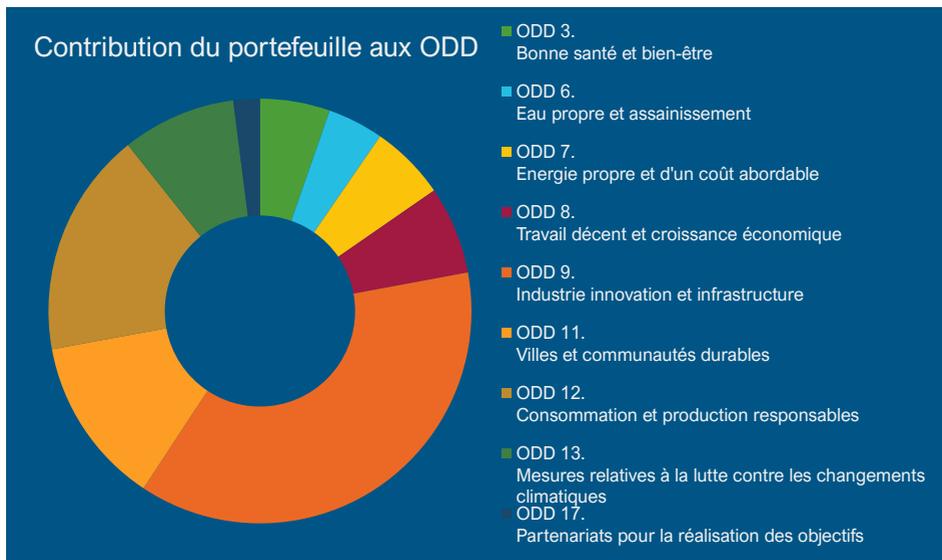
Aventron								•									
Astrocast			•														

Sociétés non cotées

Daphne Technologie																	•
Ecocascara							•					•					•
TRS									•			•					
Ma Bonne Etoile												•					
Ponzio Solar				•						•							
Sterilux	•									•							
MCE-5										•							
EAPOSYS			•														
Le drive tout nu												•					
Woodoo										•							•

CONTRIBUTIONS AUX ODD

Ce graphique illustre les principales contributions aux ODD de l'intégralité des sociétés de ONE CREATION (sociétés cotées, non cotées et situation spéciale) :



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



La raison principale de ce résultat est le profil d'investissement de ONE CREATION qui vise un impact positif sur l'environnement. Il est aussi naturel de trouver l'ODD 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.

THÉMATIQUES

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

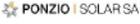
Classification de l'engagement des sociétés non cotées et les situation spéciales - par thématiques -



Gestion des déchets



Energies renouvelables



Matériaux écologiques



Mobilité durable



innovations technologiques



Alimentation et agriculture durables



Classification de l'engagement des sociétés cotées

- par thématiques -



Matériaux écologiques

SAINT-GOBAIN

DSM

Johnson Controls

MM
KARTON AG

dynacor

JOHNSON MATTHEY

AIR PRODUCTS

umicore



Mobilité durable

SHIMANO

[CSX]



RICARDO



Energies renouvelables

SWECO

NIBE

ROMANDE ENERGIE

SGS

APPLIED MATERIALS

KYOCERA



Gestion des déchets

Aurubis

TOMRA

MATSUDA



Efficacité énergétique

Schneider Electric

WASION

LEM

spectris

rotork

BELIMO



Gestion de l'eau

DANAHER

Halma

GEBERIT

WATTS

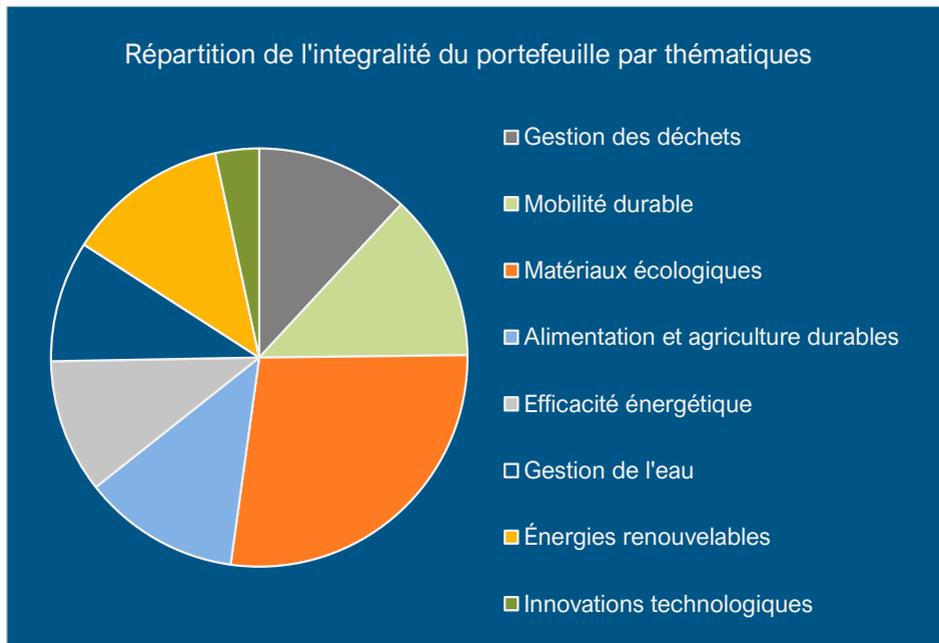


Badger Meter

Kubota

RÉPARTITION THÉMATIQUE

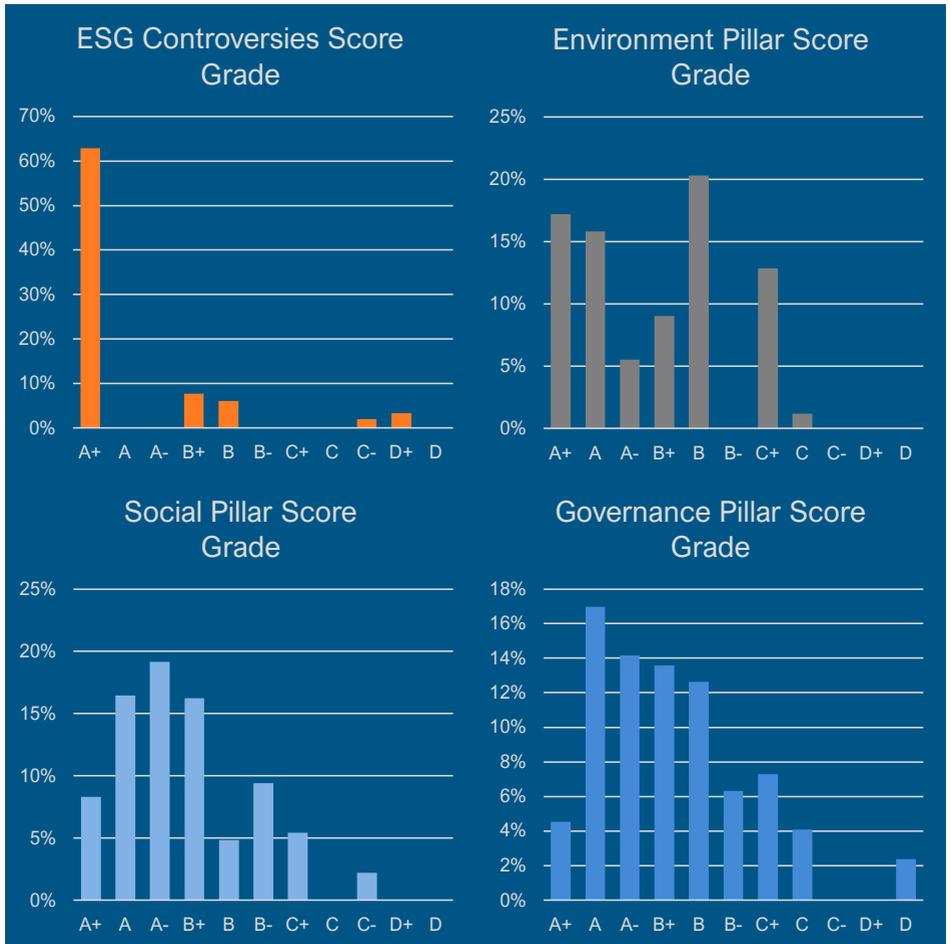
Ce graphique illustre la répartition des sociétés selon les thématiques définies par ONE CREATION :



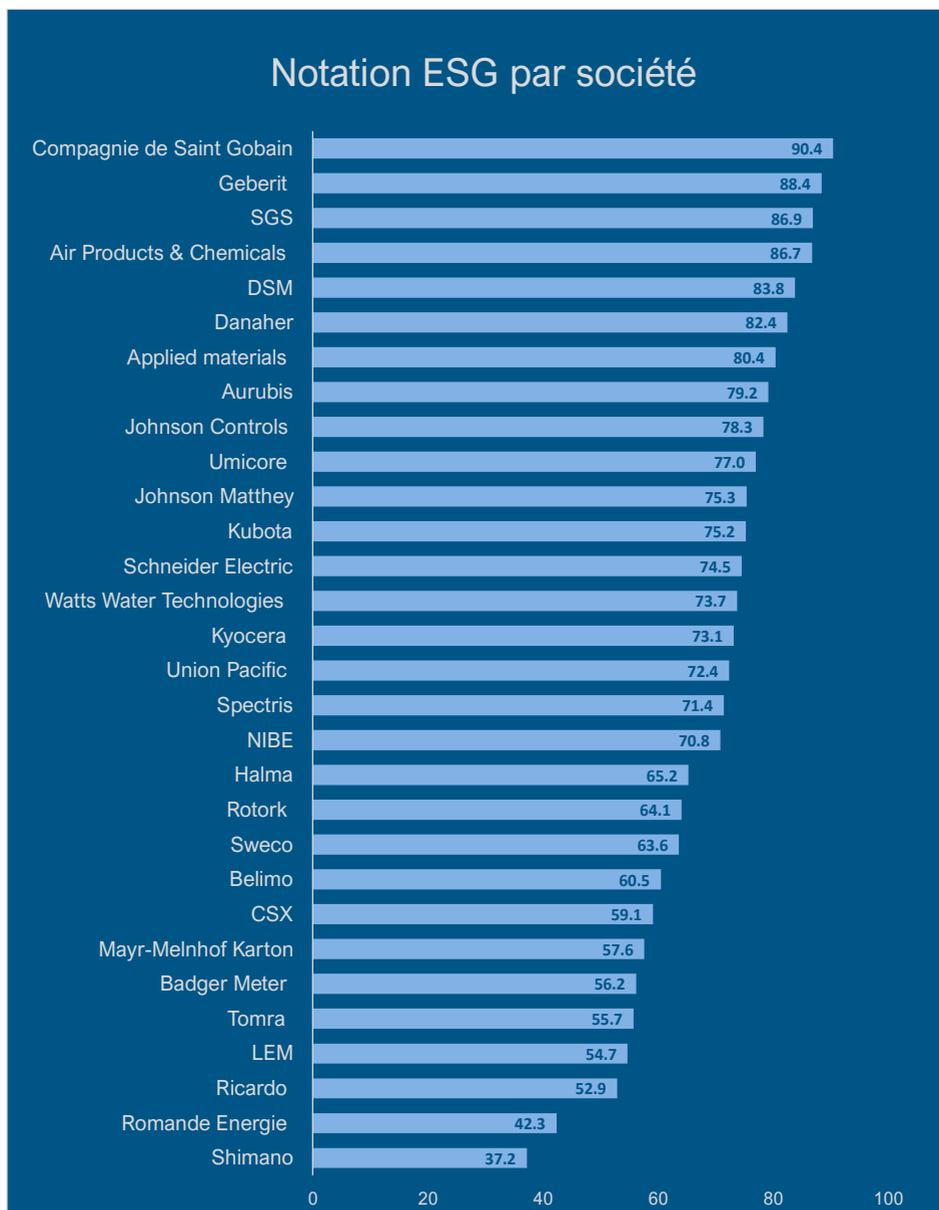
Nous investissons dans des thématiques à fort impact environnemental qui sont porteuses sur le long terme.

DONNÉES ESG

NOTATION ESG¹ DU PORTEFEUILLE COTÉ

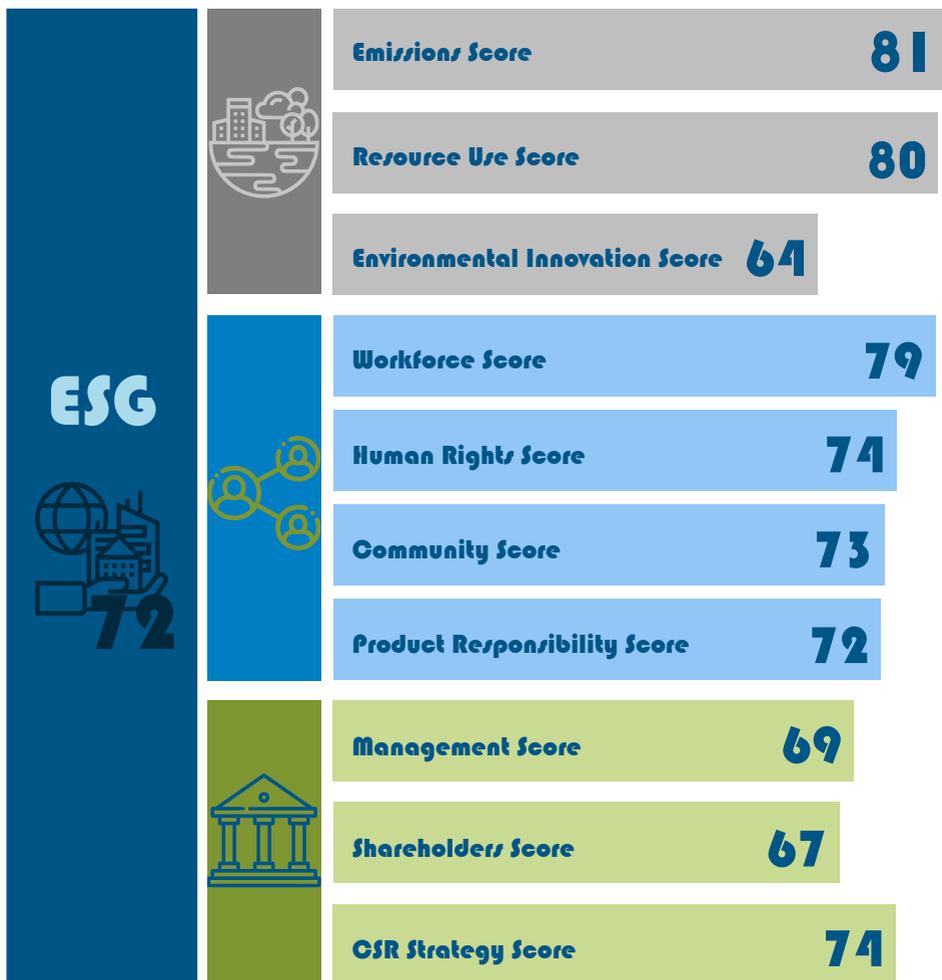


¹ Notation ESG : ESG score (Refinitiv).



Pour cette notation fournie par Refinitiv, de nombreux indicateurs sont pris en compte. Par exemple : dépenses en R&D, produit à utilisation responsable, respect des droits des travailleurs, stratégie RSE et l'efficacité énergétique.

SCORE ESG EN DÉTAIL

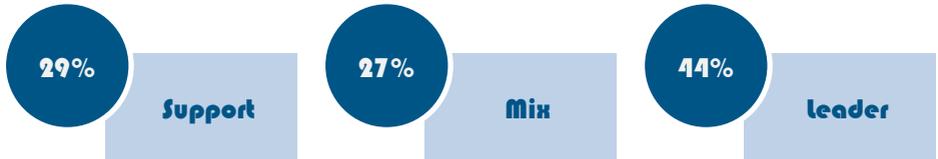


Ce graphique montre la composition de la notation ESG selon les catégories « environnement » (en gris), « social » (en bleu) et « gouvernance » (en vert). Nous pouvons voir les notations des sous-catégories et la consolidation en notation ESG de 72% pour le portefeuille coté. Ce pourcentage a expérimenté une légère hausse, par rapport à la notation de 69% de l'année dernière.

DONNÉES ENVIRONNEMENTALES

PART DU CHIFFRE D'AFFAIRES À IMPACT ENVIRONNEMENTAL POSITIF (*GREEN SHARE*)

La part du chiffre d'affaires de l'intégralité du portefeuille avec un impact environnemental positif (*green share*) est réparti comme suit :



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.

Les sociétés non cotées ont un caractère d'impact plus marqué. Les sociétés cotées ont souvent plusieurs segments d'activité, et pourtant elles sont moins « pures » que les sociétés non cotées.

Environmental Scores

**Policy Energy
Efficiency Score**



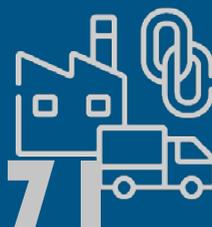
**Policy Sustainable
Packaging Score**



**Policy Water
Efficiency Score**



**Policy Environmental
Supply Chain Score**



**Product
Responsibility Score**



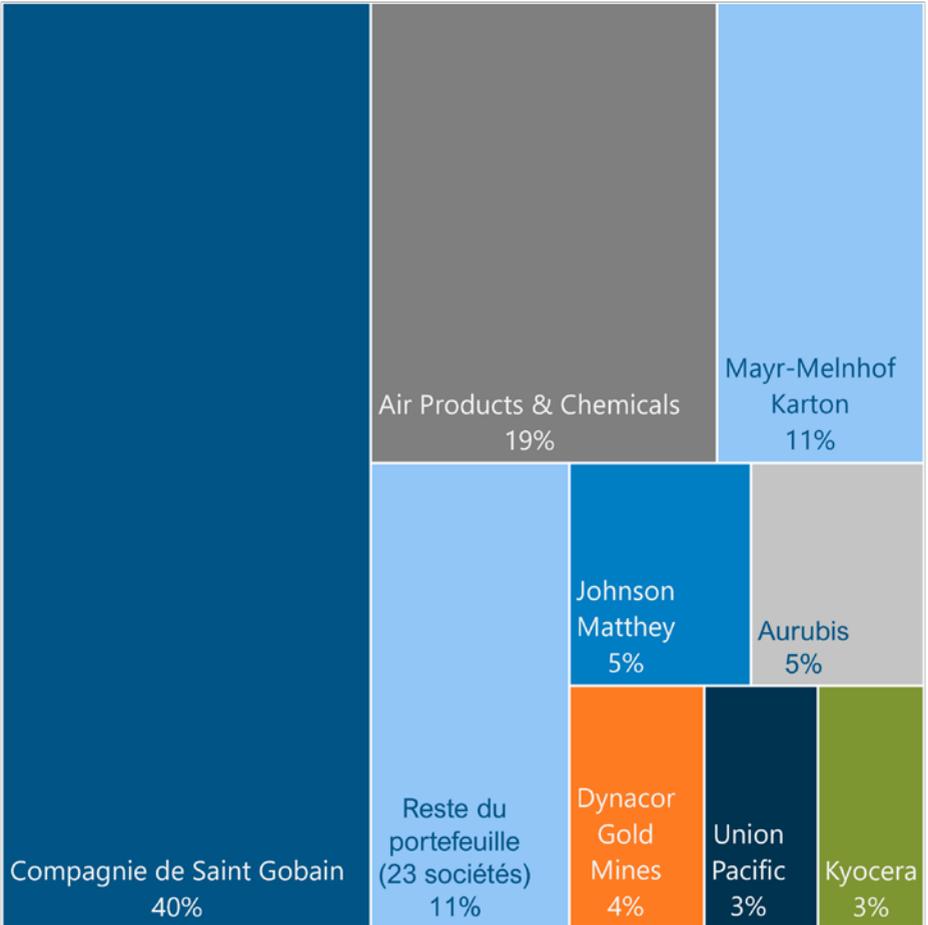
Les sociétés de ONE CREATION se portent bien en matière environnementale. Ceci est une conséquence directe de notre processus d'investissement qui exige des sociétés avec un impact positif sur l'environnement.

IMPACT CARBONE

Les graphiques ci-après se basent sur 86% des sociétés cotées de ONE CREATION. En effet, 14% ne publient pas de données à ce sujet.

IMPACT CARBONE - PAR SOCIÉTÉS

Emissions de GES - par société -



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

Notation environnementale² :



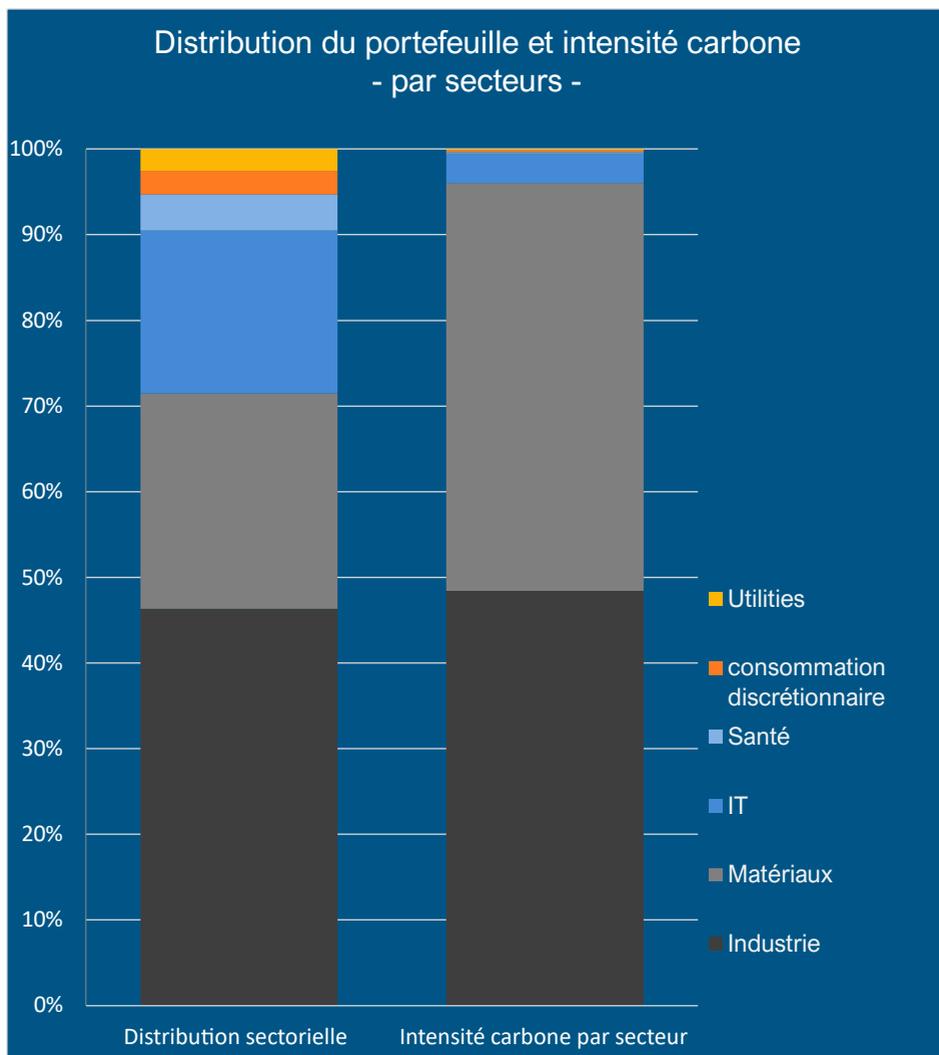
Il ressort clairement de ces notations que les deux sociétés ont une meilleure performance environnementale par rapport à leurs paires. De plus, leur notation d'innovation environnementale est en ligne avec les attentes de la thématique :



² Notation environnementale : *Environmental pillar score* (Refinitiv).

IMPACT CARBONE - PAR SECTEUR

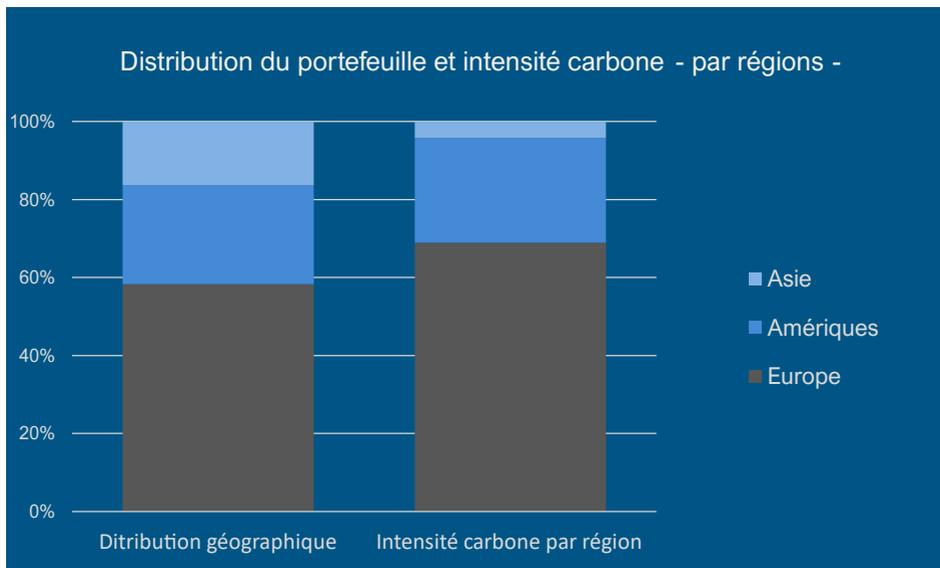
Ce graphique illustre l'émission totale des GES répartie par secteur :



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 RÉGIONS

Le graphique ci-après illustre l'émission totale des GES répartie par régions géographiques :



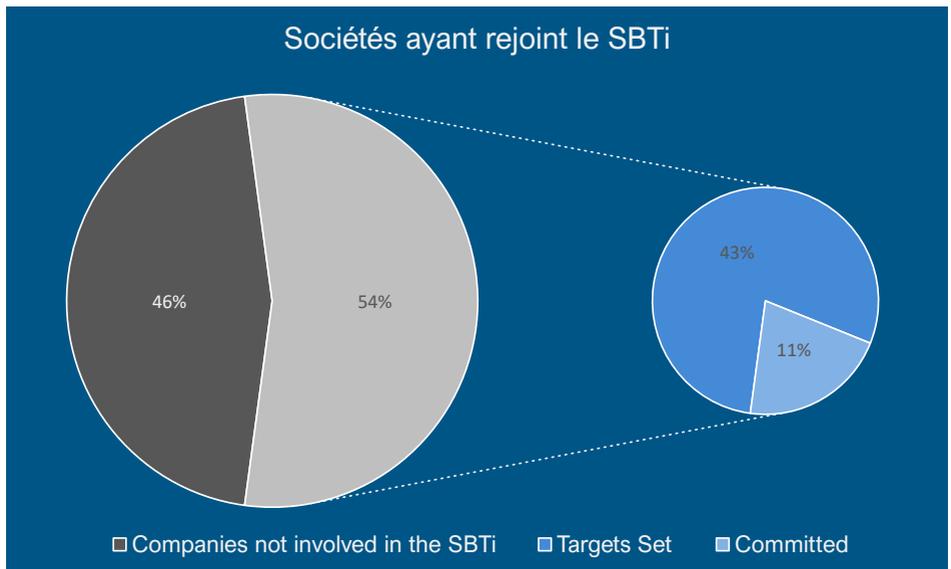
L'impact carbone se distribue assez homogènement. L'Asie (principalement le Japon) étant la région moins intensive au niveau des émissions de GES. De très légères différences existent entre l'Europe et les États-Unis.

ENGAGEMENT DES SOCIÉTÉS AU SBTi

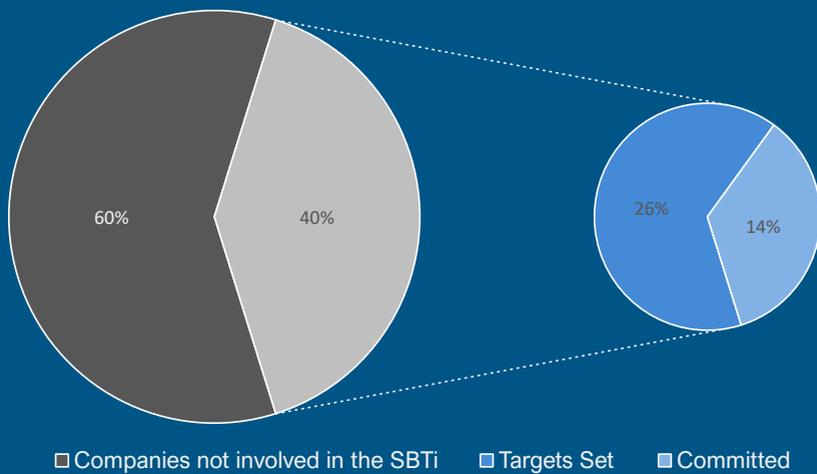
Le Science Based Targets est une initiative mondiale qui s'adresse aux organisations et aux entreprises afin de valider de manière scientifique les plans d'action mis en place au sein-même des entreprises pour respecter l'Accord de Paris. En d'autres termes, SBTi a pour but de mobiliser le secteur privé 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.



Sociétés de l'indice MSCI World ayant rejoint le SBTi



Le portefeuille de ONE CREATION est plus avancé en matière d'engagement SBTi que la moyenne de l'indice MSCI World. Ce nouvel indicateur sera de plus en plus utilisé dans les années à venir pour évaluer les objectifs de réduction de carbone des sociétés.

RESTRICTIONS

Les restrictions ci-après sont appliquées au portefeuille ONE CREATION. 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 les plus mauvais rating ESG. Nous utilisons les notations ESG de Refinitiv.