RAPPORT DURABLE 2025

ONE CREATION

Impact finance

Certified B Corporation



RAPPORT DURABLE

MÉTHODOLOGIE 3

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT 5

CERTIFICATIONS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION : 5

EXCLUSIONS 6

THÉMATIQUES 7

- RÉPARTITION THÉMATIQUE 7

DONNÉES ESG 10

- NOTATION ESG DU PORTEFEUILLE COTÉ 10
- NOTATION ESG PAR SOCIÉTÉ 11

ANALYSE D'IMPACT DU PORTEFEUILLE 12

- PART DU CHIFFRE D'AFFAIRES À IMPACT ENVIRONNEMENTAL POSITIF (*GREEN SHARE*) 12

IMPACT CARBONE 13

- IMPACT CARBONE - PAR SOCIÉTÉS 13
- IMPACT CARBONE - PAR SECTEUR 14

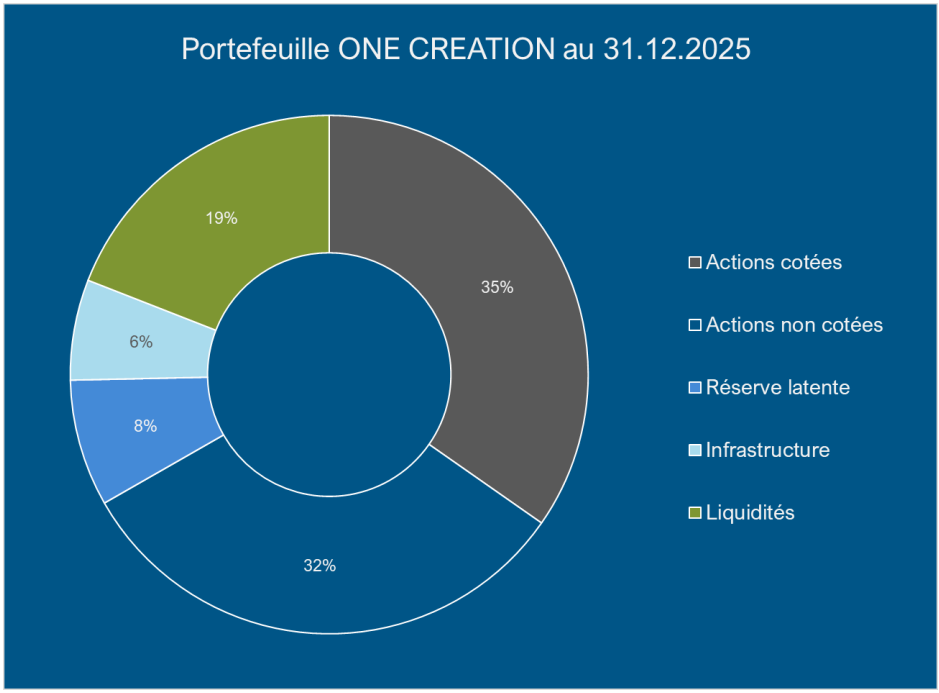
ENGAGEMENT DES SOCIÉTÉS AU SBTi 15

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE 17

- POSITIONNEMENT DES SOCIÉTÉS 18
- CONTRIBUTIONS AUX ODD 19

MÉTHODOLOGIE

Le présent rapport durable analyse le portefeuille actions de ONE CREATION. Il est composé de 27 sociétés cotées et 9 sociétés non cotées. Un total de 36 sociétés. Ceci représente 67% des actifs sous gestion de ONE CREATION, le reste étant la réserve latente avec 8%, infrastructure 6%, et liquidités de 19% pour l'exercice 2025.



Ce rapport durable couvre les points suivants de l'analyse du portefeuille :

Exclusions
Au début du rapport durable, vous trouverez les exclusions appliquées dans le processus d'investissement des sociétés cotées de ONE CREATION.

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 (LSEG). Dans cette section seulement les sociétés cotées sont analysées.

Analyse d'impact du portefeuille
De la même manière que dans la section précédente, les données environnementales sont fournies par Refinitiv (LSEG). Dans cette section seulement les sociétés cotées sont analysées.

Impact carbone
Pour le calcul de l'impact carbone des sociétés cotées, 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.

Engagements des sociétés au SBTi
Les données du SBTi montrent les engagements des entreprises cotées vers des objectifs concrets de réduction des émissions à gaz à effet de serre.

Objectifs de développement durable
Le rapport durable finit 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.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

ONE CREATION est engagé dans l'investissement dans les technologies environnementales (*cleantech*) en tant que moteur de croissance économique durable. Nous identifions et investissons dans des entreprises cotées qui développent des solutions novatrices pour résoudre les défis environnementaux mondiaux tout en offrant un rendement financier solide. Notre approche d'investissement repose sur une analyse approfondie des fondamentaux financiers et techniques des entreprises *cleantech*, ainsi que sur une évaluation rigoureuse de leur potentiel de croissance à long terme. Nous croyons fermement que notre engagement envers les *cleantech* reflète non seulement notre vision de la prospérité économique, mais aussi notre engagement envers la protection de l'environnement et la création d'un avenir durable pour les générations futures, tout en offrant des rendements financiers attrayants pour les associés de ONE CREATION.

CERTIFICATIONS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION :

CONINCO Explorers in finance

PRI Principles for Responsible Investment

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

Certified B Corporation — This company meets the highest standards of social and environmental impact

Notre entreprise est B Corp depuis 2018

EXCLUSIONS

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 ;
- OGM (organisme génétiquement modifié).

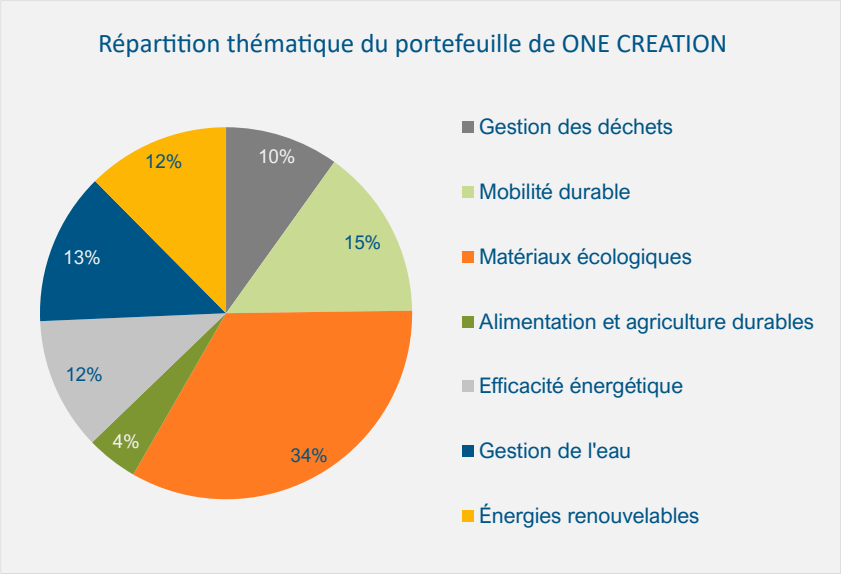
De plus, les sociétés sont exclues si une part importante de leur activité impacte négativement l'environnement.

Au niveau des rating ESG, nous excluons les sociétés ayant les plus mauvais rating ESG. Nous utilisons les notations ESG de Refinitiv.

THÉMATIQUES

RÉPARTITION THÉMATIQUE

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



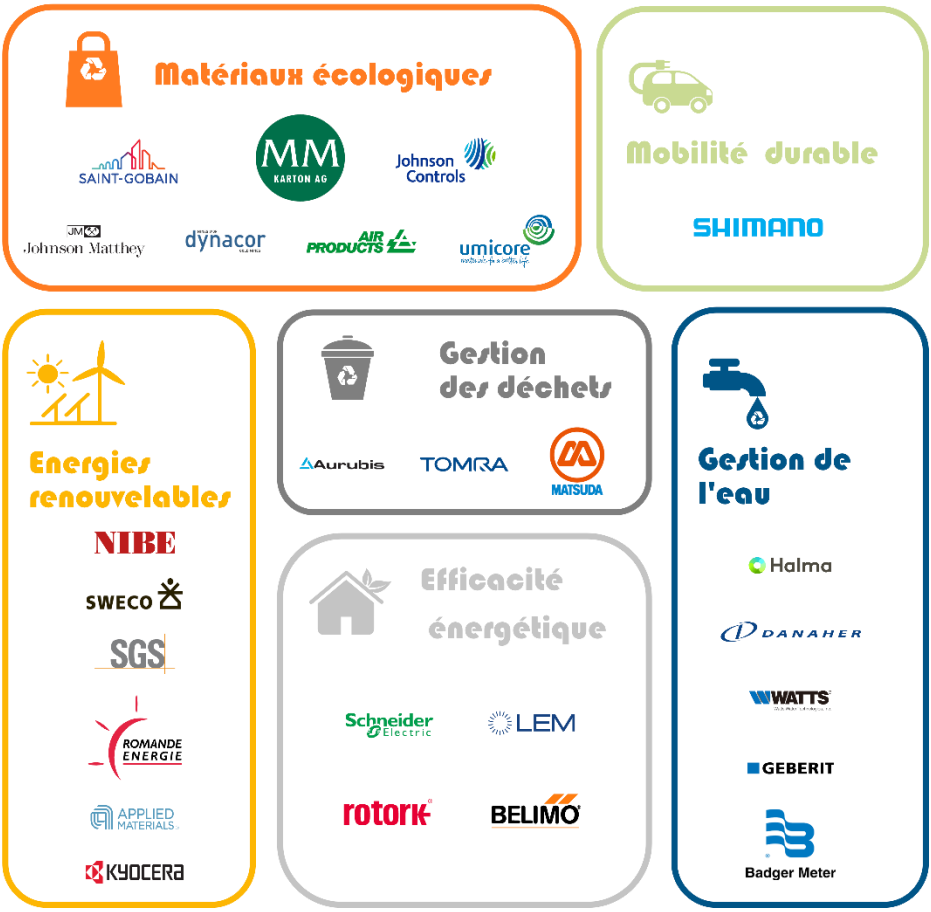
Nous investissons dans des thématiques à fort impact environnemental qui sont porteuses sur le long terme.

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 -

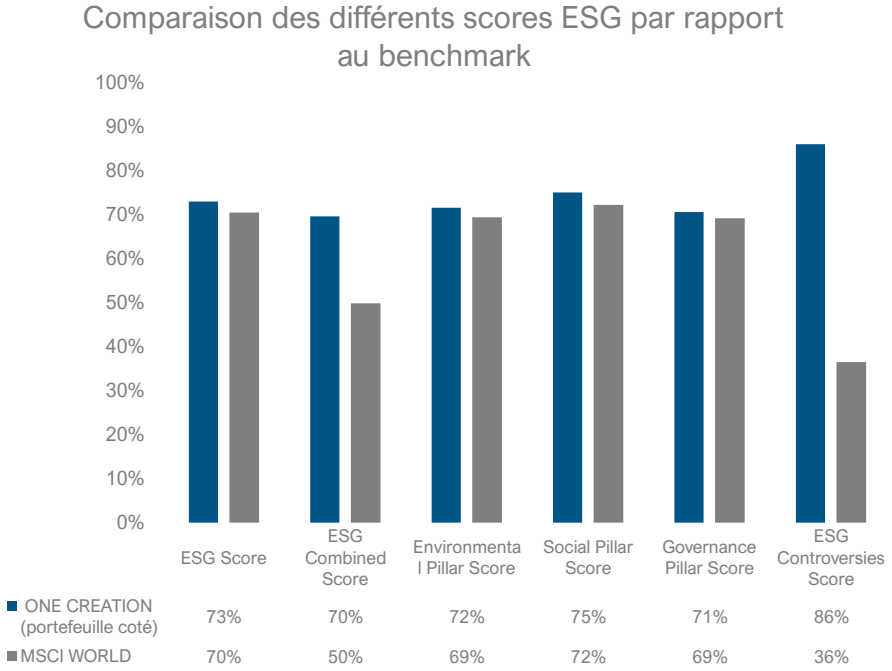


Classification de l'engagement des sociétés cotées
- par thématiques -



DONNÉES ESG

NOTATION ESG DU PORTEFEUILLE COTÉ

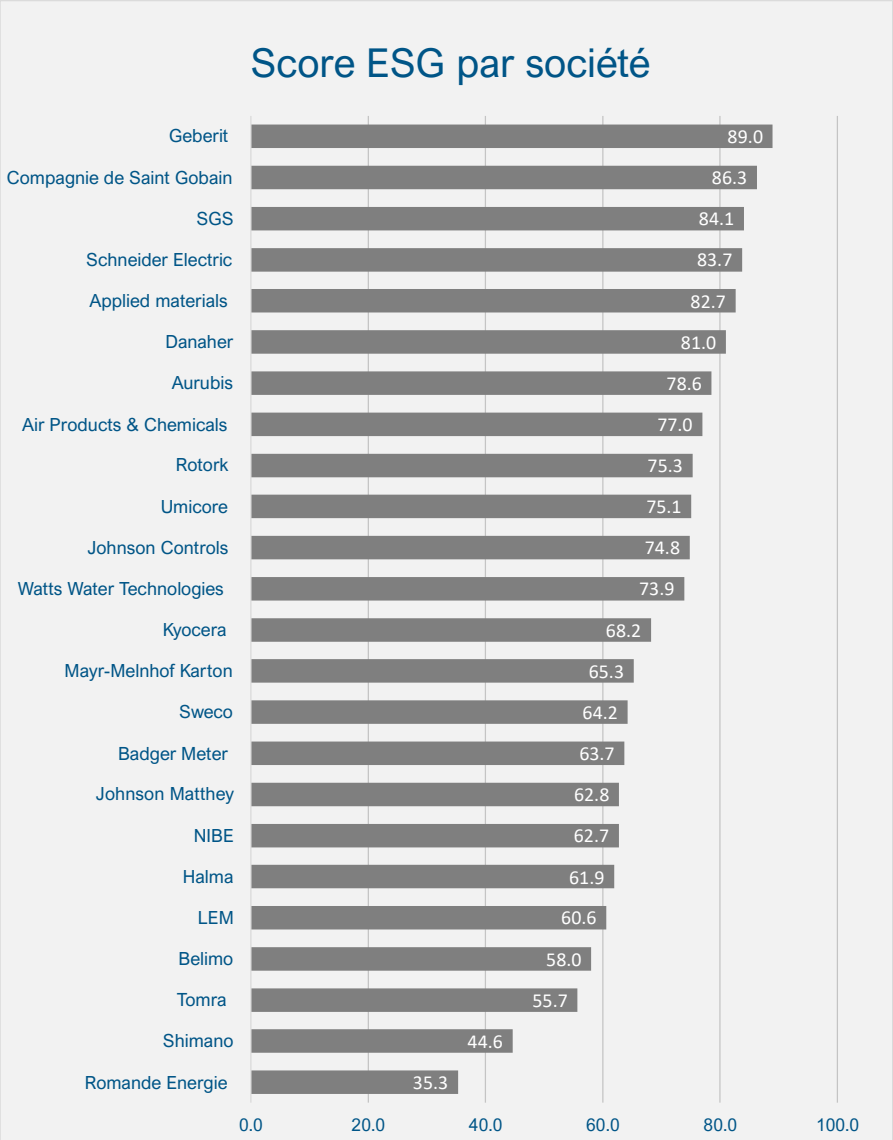


Source : Refinitiv | Couverture : 94% pour ONE CREATION et 99% pour MSCI World

Le portefeuille coté de ONE CREATION est bien situé par rapport à l'indice MSCI World. Il ressort qu'il est surtout mieux au niveau des controverses.

La notation ESG fait référence à l'évaluation des performances d'une entreprise en matière d'Environnement, de Social 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.



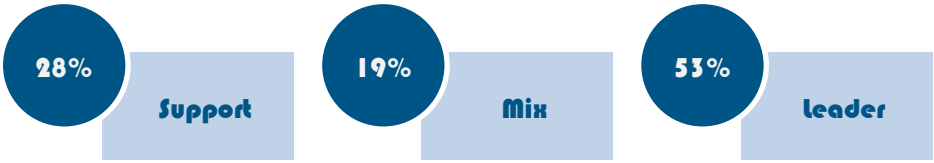
Source : Refinitiv | Couverture : 91%

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.

ANALYSE D'IMPACT DU PORTEFEUILLE

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

La répartition des sociétés en portefeuille avec un impact environnemental positif (*green share*) est la suivante :



Nous définissons la classification des sociétés 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.

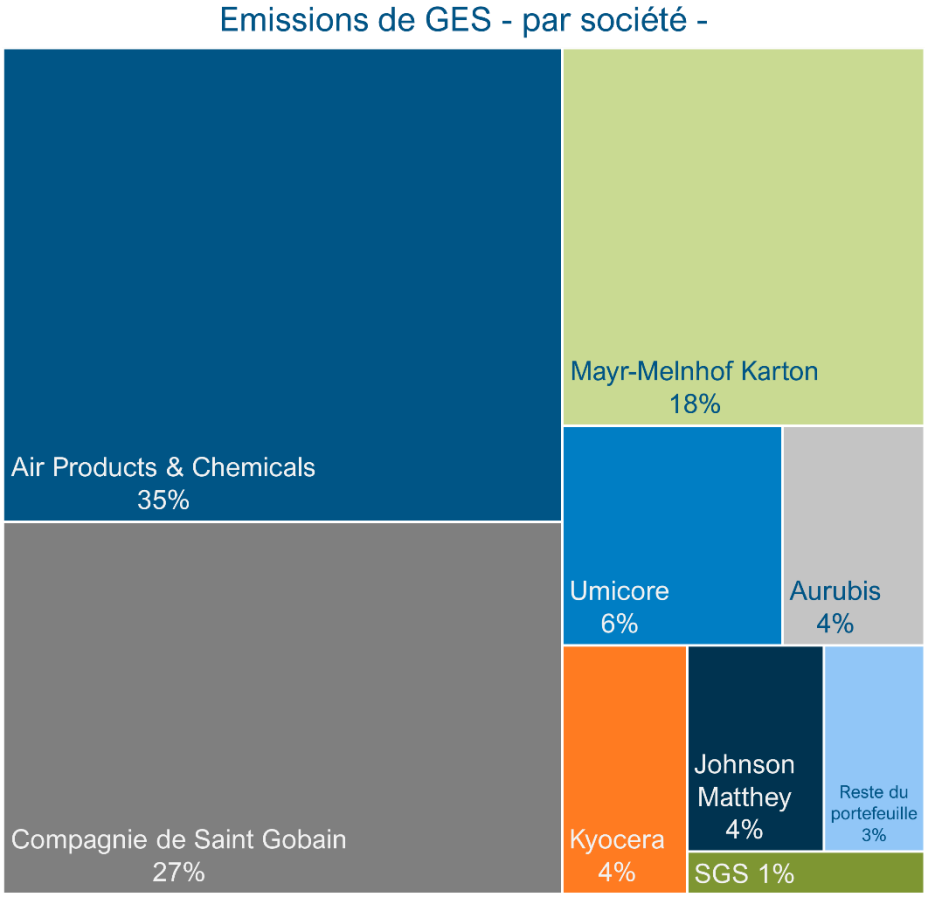
Les sociétés non cotées ont un caractère d'impact plus marqué. Les sociétés cotées ont souvent plusieurs segments d'activité, ce qui fait que leur chiffre d'affaires a tendance à être moins concentré en impact environnemental positif que les sociétés non cotées.

L'analyse d'impact est réalisée selon une méthodologie exclusive développée par CONINCO, avec notre propre équipe d'analystes.

IMPACT CARBONE

Cette partie présente les émissions de GES (Gaz à effet de serre) de la partie cotée du portefeuille de ONE CREATION.

IMPACT CARBONE - PAR SOCIÉTÉS

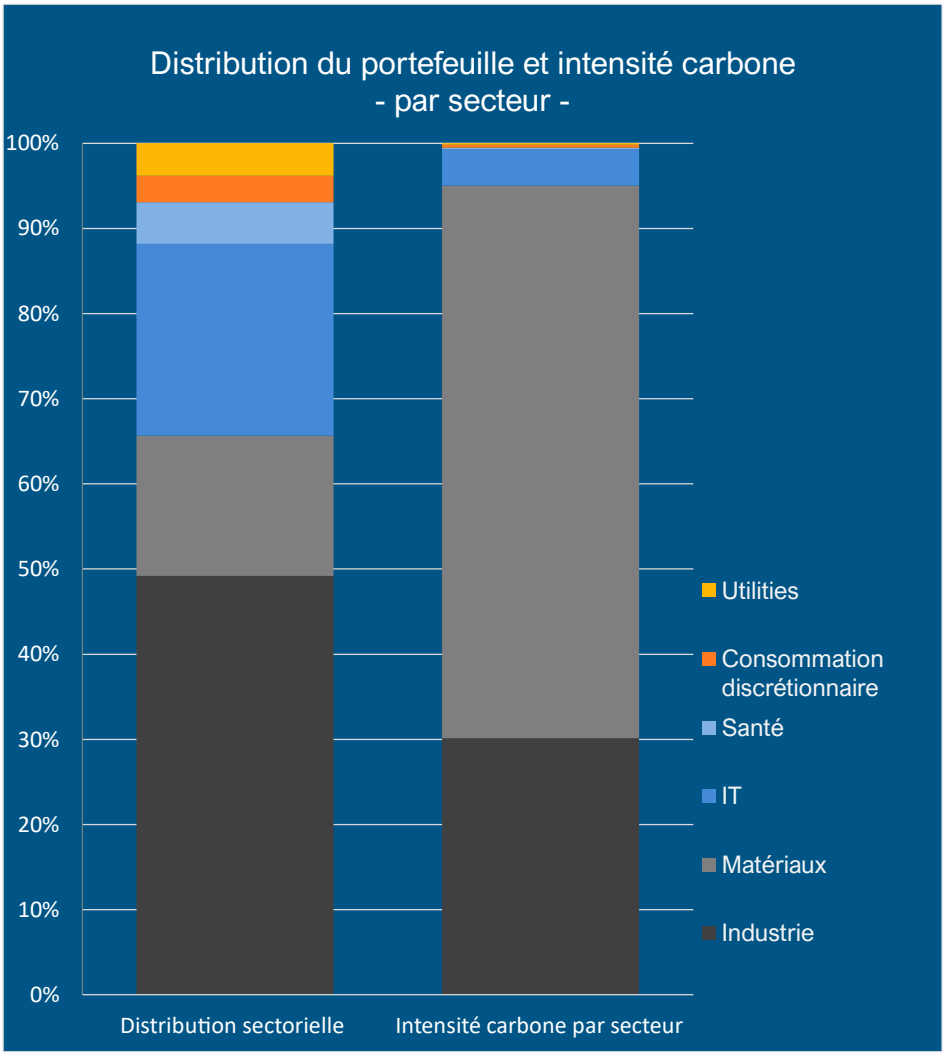


Source : Refinitiv | Couverture : 94%

La majorité de l'impact carbone est émis par deux sociétés : Air Products and Chemicals et Compagnie de Saint Gobain. Il est cependant intéressant de noter que ce sont les entreprises qui affichent la meilleure performance en termes d'impact environnemental par rapport à la moyenne de leur secteur.

IMPACT CARBONE - PAR SECTEUR

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



Source : Refinitiv | Couverture : 94%

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.

ENGAGEMENT DES SOCIÉTÉS AU SBTi

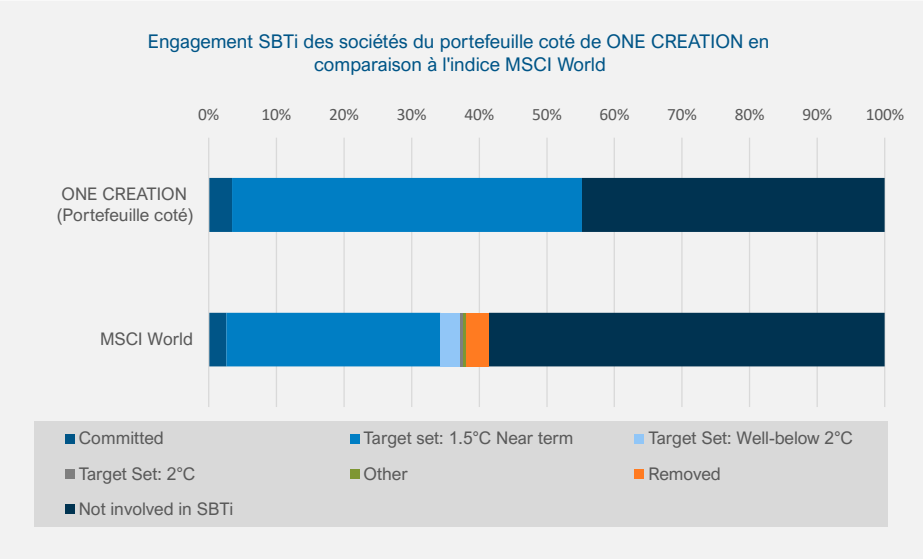
Le Science Based Targets est une initiative mondiale qui s'adresse aux organisations et aux entreprises afin de valider de manière scientifique les plans d'action mis en place au sein-même des entreprises pour respecter l'Accord de Paris. En d'autres termes, SBTi a pour but de mobiliser le secteur privé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

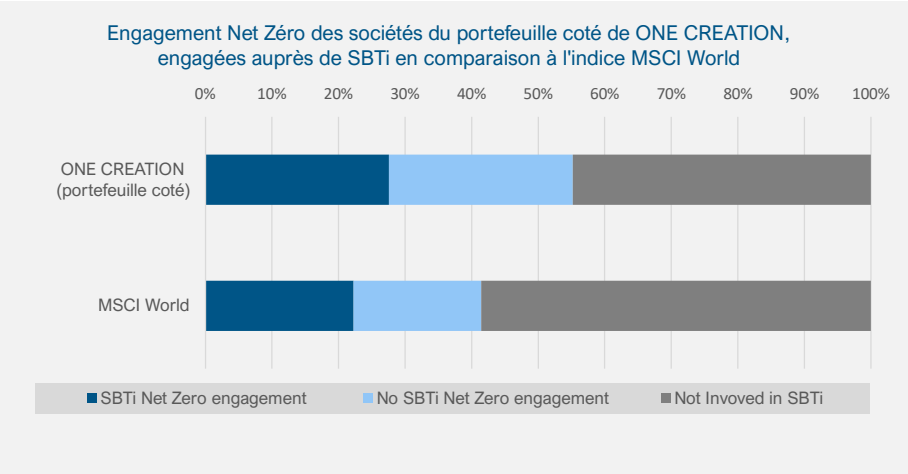
Le portefeuille coté de ONE CREATION est plus avancé en matière d'engagement SBTi que la moyenne de l'indice MSCI World. Ce nouvel indicateur sera de plus en plus utilisé dans les années à venir pour évaluer les objectifs de réduction de carbone des sociétés.

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).



Source : Science Based Targets initiative, companies taking action

Le portefeuille coté de ONE CREATION présente une plus grande proportion de sociétés engagées auprès de SBTi , par rapport à l'indice, et environ 50% du portefeuille est alignée à 1.5°C.



Source : Science Based Targets initiative, companies taking action

Près de 30% des sociétés du portefeuille coté de ONE CREATION présentent un engagement Net Zéro, vérifié par SBTi selon leurs standards. Cette proportion est nettement supérieure à celle de l'indice MSCI World.

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.



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					•	•	•		
Danaher							•		
Dynacor Gold Mines				•			•		
Geberit		•							
Halma	•	•							
Johnson Controls					•	•			
Johnson Matthey	•				•		•		
Kyocera					•				
LEM					•				
Matsuda Sangyo							•		
Mayr-Melnhof Karton							•		
NIBE						•		•	
Romande Energie			•						
Rotork				•	•				
Schneider Electric				•	•	•			
SGS				•					•
Shimano	•					•			
Sweco					•	•			
Tomra					•		•		
Umicore			•	•		•	•		
Watts Water Technologies				•	•	•	•		

Situations spéciales

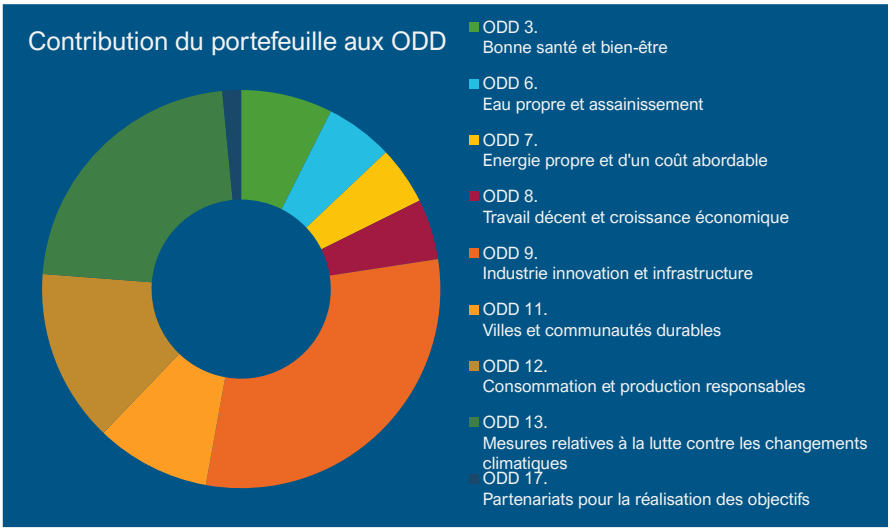
Aventron					•				

Sociétés non cotées

Enshift			•			•			
Daphne Technologie								•	
Daphne Solutions								•	
Ecocafé				•			•	•	
Ma Bonne Etoile							•		
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 et 13 :





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.