

Rapport de suivi des performances ESG – FCP Colville Générations

Juin 2023

COLVILLE
CAPITAL PARTNERS

Préambule

Le FCP Colville Générations a obtenu le label ISR en février 2021.

Sommaire

1 – Moyens mis à disposition	4
2 – Performance environnementale	5
3 – Performance sociale.....	7
4 – Performance en matière de gouvernance	8
5 – Performance en matière de respect des droits de l’homme	9

1 – Moyens mis à disposition

Toute l'équipe de Colville Capital Partners, soit 10 personnes, est mobilisée sur les sujets d'investissement socialement responsable, et notamment sur les indicateurs de performance ESG de Colville Générations. Plus spécifiquement, nous comptabilisons 3 gérants, 1 directeur d'investissement, 1 gérant - responsable Middle Office, 1 middle officer, 1 analyste financier, 1 assistant de gestion et 2 commerciaux participant à l'analyse ISR.

Pour mener à bien notre analyse ESG, notre équipe mène sa propre recherche ESG. Cette recherche interne permet d'évaluer les indicateurs de performance ESG présentés dans ce rapport. Nous nous appuyons également sur d'autres sources pour analyser les données financières et extra-financières :

- Bloomberg ;
- MSCI ;
- ISS ;
- Rapport annuel, rapport ESG, Bilan social, gender pay report, rapport de diversité, communiqué de presse, webinar, conférence téléphonique avec les entreprises, etc. ;
- Articles de presse ;
- Données diffusées par le Pacte Mondial des Nations Unies.

Dans une logique de cohérence des données entre l'univers d'investissement et le portefeuille et sauf mention contraire explicite, les calculs correspondent à des moyennes arithmétiques, ne tenant pas en compte les pondérations des sociétés en portefeuille.

2 – Performance environnementale

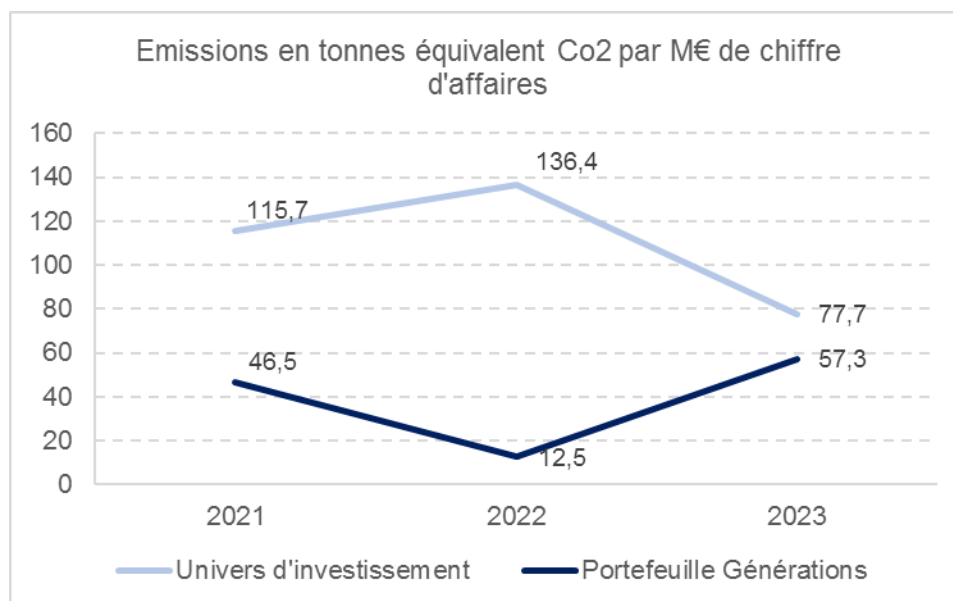
La performance environnementale est étudiée via deux indicateurs. Le premier prend en compte les émissions de Co2 scopes 1 et 2. Le scope 1, ou émissions directes, regroupe les émissions de gaz à effet de serre provenant des installations fixes ou mobiles situées à l'intérieur du périmètre organisationnel. Le scope 2 regroupe les émissions de gaz à effet de serre associées à la production d'électricité, de chaleur ou de vapeur importée pour les activités de l'organisation. Le deuxième indicateur s'appuie sur l'existence ou non d'initiatives visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre et de Co2.

2.1 – Indicateur sur les émissions de gaz à effet de serre scopes 1 et 2

Cet indicateur est calculé en réalisant la somme des émissions en tonnes équivalent Co2 scopes 1 et 2 (scope 2 market-based) rapportée au dernier chiffre d'affaires annuel disponible de l'entreprise, exprimé en millions d'euros.

	Emissions en tonnes équivalent Co2 par M€ de chiffre d'affaires (scope 1 + scope 2 market-based)	Taux de couverture
Colville Générations	57.26	96%
Univers d'investissement	77.70	98%

Les entreprises présentes dans le portefeuille du FCP Colville Générations émettent en moyenne 57.26 tonnes équivalent Co2 par million d'euros de chiffre d'affaires réalisé contre 77.70 pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 96% pour le portefeuille Colville Générations contre 98% pour l'univers d'investissement.



Sources : MSCI, Bloomberg.

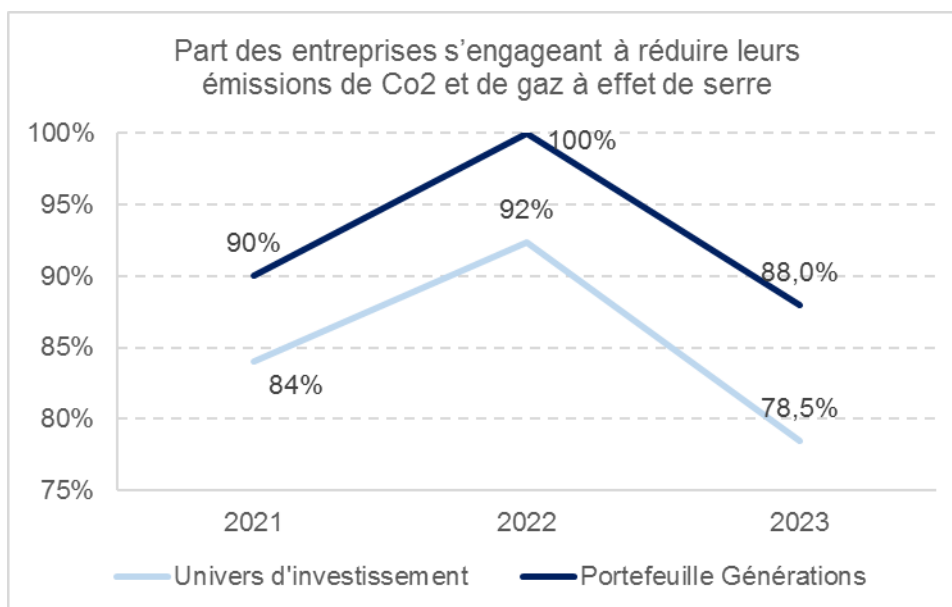
2.2 – Indicateur sur l'engagement des entreprises à réduire leurs émissions de Co2 / GES

Cet indicateur est mesuré via l'existence ou non d'un plan de réduction des émissions de gaz à effet de serre. Si une entreprise a formalisé un tel plan alors elle a un score de 1 sur 1. Dans le cas contraire, elle a un score de 0 sur 1.

La société de gestion s'engage à ce que le portefeuille de Colville Générations obtienne un meilleur résultat que l'univers d'investissement sur ce critère.

	Part des entreprises s'engageant à réduire leurs émissions de Co2 et de gaz à effet de serre	Taux de couverture
Colville Générations	88,0%	100%
Univers d'investissement	78,5%	100%

En 2023, 88,0% des entreprises du portefeuille de Colville Générations se sont engagées à réduire leurs émissions de Co2 et de gaz à effet de serre contre 78,5% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 100% dans les deux cas.



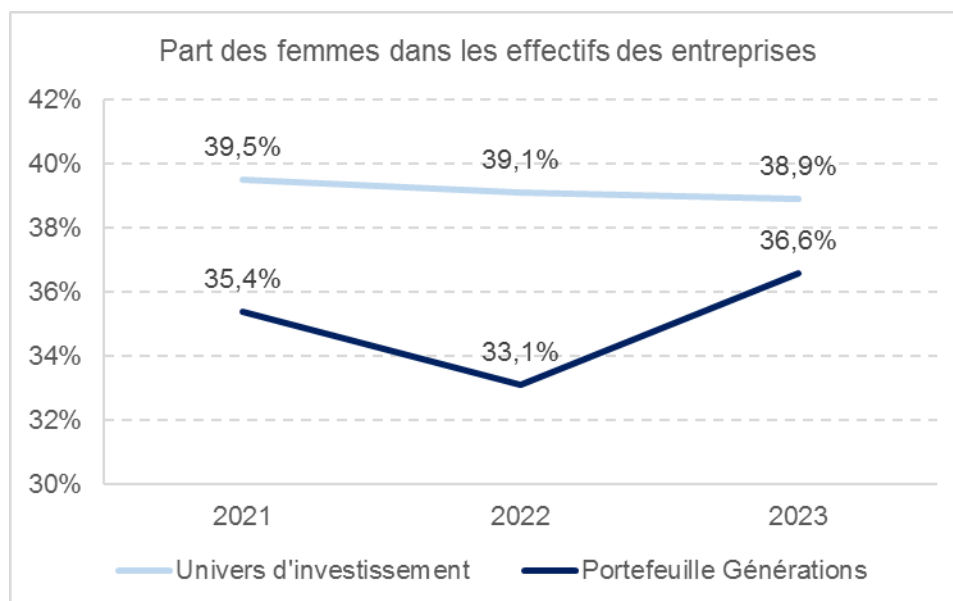
Sources : publications des entreprises, MSCI.

3 – Performance sociale

La performance sociale est étudiée grâce à une note, mesurée sur un point, qui traduit le pourcentage moyen de femmes dans les effectifs des entreprises.

	Part de femmes dans les effectifs des entreprises	Taux de couverture
Colville Générations	36.6%	64%
Univers d'investissement	38.9%	69%

En 2023, le pourcentage moyen de femmes dans les effectifs des entreprises est de 36.6% pour le portefeuille Colville Générations contre 38.9% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 64% pour le portefeuille Colville Générations contre 69% pour l'univers d'investissement.



Sources : MSCI.

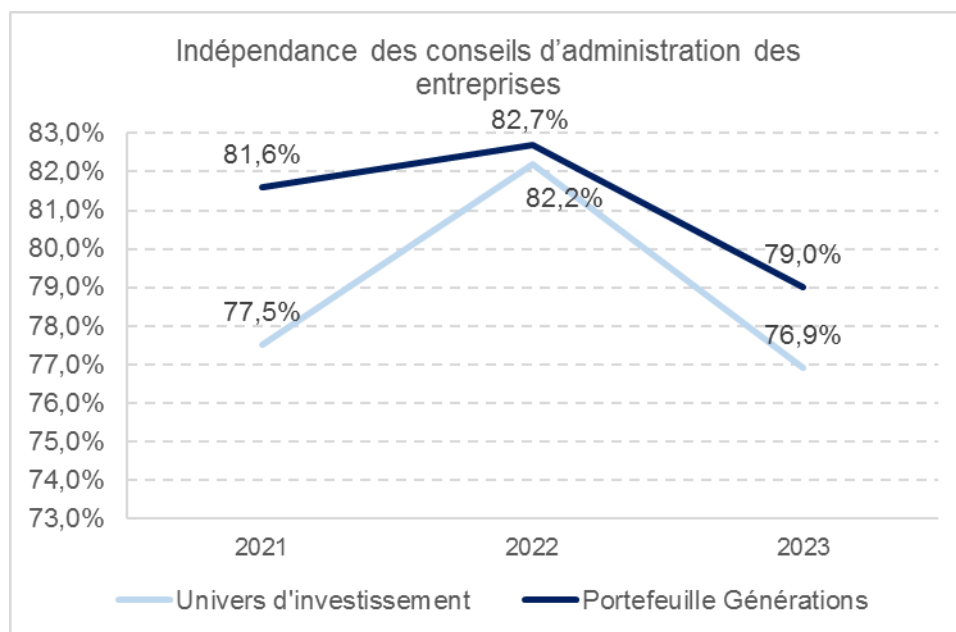
4 – Performance en matière de gouvernance

La performance en matière de gouvernance est étudiée grâce à une note mesurée sur un point et correspondant à la moyenne de membres indépendants aux conseils d'administration des entreprises.

La société de gestion s'engage à ce que le portefeuille de Colville Générations obtienne un meilleur résultat que l'univers d'investissement sur ce critère.

	Indépendance des conseils d'administration des entreprises	Taux de couverture
Colville Générations	79.0%	100%
Univers d'investissement	76.9%	99%

En 2023, la moyenne de membres indépendants aux conseils d'administration des entreprises du portefeuille Colville Générations est de 79,0% contre 76,9% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 100% pour le portefeuille contre 99% pour l'univers d'investissement.



Sources : Bloomberg, MSCI.

5 - Performance en matière de respect des droits de l'homme

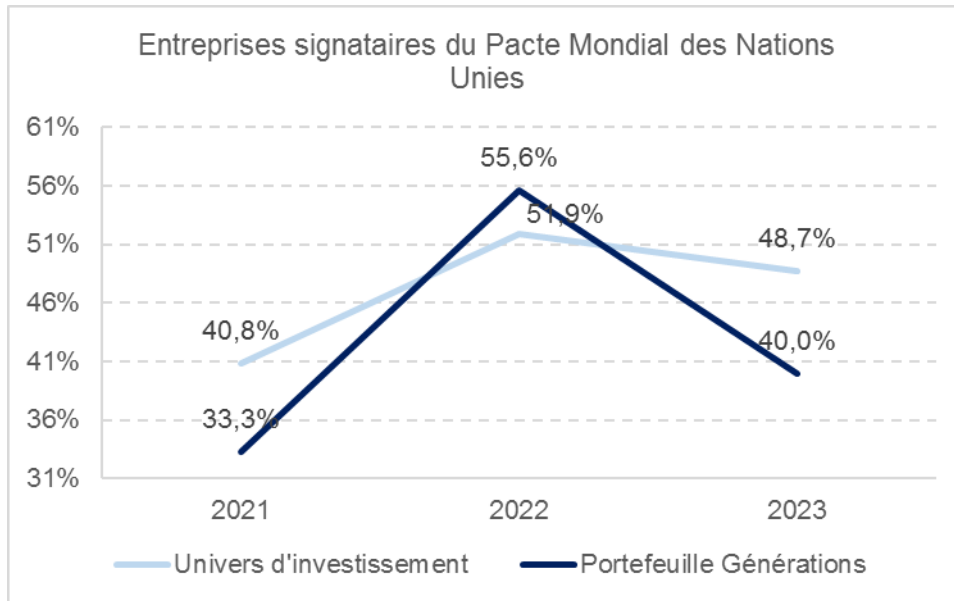
La performance en matière de respect des droits de l'homme est étudiée grâce à une note correspondant au pourcentage des entreprises du portefeuille signataires du Pacte Mondial des Nations Unies. Si l'entreprise est signataire de ce pacte, elle a un score de 1 sur 1. Si l'entreprise n'est pas signataire, elle a un score de 0 sur 1.

	Entreprises du portefeuille signataires du Pacte Mondial des Nations Unies	Taux de couverture
Colville Générations	40.0%	96%
Univers d'investissement	48.7%	98%

En 2023, 40.0% des entreprises du portefeuille Colville Générations sont signataires du Pacte Mondial des Nations Unies contre 48.7% pour l'univers d'investissement. Les taux de couverture sont respectivement de 96% et 98%.

En 2022, 55.6% des entreprises du portefeuille Colville Générations étaient signataires du Pacte Mondial des Nations Unies contre 51.9% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture était de 100% dans les deux cas.

En 2021, ce pourcentage était de 33.3% pour le portefeuille Colville Générations contre 40.8% pour l'univers d'investissement.



Sources : données MSCI.