

# Rapport de suivi des performances ESG - Silver Autonomie

Août 2023

The logo for Colville Capital Partners features a stylized 'C' icon on the left, composed of two overlapping curved lines. To its right, the word 'COLVILLE' is written in a tall, thin, uppercase sans-serif font. Below 'COLVILLE', the words 'CAPITAL PARTNERS' are written in a smaller, all-caps, spaced-out sans-serif font.

COLVILLE  
CAPITAL PARTNERS

## Préambule

Le FCP Silver Autonomie a obtenu le label ISR en juillet 2020. Le premier cycle d'analyse du FCP Silver Autonomie a eu lieu en mai 2020 avec la première version du référentiel du label ISR.

En juin 2021, les équipes de CCPF ont effectué le deuxième cycle d'analyse. A cette occasion, CCPF a décidé de mettre en conformité la démarche ISR du fonds avec les tous derniers standards publiés, en référence à la deuxième version du référentiel du label ISR publiée en juillet 2020.

En 2022, Colville Capital Partners a renforcé sa méthodologie ESG. Le 28 juillet 2022, Silver Autonomie qui relevait jusqu'alors de l'article 8 de la réglementation SFDR a revendiqué l'article 9. À cette occasion, la définition de l'univers d'investissement a été précisée, les critères ESG étudiés ont été étoffés et complétés par une analyse d'impact portant sur la santé et l'autonomie des séniors.

L'univers d'investissement est constitué des entreprises appartenant :

- aux secteurs suivants :
  - Secteur GICS : Soins de santé ;
  - Groupe d'industries GICS : Logiciels et services ;
  - Sous-industries GICS : Technologie du matériel informatique du stockage et des périphériques, Traitement des données et services externalisés, Services et médias interactifs, Vente au détail de vêtements, Vente au détail spécialisée, Aliments et viandes conditionnés, REIT centre de données, REIT de bois d'oeuvre, REIT de centres de stockage en libre-service, REIT de Tours de télécommunication, Restaurants, Autres REIT spécialisés, Distributeurs – Diversifiés, Gaz industriels, Conglomérats industriels, Composants et équipements électroniques, Données financières et Bourses, Services de recherche et conseils, Produits pour l'industrie du bâtiment, Sociétés commerciales et distributeurs commerciaux.
- De préférences dans l'une des zones géographiques ci-après : Amérique du Nord, Canada, Europe de l'Ouest et Europe de l'Est.
- Et dont la capitalisation boursière est supérieure à 4 milliards d'euros.

Par ailleurs, sur la base de l'expertise de l'équipe de gestion, il pourra être inclus dans l'univers d'investissement des titres ne faisant pas partie d'un secteur, d'un groupe d'industries ou sous-industrie GICS mentionnés ci-dessus dès lors qu'un lien avec l'objectif du fonds pourra être démontré. La totalité des titres rajoutés à l'univers d'investissement selon cette méthode constituera une part inférieure à 10% de l'univers d'investissement. Les valeurs notées ESG hors de l'univers d'investissement disposent d'une note ESG supérieure à l'évaluation ESG minimale requise pour l'inclusion dans le portefeuille, calibrée sur la base de l'univers initial.

Se basant notamment sur les publications des sociétés et sur les données ESG du fournisseur MSCI, notre équipe produit une analyse ESG et une analyse d'impact pour chaque société. Cette analyse mène à un score global pour l'ensemble des entreprises de l'univers d'investissement.

# Sommaire

1 – Moyens mis à disposition.....	5
2 – Performance environnementale.....	6
3 – Performance sociale.....	8
4 – Performance en matière de gouvernance .....	9
5 - Performance en matière de respect des droits de l’homme.....	10

## 1 – Moyens mis à disposition

Toute l'équipe de Colville Capital Partners, soit 12 personnes, est mobilisée sur les sujets d'investissement socialement responsable, et notamment sur les mesures de suivi des performances ESG de Silver Autonomie. Plus spécifiquement, nous comptabilisons 4 gérants, 1 middle officer senior, 2 commerciaux, 4 analystes financiers et 1 assistant de gestion 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 mesures d'impact présentées dans ce rapport. Nous nous appuyons également sur d'autres sources pour analyser les données financières et extra-financières :

- Bloomberg
- MSCI
- 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
- Monitoring constant des alertes par Vigeo Eiris avec envoi automatique d'un rapport pour les entreprises en portefeuille
- 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 d'impact : un premier indicateur prenant 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

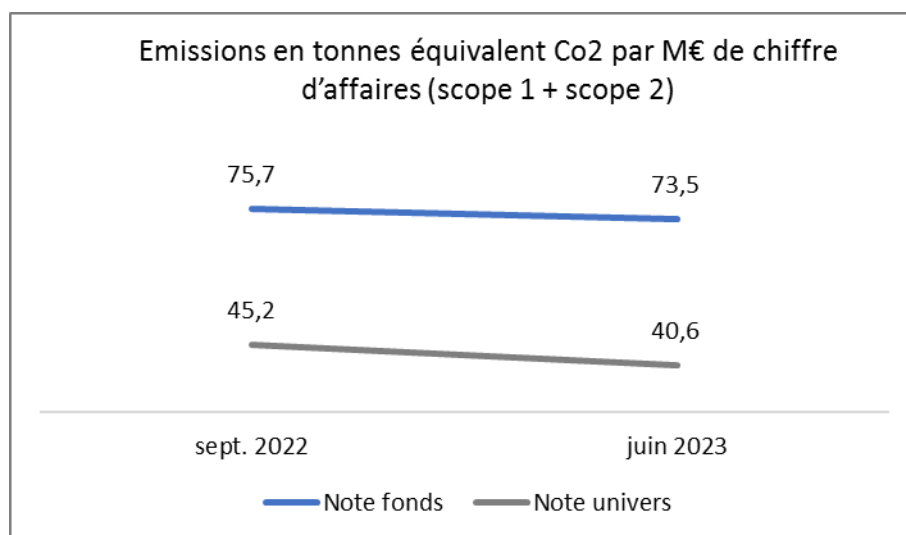
Cet indicateur est calculé en réalisant la somme des émissions en tonnes équivalent Co2 scopes 1 et 2 fournis par MSCI, rapportée au dernier chiffre d'affaires annuel disponible de l'entreprise, exprimé en millions d'euros.

	Emissions en tonnes équivalent Co2 par M€ de chiffre d'affaires (scope 1 + scope 2)	Taux de couverture
<b>Silver Autonomie</b>	73,5	100,0 %
<b>Univers d'investissement</b>	40,6	100,0 %

Source : MSCI, données au 30 juin 2023

Les entreprises présentes dans le portefeuille du FCP Silver Autonomie émettent en moyenne 73,5 tonnes équivalent Co2 par million d'euros de chiffre d'affaires réalisé contre 40,6 pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 100% pour le portefeuille Silver Autonomie et pour l'univers d'investissement.

Evolution des émissions en tonnes équivalent Co2 par M€ de chiffre d'affaires (scope 1 et 2) entre septembre 2022 et juin 2023 :



Source : MSCI

## **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.

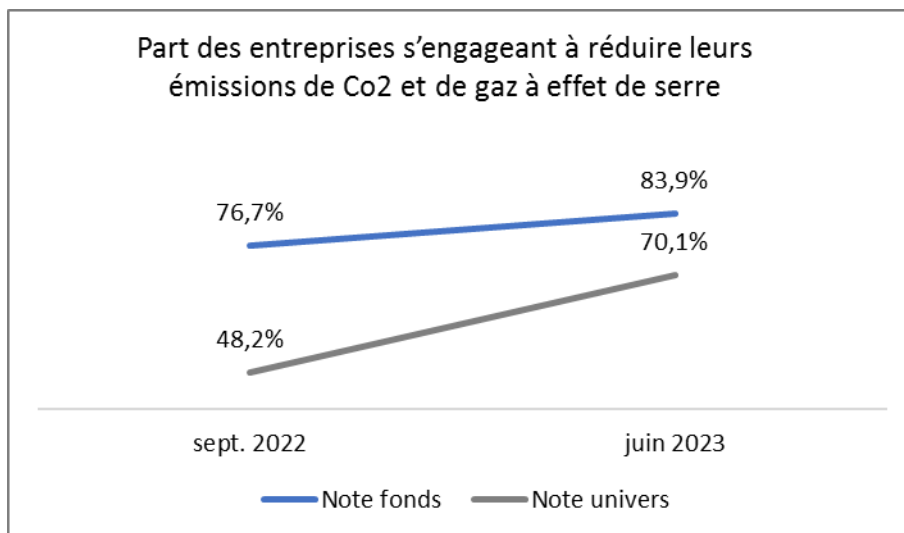
La société de gestion s'engage à ce que le portefeuille de Silver Autonomie obtienne un meilleur résultat que l'univers d'investissement sur ce critère et que les taux de couverture soient supérieurs à 90%.

	Part des entreprises s'engageant à réduire leurs émissions de Co2 et de gaz à effet de serre	Taux de couverture
<b>Silver Autonomie</b>	83,9 %	100 %
<b>Univers d'investissement</b>	70,1 %	100 %

Source : MSCI, données au 30 juin 2023

83,9% des entreprises du portefeuille de Silver Autonomie se sont engagées à réduire leurs émissions de Co2 et de gaz à effet de serre contre 70,1% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 100 % pour le portefeuille et pour l'univers d'investissement.

Evolution de la part des entreprises d'engageant à réduire leurs émissions de Co2 / GES entre septembre 2022 et juin 2023 :



Source : 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.

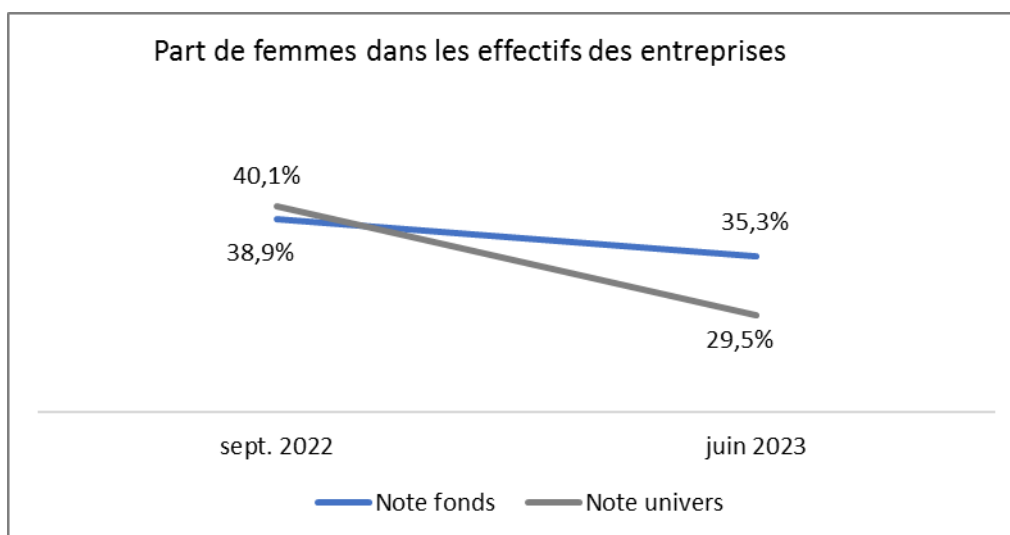
	Part de femmes dans les effectifs des entreprises	Taux de couverture
<b>Silver Autonomie</b>	35,3%	90,3%
<b>Univers d'investissement</b>	29,5%	75%

Source : MSCI, données au 30 juin 2023



Le pourcentage moyen de femmes dans les effectifs des entreprises est de 35,3% pour le portefeuille Silver Autonomie contre 29,5% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 90,3% pour le portefeuille Silver Autonomie contre 75% pour l'univers d'investissement.

Evolution de la part des femmes dans les effectifs des entreprises entre septembre 2022 et juin 2023 :



*Source : MSCI*

#### 4 – Performance en matière de gouvernance

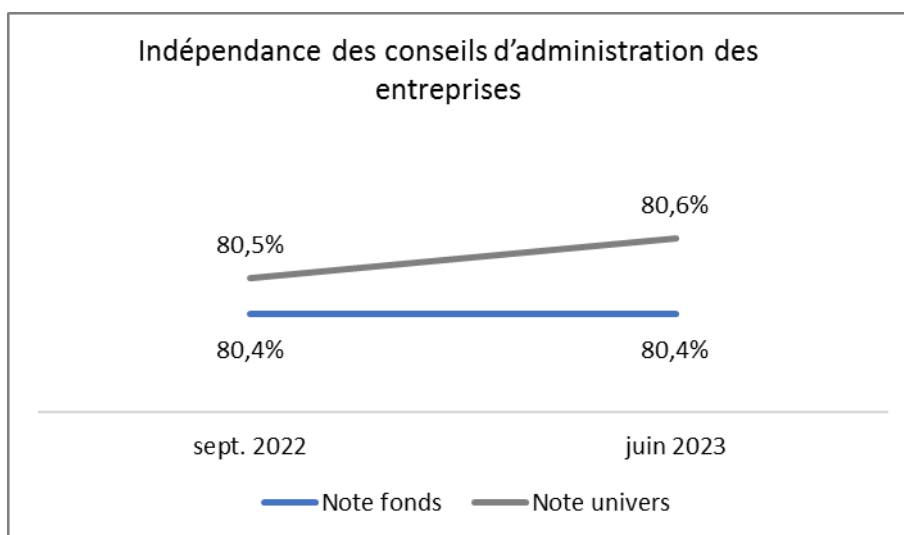
La performance en matière de gouvernance est étudiée grâce à une note mesurée sur un point et correspondant à la moyenne de membres indépendants aux conseils d'administration des entreprises.

	Indépendance des conseils d'administration des entreprises	Taux de couverture
<b>Silver Autonomie</b>	80,4%	100%
<b>Univers d'investissement</b>	80,6%	100%

*Source : MSCI, données au 30 juin 2023*

La moyenne de membres indépendants aux conseils d'administration des entreprises du portefeuille Silver Autonomie est de 80,4% contre 80,6% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 100% pour le portefeuille Silver Autonomie et pour l'univers d'investissement.

Evolution de l'indépendance des conseils d'administration entre septembre 2022 et juin 2023 :



Sources : 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. La société de gestion s'engage à ce que le portefeuille de Silver Autonomie obtienne un meilleur résultat que l'univers d'investissement sur ce critère.

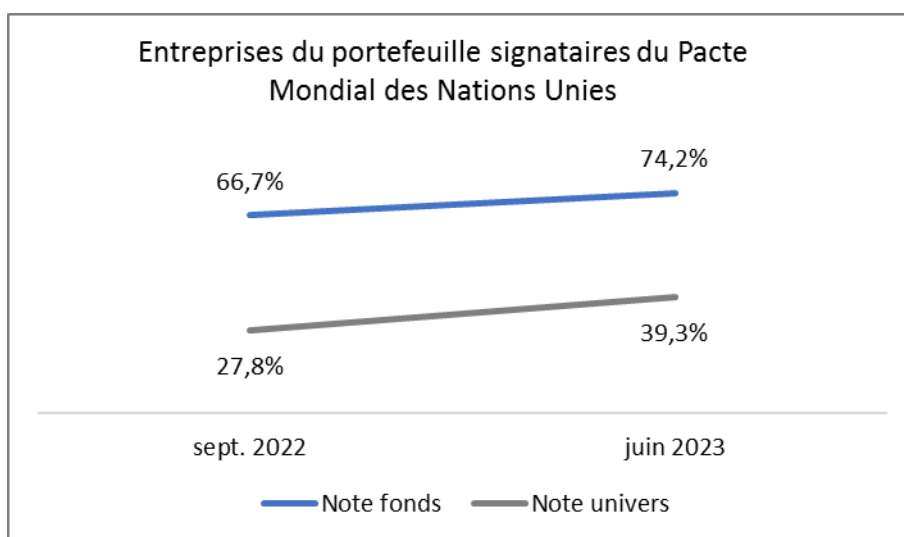
La société de gestion s'engage à ce que le portefeuille de Silver Autonomie obtienne un meilleur résultat que l'univers d'investissement sur ce critère et que les taux de couverture soient supérieurs à 70%.

	Entreprises du portefeuille signataires du Pacte Mondial des Nations Unies	Taux de couverture
<b>Silver Autonomie</b>	74,2%	100%
<b>Univers d'investissement</b>	39,3%	97%

Sources : MSCI, données diffusées par le Pacte Mondial des Nations Unies

74,2% des entreprises du portefeuille Silver Autonomie sont signataires du Pacte Mondial des Nations Unies contre 39,3% pour l'univers d'investissement. Le taux de couverture est de 100% pour Silver Autonomie et de 97% pour son univers d'investissement.

Evolution du pourcentage d'entreprises signataires du Pacte Mondial des Nations Unies entre septembre 2022 et juin 2023 :



Sources : MSCI, données diffusées par le Pacte Mondial des Nations Unies