

Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité

Juillet 2024

Tableau 1

Acteur des marchés financiers CapitalatWork Foyer Group S.A., LEI 549300G1S24HHV2HX706

Résumé

CapitalatWork Foyer Group S.A., LEI 54930068H4P06RJ61A49, prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. Le présent document est la déclaration consolidée relative aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de CapitalatWork Foyer Group S.A. et de sa filiale, à savoir CapitalatWork S.A.

La présente déclaration relative aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité couvre la période de référence allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

La présente déclaration expose l'approche de CapitalatWork à l'égard de l'évaluation des principales incidences négatives (PIN) de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité et fournit un résumé des politiques de diligence raisonnable relatives aux procédures y associées. Afin de remplir les obligations réglementaires de déclaration prévues par l'article 4 du règlement SFDR et le chapitre II des NTR, CapitalatWork a eu recours aux données fournies par Clarity AI.

Une analyse a été menée sur le portefeuille de CapitalatWork afin de définir le champ d'application de la déclaration relative aux PIN. Par conséquent, les calculs ont été spécifiquement effectués pour tous les investissements directs éligibles à la déclaration relative aux PIN, réalisés par CapitalatWork.

Cette analyse s'appuie essentiellement sur les résultats des investissements directs, tels que les actions et les obligations, puisqu'ils représentent 84% du portefeuille total. La partie du portefeuille consacrée aux fonds ne relevant pas du périmètre du présent calcul, aucun modèle ESG européen (EET) n'a été utilisé dans le processus de calcul.

Les instantanés trimestriels pour l'exercice 2023 donnent la composition de portefeuille suivante :

| Fonds | Sociétés bénéficiaires des investissements | Autres | Obligations souveraines | Total général |
|-------|--|--------|-------------------------|---------------|
| 1% | 83% | 0% | 16% | 100% |

La présente analyse des PIN est le deuxième exercice de production des PIN réalisé. Nous avons changé de fournisseur de données et étendu nos capacités afin de pouvoir calculer et examiner les PIN. Nous sommes toujours confrontés à des défis liés à la collecte, au traitement, au contrôle de la qualité et à l'analyse des données. Ces défis constituent la base d'une analyse et d'une exploration plus approfondies.

Compte tenu des circonstances mentionnées ci-dessus, CapitalatWork entend surveiller activement l'évolution des principales incidences négatives (PIN). Nous prévoyons de procéder à un examen complet et de nous engager dans un processus de réflexion. Cet examen consistera à évaluer l'approche globale des PIN et à envisager des ajustements potentiels, ainsi qu'à fixer des objectifs spécifiques liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Notre objectif est d'adapter et d'affiner notre approche si nécessaire, en veillant à rester en phase avec l'évolution des objectifs de durabilité et les meilleures pratiques du secteur.

CapitalatWork envisagera ultérieurement de procéder à une évaluation de l'importance relative de chaque principale incidence négative (PIN), en tenant compte de sa pertinence pour notre organisation au niveau de l'entité. A travers cette évaluation, nous identifierons les PIN critiques que nous jugeons vitales pour notre entité. En établissant un ordre de priorité dans ces PIN, CapitalatWork entend concentrer ses ressources et ses efforts sur les domaines qui ont l'influence la plus significative sur nos performances environnementales, sociales et de gouvernance (ESG), en accord avec nos objectifs stratégiques. Ce processus permettra d'améliorer notre approche en matière de reporting et de renforcer notre capacité à suivre et à traiter les PIN de manière efficace.

CapitalatWork emploie diverses méthodes, au nombre desquelles la prise en compte des PIN, la gouvernance de l'investissement socialement responsable ou encore la méthodologie qui s'y applique, ce qui sous-entend une sélection des entreprises basée sur les acteurs « best-in-class » et des politiques d'exclusion. CapitalatWork applique également une stratégie d'exclusion basée sur des normes prenant en compte le Pacte mondial des Nations unies et les PRI (Principes pour l'investissement responsable), mais aussi une politique d'exclusion en fonction des activités et des controverses.

Description des principales incidences négatives sur la durabilité

Le règlement SFDR exige la notification obligatoire des indicateurs des PIN, qui sont divisés en un « ensemble d'indicateurs universels obligatoires » et des « indicateurs supplémentaires facultatifs ». CapitalatWork prend en compte toutes les PIN obligatoires du Tableau 1 de l'Annexe I, ainsi que deux PIN supplémentaires : un indicateur supplémentaire parmi les indicateurs liés à l'environnement, comme indiqué dans le Tableau 2 de l'Annexe I, et un indicateur supplémentaire pour les questions sociales et de personnel, comme indiqué dans le Tableau 3 de l'Annexe I.

Dans le tableau ci-dessous, nous avons dressé la liste des PIN et des mesures correspondantes de la part de CapitalatWork :

Indicateurs applicables aux investissements dans des sociétés

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité | Élément de mesure | Incidences 2023 | Incidences 2022 | Explication | Mesures prises |
|---|---------------------|------------------------------|---------------------------|--|---|
| INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS A L'ENVIRONNEMENT | | | | | |
| Emissions de gaz à effet de serre | 1. Emissions de GES | Emissions de GES de niveau 1 | 123.737,56 tonnes de CO2e | 83.848 tonnes de CO ₂ couverture :54%. | <p>Couverture : 98,91% Estimation : 46,52% Déclaration : 53,48% La différence entre les valeurs de 2022 et celles de 2023 s'explique principalement par la meilleure qualité des données et la couverture plus étendue</p> <p>Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile.</p> <p>A noter que plus de 50% des émissions de GES de niveau 1 sont imputables à des investissements directs dans quatre émetteurs.</p> <p>Lien avec l'industrie du pétrole et les transports</p> |

| | | | | | | |
|--|--|------------------------------|---------------------------|---|---|--|
| | | Emissions de GES de niveau 2 | 34.025,785 tonnes de CO2e | 24.310 tonnes de CO ₂ couverture : 58%. | <p>Couverture : 98,91% Estimation : 46,52% Déclaration : 53,48%</p> <p>La différence entre les valeurs de 2022 et celles de 2023 s'explique principalement par la meilleure qualité des données et la couverture plus étendue</p> | <p>Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile.</p> <p>A noter que plus de 35% des émissions de GES de niveau 2 sont imputables à des investissements directs dans quatre émetteurs. Lien avec l'industrie du pétrole, les mines et les transports</p> |
| | | Emissions de GES de niveau 3 | 1.806.763 tonnes de CO2e | 960.690 tonnes de CO ₂ couverture :49%. | <p>Couverture : 98,57% Estimation : 66,97% Déclaration : 33,03%</p> <p>La différence entre les valeurs de 2022 et celles de 2023 s'explique principalement par la meilleure qualité des données et la</p> | <p>Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison</p> |

| | | | | | | |
|--|--|--------------------------|---|--|--|---|
| | | | | | couverture plus étendue . | entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. A noter que plus de 50% des émissions de GES de niveau 3 sont imputables à des investissements directs dans quatre émetteurs. Lien avec l'industrie du pétrole, les mines et les transports |
| | | Emissions totales de GES | 2.003.762,2 tonnes de CO ₂ e | 1.068.849 tonnes de CO ₂ Couverture : 58%. | Couverture : 98,56% Estimation : 68,17% Déclaration : 31,83% La différence entre les valeurs de 2022 et celles de 2023 s'explique principalement par la meilleure qualité des données et la couverture plus étendue | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. A noter que plus de 50% des émissions de GES sont imputables à des investissements directs dans cinq émetteurs. Lien avec l'industrie du pétrole, les mines et les transports |

| | | | | | | |
|--|--|---|---|--|--|--|
| | 2. Empreinte carbone | Empreinte carbone | 339,4519 tonnes de CO2e/m€ investi | 181 tonnes de CO2e/m€ investi couverture : 58%. | Couverture : 98,56% Estimation : 68,17% Déclaration : 31,83% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |
| | 3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements | 585,74835 tonnes de CO2e/m€ de chiffre d'affaires | 247 tonnes de CO2/m€ couverture : 37%. | Couverture : 98,55% Estimation : 68,17% Déclaration : 31,83% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |

| | | | | | | |
|--|--|---|--|--|---|--|
| | 4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | 5,0821943% | 2% couverture : 43%. | Couverture : 97,28% Estimation : 0% Déclaration : 100% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |
| | 5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable | Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires des investissements qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage | Consommation : 52,932453% Production : 0,006889684% | Consommation : 20% couverture : 29%. Production : 0% couverture : 0%. | Couverture : 87,4% Estimation : 0% Déclaration : 100% Couverture : 98,04% Estimation : 0% Déclaration : 100% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |

| | <p>6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique</p> | <p>Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires des investissements, par secteur à fort impact climatique</p> | <p>Total : 0,12422465 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur A : 0,000066163804 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur B : 0,036325186 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur C : 0,07216136 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur D : 0,00055592344 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur E : 0,000042396787 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur F : 0,005063248 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur G : 0,0015418545 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> | <p>Total : 0,02593652 GWh/m€ de chiffre d'affaires couverture : 27%.</p> | <p>Couverture : 97,27% Estimation : 48,29% Déclaration : 51,71%</p> <p>Couverture : 97,95% Estimation : 44,92% Déclaration : 55,08%</p> <p>Couverture : 97,57% Estimation : 42,76% Déclaration : 57,24%</p> <p>Couverture : 99,34% Estimation : 51,42% Déclaration : 48,58%</p> <p>Couverture : 98,6% Estimation : 35,55% Déclaration : 64,45%</p> <p>Couverture : 98% Estimation : 51,82% Déclaration : 48,18%</p> <p>Couverture : 99,81% Estimation : 59,31% Déclaration : 40,69%</p> <p>Couverture : 84,34% Estimation : 48,23% Déclaration : 51,77%</p> <p>Couverture : 99,96% Estimation : 36,41% Déclaration : 63,59%</p> <p>Couverture : 99,97% Estimation : 42,68%</p> | <p>Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile.</p> <p>Dans une volonté de transparence accrue, nous avons inclus ci-dessous la légende des codes sectoriels NACE.</p> <p>Code secteur</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Code</th> <th>Branche d'activité économique</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>Agriculture, sylviculture, pêche</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Industries extractives</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Fabrication</td> </tr> </tbody> </table> | Code | Branche d'activité économique | A | Agriculture, sylviculture, pêche | B | Industries extractives | C | Fabrication |
|------|--|---|--|--|--|---|------|-------------------------------|---|----------------------------------|---|------------------------|---|-------------|
| Code | Branche d'activité économique | | | | | | | | | | | | | |
| A | Agriculture, sylviculture, pêche | | | | | | | | | | | | | |
| B | Industries extractives | | | | | | | | | | | | | |
| C | Fabrication | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | |
|--------------|--|---|--|------------------------|---|---|
| | | | <p>Secteur H : 0,005350883 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur L : 0,0013142205 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> | | <p>Déclaration : 57,32%</p> <p>l'augmentation s'explique par une meilleure couverture</p> | <p>D Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné</p> <p>E Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution</p> <p>F Construction</p> <p>G Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles</p> <p>H Transports et entreposage</p> <p>L Activités immobilières</p> |
| Biodiversité | 7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité | Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones | 5,779651% | 0% couverture : 0%. | <p>Couverture : 96,88%</p> <p>Clarity AI s'appuie sur des modèles de traitement du langage naturel (<i>natural language processing</i>, NLP) afin de détecter les violations relatives à cette PIN. Toutes les controverses susceptibles de représenter une violation selon les</p> | <p>Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne</p> |

| | | | | | | |
|---------|-------------------------------|--|-------------------------------|---|--|--|
| | | | | | modèles NLP font l'objet d'un examen ultérieur par nos analystes. | fournira par ailleurs aucune information utile. |
| Eau | 8. Rejets dans l'eau | Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires des investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée | 0,0008550169 tonne/m€ investi | 0,03 tonne de CO ₂ /m€ investi couverture : 9%. | Couverture : 25,03% Estimation : 78,1% Déclaration : 21,9% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |
| Déchets | 9. Ratio de déchets dangereux | Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires des investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée | 13,129201 tonnes/m€ investi | 0,22 tonne/m€ investi couverture : 31%. | Couverture : 98,59% Estimation : 67,79% Déclaration : 32,21% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |

INDICATEURS LIES AUX QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité | | Élément de mesure | Incidences 2023 | Incidences 2022 | Explication | Mesures prises |
|---|--|---|-----------------|----------------------------|--|--|
| Questions sociales et de personnel | 10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | 15,137541% | 1,95% couverture : 74%. | Couverture : 96,88% Clarity AI s'appuie sur des modèles de traitement du langage naturel (<i>natural language processing</i> , NLP) afin de détecter les violations relatives à cette PIN. Toutes les controverses susceptibles de représenter une violation selon les modèles NLP font l'objet d'un examen ultérieur par nos analystes. Le changement de fournisseur et la différence dans la méthodologie utilisée expliquent la hausse des cas | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. Nous examinons également les controverses déclarées et analysons leur incidence potentielle. Une vérification par recoupement avec les données d'un autre |

| | | | | | | |
|--|--|--|--------------------|----------------------------------|---|---|
| | | | | | <p>de violation déclarés les violations du Pacte mondial des Nations unies représentent 8,2% de ce chiffre</p> | <p>fournisseur révèle que, en fonction de la source d'informations ou de la méthodologie utilisée, des différences importantes peuvent apparaître (dans ce cas, le taux de violation du Pacte mondial des Nations unies pour le même portefeuille se monte à 1,85%)</p> <p>L'objectif est de réduire le pourcentage d'actifs exposés à des controverses à l'avenir.</p> |
| | <p>11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales</p> | <p>Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations</p> | <p>0,20616825%</p> | <p>10% couverture : 69%.</p> | <p>Couverture : 99,54% Estimation : 0% Déclaration : 100%</p> | <p>Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile.</p> |

| | | | | | | |
|--|--|---|------------|----------------------------|--|--|
| | 12. Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé | Ecart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements | 7,1941795% | 0,02% couverture : 23%. | Couverture : 51,06% Estimation : 0% Déclaration : 100% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |
| | 13. Mixité au sein des organes de gouvernance | Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées | 28,238987% | 20% couverture : 60%. | Couverture : 99,55% Estimation : 0% Déclaration : 100% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |

| | | | | | | |
|--|---|---|--------------|------------------------------------|--|---|
| | <p>14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)</p> | <p>Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées</p> | <p>0,00%</p> | <p>0,49% couverture : 69%.</p> | <p>Couverture : 99,21% Estimation : 0% Déclaration : 100%</p> <p>la diminution est due à une couverture et une analyse plus précises</p> | <p>Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile.</p> |
|--|---|---|--------------|------------------------------------|--|---|

Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité | | Élément de mesure | Incidences 2023 | Incidences 2022 | Explication | Mesures prises |
|---|---|---|---|--|---|--|
| Environnementaux | 15. Intensité de GES | Intensité de GES des pays d'investissement | 67,83969 tonnes de CO2e/m€ de PIB | 42,26 tonnes de CO2e/m€ de PIB couverture : 14,5%. | Couverture : 98,66% Estimation : 100% Déclaration : 0% changement de méthodologie utilisée pour estimer l'intensité de GES | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |
| Sociaux | 16. Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales | Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au | Chiffre relatif : 4,744508% Chiffre absolu : 4 - | Chiffre relatif : 0 Chiffre absolu : 0 couverture : 14,5%. | Couverture : 100% Estimation : 0% Déclaration : 100% Couverture : 100% Estimation : 0% Déclaration : 100% | Nous avons choisi un nouveau fournisseur de données, Clarity AI Inc., afin de pouvoir surveiller régulièrement l'évolution des différentes PIN. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. En raison de ce changement de |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|-------------------------------|---|
| | | sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national. | | | premières données disponibles | fournisseur, il n'y a pas lieu de dresser une comparaison entre les données de 2022 et celles de 2023, qui ne fournira par ailleurs aucune information utile. |
|--|--|--|--|--|-------------------------------|---|

Indicateurs applicables aux investissements dans des actifs immobiliers

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité | | Élément de mesure | Incidences 2023 | Incidences 2022 | Explication | Mesures prises |
|--|---|---|------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|
| Combustibles fossiles | 17. Exposition à des combustibles fossiles via des actifs immobiliers | Part d'investissement dans des actifs immobiliers utilisés pour l'extraction, le stockage, le transport ou la production de combustibles fossiles | N/A | | | |
| Efficacité énergétique | 18. Exposition à des actifs immobiliers inefficaces sur le plan énergétique | Part d'investissement dans des actifs immobiliers inefficaces sur le plan énergétique | N/A | | | |

Autres indicateurs relatifs aux principales incidences négatives

[Informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité requises par l'article 6, paragraphe 1, point a), suivant le modèle du tableau 2]

[Informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité requises par l'article 6, paragraphe 1, point b), suivant le modèle du tableau 3]

[Informations sur toute autre incidence négative sur les facteurs de durabilité utilisée pour identifier et évaluer les principales incidences négatives supplémentaires sur un facteur de durabilité requises par l'article 6, paragraphe 1, point c), suivant le modèle du tableau 2 ou du tableau 3]

Description des politiques visant à identifier et hiérarchiser les principales incidences négatives sur la durabilité

Les lignes directrices et politiques d'investissement de CapitalatWork servent à identifier et gérer en conséquence les risques de durabilité. Elles permettent également d'évaluer et de gérer les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité découlant de ses décisions d'investissement dans le cadre de la gestion discrétionnaire, des services de conseil en investissement et de gestion des fonds.

Au niveau de l'entité, pour tous les produits, CapitalatWork collecte et contrôle 18 PIN obligatoires et 2 PIN facultatives, sur la base d'une obligation de moyen. Cette année 2024 marque notre première déclaration d'informations réalisée avec Clarity AI Inc. en tant que principal fournisseur de données. Ces dernières ont été examinées et remises en question chaque fois qu'un doute existait. La qualité et la couverture des données ont sensiblement augmenté en 2023, comme indiqué dans le tableau ci-dessus.

CapitalatWork n'est toujours pas en mesure de couvrir certains instruments, entre autres les matières premières, les warrants et les hedge funds, principalement en raison d'un manque de données.

Pour les produits relevant de l'Article 8 du règlement SFDR, CapitalatWork contrôle les principales incidences négatives et exclut les entreprises non conformes de ses décisions d'investissement, en accord avec la stratégie ESG des fonds.

Politiques d'engagement

CapitalatWork a mis en place une politique d'engagement conformément à la réglementation SRDII, à la directive Droits des actionnaires II et à la directive (UE) 2017/828 (modifiant la directive 2007/36/CE).

CapitalatWork contrôle les entreprises dans lesquelles nous investissons en fonction de différents critères, y compris leur stratégie, leurs performances et leurs risques financiers et non financiers, la structure de leur capital, leur gouvernance, ainsi que de leur impact environnemental et social. Nous appliquons un principe de matérialité. Le processus de suivi et d'engagement s'appuie sur des politiques en matière de droit de vote et de gestion des conflits d'intérêts, ainsi que sur la coopération avec d'autres actionnaires.

A ce jour, CapitalatWork ne s'engage pas avec les sociétés bénéficiaires des investissements sur des questions liées au développement durable.

Références aux normes internationales

- CapitalatWork est un membre associé de **LuxFLAG**, une association internationale indépendante à but non lucratif créée en 2006 par des partenaires fondateurs privés et publics pour soutenir la finance durable.

Comparaison historique

Nous notons une augmentation de la plupart des valeurs, résultant de la hausse des actifs et du fait que la couverture des données relatives à la plupart des PIN n'était pas très importante l'année dernière. Il nous est impossible de dresser une comparaison pertinente dans la mesure où notre source d'informations a changé. A l'avenir, nous serons en mesure d'obtenir un aperçu plus précis des données, d'établir des comparaisons correctes et d'évaluer les progrès réalisés.

Tableau 2

Indicateurs climatiques, et autres indicateurs liés à l'environnement, supplémentaires

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS A L'ENVIRONNEMENT

| Incidence négative sur la durabilité | Incidence négative sur la durabilité (qualitative ou quantitative) | Élément de mesure | Incidences 2023 | Incidences 2022 | Explication | Mesures prises |
|--|---|---|------------------------|------------------------|--|-----------------------|
| Indicateurs applicables aux investissements dans des sociétés | | | | | | |
| Emissions | 4. Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone aux fins du respect de l'accord de Paris | 47,07% | Aucune donnée | Couverture : 100% Estimation : 0% Déclaration : 100% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | |

Tableau 3

Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales et de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

| INDICATEURS LIES AUX QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION | | | | | | |
|--|---|---|------------------------|------------------------|--|-----------------------|
| Incidence négative sur la durabilité | Incidence négative sur la durabilité (qualitative ou quantitative) | Élément de mesure | Incidences 2023 | Incidences 2022 | Explication | Mesures prises |
| Indicateurs applicables aux investissements dans des sociétés | | | | | | |
| Questions sociales et de personnel | 1. Investissements dans des émetteurs sans politique de prévention des accidents du travail | Part d'investissement dans des sociétés sans politique de prévention des accidents du travail | 1,14% | Aucune donnée | Couverture : 99,51% Estimation : 0% Déclaration : 100% l'augmentation s'explique par une meilleure couverture | |