

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

Juillet 2025

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 troisième 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. (ci-après désignés ensemble par CapitalatWork).

Le présent document couvre la période de référence allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024. Les données ont été obtenues grâce à l'outil Clarity AI. CapitalatWork remplit par la présente ses obligations réglementaires de déclaration prévues par l'article 4 du règlement européen SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) et le chapitre II des normes techniques de réglementation y relatives (Regulatory Technical Standards ou RTS).

La présente déclaration expose l'approche de CapitalatWork à l'égard de l'évaluation des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité définis par le SFDR (Principal Adverse Impact ou PAI) 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 SFDR et le chapitre II RTS, 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 PAI. Par conséquent, les calculs ont été spécifiquement effectués pour tous les investissements directs éligibles à la déclaration relative aux PAI, réalisés par CapitalatWork.

Cette analyse s'appuie essentiellement sur les résultats des investissements directs, tels que les actions et les obligations, puisqu'ils représentent 85% du portefeuille total.

Due Diligence

CapitalatWork a recours à différents outils pour gérer ses produits ESG (et autres), au nombre desquels la prise en compte des PAI, la gouvernance de l'investissement socialement responsable ou encore la méthodologie qui s'y applique. Ceux-ci s'appuient sur des acteurs « best-in-class » ainsi que sur 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), ainsi qu'une politique d'exclusion en fonction des activités et des controverses.

Champ d'application

Une analyse a été menée sur le portefeuille de CapitalatWork afin de définir le champ d'application de la déclaration relative aux PAI. Par conséquent, les calculs ont été spécifiquement effectués pour tous les investissements directs éligibles à la déclaration relative aux PAI, réalisés par CapitalatWork. Cette analyse s'appuie essentiellement sur les résultats des investissements directs, tels que les actions et les obligations, puisqu'ils représentent 85% du portefeuille total. Le calcul relatif à la partie du portefeuille consacrée aux fonds a été réalisé à l'aide d'une approche de type « look-through » basée sur les données disponibles dans la base de données de Clarity AI. Aucun modèle ESG européen (European ESG Template ou EET) n'a été utilisé dans le processus de calcul.

Les instantanés trimestriels pour l'exercice 2024 donnent la composition de portefeuille suivante :

| Fonds | Sociétés bénéficiaires des investissements | Autres | Obligations souveraines | Total général |
|-------|--|--------|-------------------------|---------------|
| 1% | 85% | 0% | 14% | 100% |

La présente analyse des PAI est le troisième exercice de production des PAI réalisé. Nous avons CapitalatWork a poursuivi sa collaboration avec son fournisseur et étendu nos capacités afin de pouvoir calculer et examiner les PAI. CapitalatWork est toujours confrontée 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 (PAI). CapitalatWork prévoit de procéder à un examen complet et de nous engager dans un processus de réflexion. Cet examen consistera à évaluer l'approche globale des PAI 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.

Comité d'examen

Un comité d'examen des PAI a été mis sur pied. Il se réunit tous les trois mois afin de suivre et de comprendre l'évolution d'une sélection de PAI prioritaires, qui correspondent aux PAI vis-à-vis desquelles CapitalatWork exerce l'impact le plus important et est le plus susceptible de réduire l'impact négatif à l'avenir. Cette approche permet à CapitalatWork de comprendre les domaines qui ont l'influence la plus significative sur ses facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

PAI prioritaires

M1 - Emissions totales de GES

M1,1 - Emissions de GES de niveau 1

M1,2 - Emissions de GES de niveau 2

M1,3 - Emissions de GES de niveau 3

M2 - Empreinte carbone

M3 - Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

M4 - Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

M10 - Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

M12 - Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé

M13 - Mixité au sein des organes de gouvernance

M14 - Exposition à des armes controversées

M16,1 - Nombre relatif de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

M16,2 - Nombre absolu de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

Indices de référence

Pour mieux comprendre notre impact par rapport au marché, nous analysons, dans le cadre de notre revue trimestrielle, notre performance par rapport à des indices de référence, à savoir le MSCI World et le MSCI Paris Aligned. Cela nous permet de rester en phase avec l'évolution des questions de durabilité et les meilleures pratiques du secteur. Il ressort jusqu'à présent de cette analyse que nous faisons un peu mieux que le MSCI World, mais moins bien que le MSCI Paris Aligned.

Exclusions

En 2024, une nouvelle exclusion a été ajoutée à notre stratégie d'investissement, en vertu de laquelle la société n'investira pas dans des entreprises qui tirent plus de 15% de leurs revenus de la production d'armes controversées.

Fonds ESG

CapitalatWork emploie diverses méthodes au titre de ses produits ESG, au nombre desquelles la prise en compte des PAI, 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.

Défis

CapitalatWork est satisfait du fournisseur de données qu'elle a choisi, à savoir Clarity AI, et a remarqué que la couverture des données n'a cessé de s'améliorer pour de nombreuses PAI. Toutefois, on se demande si la qualité des informations déclarées qui sont utilisées dans l'outil fait l'objet d'un contrôle. CapitalatWork aimerait également disposer d'une analyse approfondie de ces données et de projections quant à leur évolution potentielle au fil du temps. Il serait également utile d'avoir un aperçu des alternatives disponibles pour obtenir de meilleures performances par rapport aux PAI.

Ambition

CapitalatWork étudie la possibilité d'ajouter une nouvelle exclusion relative aux émissions de carbone dans sa politique d'investissement. Cela ne se fera probablement pas en 2025, mais elle espère en jeter les bases et monter un dossier pour que tel soit le cas en 2026.

Description des principales incidences négatives sur la durabilité

Le règlement SFDR exige la notification obligatoire des indicateurs des PAI, qui sont divisés en un « ensemble d'indicateurs universels obligatoires » et des « indicateurs supplémentaires facultatifs ». CapitalatWork prend en compte toutes les PAI obligatoires du Tableau 1 de l'Annexe I, ainsi que deux PAI 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, la liste des PAI et des actions prises par CapitalatWork ont été dressées :

Indicateurs applicables aux investissements dans des sociétés

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité | Élément de mesure | Incidences 2024 | 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 | 233.520,52 tonnes de CO2e | 123.737,56 tonnes de CO2e | N/A | <p>Couverture : 97,83% Estimation : 42,09% Déclaration : 57,91%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable.</p> | <p>A noter que plus de 75% des émissions de GES de niveau 1 sont imputables à des investissements directs dans quatre émetteurs. Lien avec l'industrie du pétrole et les transports</p> <p>Cette augmentation découle principalement de trois facteurs, à savoir la croissance des actifs sous gestion, la publication de données plus fiables et plus complètes par les entreprises bénéficiaires des investissements et l'augmentation des investissements dans le secteur des combustibles fossiles.</p> |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----|--|---|

| | | | | | | | |
|--|--|------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----|--|--|
| | | | | | | Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |
| | | Emissions de GES de niveau 2 | 46.972,14 tonnes de CO2e | 34.025,785 tonnes de CO2e | N/A | <p>Couverture : 97,83% Estimation : 42,05% Déclaration : 57,95%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable.</p> | <p>A noter que 50% des émissions de GES de niveau 2 sont imputables à des investissements directs dans cinq émetteurs. Lien avec l'industrie du pétrole, les mines et les transports</p> <p>Cette augmentation découle principalement de trois facteurs, à savoir la croissance des actifs sous gestion, la publication de données plus fiables et plus complètes par les entreprises bénéficiaires des investissements et l'augmentation des investissements dans le secteur des combustibles fossiles.</p> |

| | | | | | | | |
|--|--|------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----|--|--|
| | | | | | | Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |
| | | Emissions de GES de niveau 3 | 2.620.274 tonnes de CO2e | 1.806.763 tonnes de CO2e | N/A | <p>Couverture : 97,64% Estimation : 59,75% Déclaration : 40,25%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable.</p> | <p>A noter que 50% des émissions de GES de niveau 3 sont imputables à des investissements directs dans cinq émetteurs. Lien avec l'industrie du pétrole, les mines et les transports</p> <p>Cette augmentation découle principalement de trois facteurs, à savoir la croissance des actifs sous gestion, la publication de données plus fiables et plus complètes par les entreprises bénéficiaires des investissements et l'augmentation des investissements dans le secteur des combustibles fossiles.</p> |

| | | | | | | | |
|--|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----|---|---|
| | | | | | | Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |
| | | Emissions totales de GES | 2.916.476,5 tonnes de CO2e | 2.003.762,2 tonnes de CO2e | N/A | <p>Couverture : 97,64% Estimation : 61,82% Déclaration : 38,18%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI.</p> | <p>A noter que plus de 50% des émissions de GES de niveau 1 sont imputables à des investissements directs dans quatre émetteurs. Lien avec l'industrie du pétrole et les transports</p> <p>Cette augmentation découle principalement de trois facteurs, à savoir la croissance des actifs sous gestion, la publication de données plus fiables et plus complètes par les entreprises bénéficiaires des investissements et l'augmentation des investissements dans le secteur des combustibles fossiles.</p> |

| | | | | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----|---|--|
| | | | | | | Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |
| | 2. Empreinte carbone | Empreinte carbone | 421,48 tonnes de CO2e/m€ investi | 339,45 tonnes de CO2e/m€ investi | N/A | <p>Couverture : 97,64% Estimation : 61,82% Déclaration : 38,18%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI.</p> | <p>Cette augmentation découle principalement de trois facteurs, à savoir la croissance des actifs sous gestion, la publication de données plus fiables et plus complètes par les entreprises bénéficiaires des investissements et l'augmentation des investissements dans le secteur des combustibles fossiles.</p> <p>CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures.</p> |

| | | | | | | | |
|--|--|---|--|--|-----|---|--|
| | | | | | | Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | |
| | 3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements | 684,77 tonnes de CO2e/m€ de chiffre d'affaires | 585,75 tonnes de CO2e/m€ de chiffre d'affaires | N/A | <p>Couverture : 97,64% Estimation : 61,85% Déclaration : 38,15%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI.</p> | <p>Cette augmentation découle principalement de trois facteurs, à savoir la croissance des actifs sous gestion, la publication de données plus fiables et plus complètes par les entreprises bénéficiaires des investissements et l'augmentation des investissements dans le secteur des combustibles fossiles.</p> <p>CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures.</p> |

| | | | | | | | |
|--|--|---|-------|-------|-----|---|---|
| | | | | | | Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | |
| | 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 | 8,13% | 5,08% | N/A | <p>Couverture : 97,98% Estimation : 0% Déclaration : 100%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI.</p> | <p>Cette augmentation est liée à une hausse de 55% de nos investissements dans le secteur des combustibles fossiles.</p> <p>CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures.</p> |

| | | | | | | | |
|--|---|---|---|---|-----|---|---|
| | | | | | | Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | |
| | 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 : 54,46% Production : 0,0114% | Consommation : 52,93% Production : 0,0069% | N/A | Couverture : 89,32% Estimation : 3,01% Déclaration : 96,99% Couverture : 98,78% Estimation : 0% Déclaration : 100% | La part de consommation et de production d'énergie non renouvelable a quelque peu augmenté, tandis que la couverture demeure relativement stable. Cette évolution est liée à l'augmentation des investissements dans le secteur des combustibles fossiles. CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |

| | | | | | | | |
|--|---|---|--|--|-----|---|--|
| | | | | | | <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données.</p> | |
| | 6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique | Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires des investissements, | <p>Total : 0,172 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur A : 0,000049 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> | <p>Total : 0,124 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> <p>Secteur A : 0,000066 GWh/m€ de chiffre d'affaires</p> | N/A | <p>Couverture : 95,67%</p> <p>Estimation : 51,73%</p> <p>Déclaration : 48,27%</p> | <p>Dans une volonté de transparence accrue, nous avons inclus ci-dessous la légende des codes sectoriels NACE.</p> |

| | | par secteur à fort impact climatique | | | | Couverture : 100% Estimation : 33,91% Déclaration : 66,09% | Code secteur | |
|--|--|--|--|--|--|---|--|---|
| | | | | | | | Code Branche d'activité économique | |
| | | Secteur B : 0,064 GWh/m€ de chiffre d'affaires | Secteur B : 0,036 GWh/m€ de chiffre d'affaires | | | | A | Agriculture, sylviculture et pêche |
| | | Secteur C : 0,094 GWh/m€ de chiffre d'affaires | Secteur C : 0,072 GWh/m€ de chiffre d'affaires | | | Couverture : 99,98% Estimation : 46,33% Déclaration : 53,67% | B | Industries extractives |
| | | Secteur D : 0,00064 GWh/m€ de chiffre d'affaires | Secteur D : 0,00056 GWh/m€ de chiffre d'affaires | | | Couverture : 92,81% Estimation : 54,45% Déclaration : 45,55% | C | Fabrication |
| | | Secteur E : 0,000029 GWh/m€ de chiffre d'affaires | Secteur E : 0,000042 GWh/m€ de chiffre d'affaires | | | Couverture : 99,55% Estimation : 50,32% Déclaration : 49,68% | D | Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné |
| | | Secteur F : 0,0046 GWh/m€ de chiffre d'affaires | Secteur F : 0,0051 GWh/m€ de chiffre d'affaires | | | Couverture : 100% Estimation : 49,53% Déclaration : 50,47% | E | Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution |
| | | Secteur G : 0,0015 GWh/m€ de chiffre d'affaires | Secteur G : 0,0015 GWh/m€ de chiffre d'affaires | | | | F | Construction |
| | | Secteur H : 0,0054 GWh/m€ de chiffre d'affaires | Secteur H : 0,0053 GWh/m€ de chiffre d'affaires | | | | G | Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles |
| | | Secteur L : 0,00083 GWh/m€ | Secteur L : 0,0013 GWh/m€ | | | | | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|-----------------------|-----------------------|--|--|---|
| | | | de chiffre d'affaires | de chiffre d'affaires | | Couverture : 99,85% Estimation : 52,74% Déclaration : 47,26% Couverture : 100% Estimation : 51,2% Déclaration : 48,8% Couverture : 100% Estimation : 37,82% Déclaration : 62,18% Couverture : 99,97% Estimation : 50,39% Déclaration : 49,61% | H Transports et entreposage L Activités immobilières |
|--|--|--|-----------------------|-----------------------|--|--|---|

| | | | | | | | |
|--------------|--|---|-------|-------|-----|---|---|
| | | | | | | <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données.</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 | 6,58% | 5,78% | N/A | Couverture : 97,7% | CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|---|
| | | <p>sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones</p> | | | | <p>Clarity AI s'appuie sur des modèles de traitement du langage naturel (<i>natural language processing</i>, NLP) afin de déceler les violations relatives à cette PAI. Toutes les controverses susceptibles de représenter une violation selon les modèles NLP font l'objet d'un examen ultérieur par nos analystes.</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes</p> | <p>Cette augmentation est également liée à la hausse des investissements dans l'industrie du pétrole et les transports.</p> |
|--|--|--|--|--|--|--|---|

| | | | | | | | |
|-----|----------------------|--|--------------------------|--------------------------|-----|---|--|
| | | | | | | PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | |
| 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 | 0,00068 tonne/m€ investi | 0,00085 tonne/m€ investi | N/A | <p>Couverture : 34,38% Estimation : 77,37% Déclaration : 22,63%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI.</p> | La couverture augmente, mais demeure trop faible pour effectuer une analyse pertinente sur cet indicateur spécifique. Il ressort de l'analyse comparative que notre couverture est plus élevée que celle de l'indice MSCI World et que nos résultats sont mieux orientés (0,0027 tonne/m€ investi pour l'indice contre 0,00068 pour nos investissements) : |

| | | | | | | | |
|---------|-------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|-----|---|---|
| | | | | | | Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |
| 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 | 30,52 tonnes/m€ investi | 13,13 tonnes/m€ investi | N/A | <p>Couverture : 94,12% Estimation : 68,22% Déclaration : 31,78%</p> <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI.</p> | <p>Cette augmentation est liée à la hausse des investissements dans l'industrie du pétrole, l'industrie chimique et les transports. La couverture accrue a en outre un impact limité.</p> <p>Au rayon des bonnes nouvelles, nous avons constaté une diminution du ratio de déchets dangereux tout au long de l'année.</p> |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | <p>Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données.</p> | <p>Ici aussi, l'analyse comparative nous avantage en termes d'impact par rapport à l'indice MSCI World (48,2 tonnes/m€ investi pour l'indice contre 30,5 pour nos investissements).</p> <p>CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures.</p> |
|--|--|--|--|--|--|--|--|

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 2024 | 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 | 5,41% | 15,14% | N/A | <p>Couverture : 95,97%</p> <p>Clarity AI s'appuie sur des modèles de traitement du langage naturel (<i>natural language processing</i>, NLP) afin de déceler les violations relatives à cette PAI. Toutes les controverses susceptibles de représenter une violation selon les modèles NLP font l'objet d'un examen ultérieur par nos analystes.</p> | <p>Cette forte diminution est principalement liée à des données plus précises et à un examen approfondi de celles-ci.</p> <p>CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures.</p> |

| | | | | | | | |
|--|--|---|--------------|--------------|------------|---|---|
| | | | | | | <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données.</p> | |
| | <p>11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des</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</p> | <p>0,25%</p> | <p>0,21%</p> | <p>N/A</p> | <p>Couverture : 99,6% Estimation : 0% Déclaration : 100%</p> | <p>Légère hausse de la couverture et du pourcentage, l'exposition à l'ensemble des sociétés impliquées se fait par le biais d'investissements indirects dans des Fonds.</p> |

| | | | | | | | |
|--|---|--|-------|-------|-----|--|---|
| | Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations | | | | Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données. | CapitalatWork Foyer Group SA approfondira son analyse sur une base trimestrielle et cherchera à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire avant de prendre des mesures. |
| | 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 | 8,40% | 7,20% | N/A | Couverture : 46,71% Estimation : 0% Déclaration : 100% | L'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes est passé de 7,2% à 8,4%, tandis que la couverture a légèrement diminué. |

| | | | | | | | |
|--|---|---|--------|--------|-----|---|--|
| | | | | | | <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données.</p> | <p>CapitalatWork Foyer Group SA cherchera à approfondir son analyse sur une base trimestrielle et à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire.</p> |
| | 13. Mixité au sein des organes de gouvernance | Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées | 29,06% | 28,24% | N/A | <p>Couverture : 99,8% Estimation : 0% Déclaration : 100%</p> | <p>Le ratio hommes/femmes au sein des conseils d'administration a légèrement augmenté.</p> |

| | | | | | | | |
|--|---|--|-------|-------|-----|---|--|
| | | | | | | <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données.</p> | <p>Il ressort de notre analyse comparative que nous affichons ici un niveau inférieur à celui de l'indice MSCI World (33%).</p> <p>CapitalatWork Foyer Group SA cherchera à approfondir son analyse sur une base trimestrielle et à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire.</p> |
| | 14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées | 0,00% | 0,00% | N/A | <p>Couverture : 99,34% Estimation : 0% Déclaration : 100%</p> | <p>Conformément à nos nouvelles lignes directrices, nous n'investissons pas dans les entreprises exposées à des armes controversées.</p> |

| | | | | | | | |
|--|--------------------|--|--|--|--|---|---|
| | armes biologiques) | | | | | <p>Nous avons poursuivi notre collaboration avec Clarity AI Inc., avec qui nous avons affiné le traitement des données, afin de pouvoir surveiller l'évolution des différentes PAI. Le taux de couverture a augmenté, et la qualité des données est plus stable. Néanmoins, il est encore possible d'améliorer la collecte des données.</p> | <p>Nous continuerons de suivre cet indicateur de PAI dans le cadre de notre revue trimestrielle.</p> <p>CapitalatWork Foyer Group SA cherchera à approfondir son analyse sur une base trimestrielle et à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire.</p> |
|--|--------------------|--|--|--|--|---|---|

Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité | | Élément de mesure | Incidences 2024 | Incidences 2023 | Incidences 2022 | Explication | Mesures prises |
|---|---|---|---|---|-----------------|--|--|
| Environnement aux | 15. Intensité de GES | Intensité de GES des pays d'investissement | 80,64 tonnes de CO2e/m€ de PIB | 67,84 tonnes de CO2e/m€ de PIB | N/A | Couverture : 100% Estimation : 100% Déclaration : 0% | Cette évolution reflète l'augmentation des émissions des pays dans lesquels nous sommes investis. CapitalatWork Foyer Group SA cherchera à approfondir son analyse sur une base trimestrielle et à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire. |
| 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 sens des traités et conventions internationaux, des | Chiffre relatif : 4,40% Chiffre absolu : 3,5 - | Chiffre relatif : 4,74% Chiffre absolu : 4 - | N/A | Couverture : 100% Estimation : 0% Déclaration : 100% | Ce niveau a quelque peu diminué. Il concerne des investissements indirects dans des fonds illiquides de tiers. L'objectif est de parvenir à s'en défaire le plus rapidement possible. |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|---|
| | | principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national. | | | | Couverture : 100% Estimation : 0% Déclaration : 100% | CapitalatWork Foyer Group SA cherchera à approfondir son analyse sur une base trimestrielle et à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire. |
|--|--|--|--|--|--|--|---|

Indicateurs applicables aux investissements dans des actifs immobiliers

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité | | Élément de mesure | Incidences 2024 | 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 | N/A | N/A | Dans les investissements relevant du périmètre de ces calculs, il n'y avait pas d'actifs immobiliers | 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 | N/A | N/A | Dans les investissements relevant du périmètre de ces calculs, il n'y avait pas d'actifs immobiliers | 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 les facteurs de durabilité

Au niveau de l'entité, pour tous les produits, CapitalatWork Foyer Group collecte et contrôle 18 PAI obligatoires et 2 PAI facultatives, sur la base d'une obligation de moyen. L'année 2024 marque la troisième édition de ce rapport. La plupart des défis en termes de collecte de données rencontrés au cours des années précédentes ont été résolus grâce à notre fournisseur central de données, à savoir Clarity AI. L'objectif du prochain rapport est clair : mettre l'accent sur l'analyse des données collectées.

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.

Marge d'erreur de nos méthodologies

Le calcul des indicateurs des PAI dépend intrinsèquement de la disponibilité et de la qualité des données. Les données que nous recevons des fournisseurs tiers sont examinées et évaluées à des fins de contrôle de la qualité des données, dans la mesure du possible. Dans ce contexte, les calculs sont effectués sur la base d'une obligation de moyen. Comme on peut l'observer dans les indicateurs des PAI calculés ci-dessus, la disponibilité limitée des données pour certaines PAI limite considérablement la couverture des données. CapitalatWork s'engage à continuer d'améliorer la disponibilité de ces données en continuant à collaborer avec les parties prenantes concernées afin d'améliorer la qualité et la disponibilité des données.

Sources de données

Le calcul de l'indicateur des PAI a été effectué sur la base d'une série de données, y compris des valeurs, des scores et des pondérations provenant de fournisseurs de données tiers. En résumé, les sources de données suivantes peuvent être mises en évidence pour les différents types d'actifs :

Pour les investissements directs dans les sociétés bénéficiaires, les données ESG requises ont été obtenues auprès de fournisseurs de données ESG. En ce qui concerne les investissements indirects dans des fonds de placement, les données ESG requises ont été obtenues auprès de fournisseurs de données ESG (Clarity AI) en examinant les participations sous-jacentes dans ces fonds. S'agissant des investissements dans des émetteurs souverains et supranationaux, les données ESG requises ont été obtenues auprès de Clarity AI, notre principal fournisseur de données ESG.

Les fournisseurs de données externes sont évalués en permanence en ce qui concerne la qualité des données, la couverture et d'autres attributs.

Politiques d'engagement

CapitalatWork Foyer Group 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 Foyer Group 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. Foyer Group a également obtenu le label de Responsibility Europe, un réseau d'entreprises européennes et internationales dotées de labels alignés sur la norme ISO 26 000.

Comparaison historique

Depuis 2023, nous utilisons un outil dédié aux fournisseurs de données (Clarity AI) et gérons la création des rapports en interne. Toutes les comparaisons effectuées en utilisant 2023 comme base de préparation sont uniformes et comparables. L'évolution constante et l'amélioration de la qualité des données permettront, à l'avenir, à CapitalatWork Foyer Group de mieux comprendre les impacts sur les PAI. En l'absence d'objectifs mesurables en la matière, aucune déduction ne peut être faite en termes de performances, si ce n'est quelques heureuses coïncidences.

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) | Elément de mesure | Incidences 2024 | 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 | 44,34% | 47,07% | N/A | Couverture : 100% Estimation : 0% Déclaration : 100% | CapitalatWork Foyer Group SA cherchera à approfondir son analyse sur une base trimestrielle et à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire. |

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 2024 | 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 | 3,29% | 1,14% | N/A | Couverture : 99,5% Estimation : 0% Déclaration : 100% | Cette augmentation est principalement due à Alphabet Inc (2,81%). La pondération en portefeuille est retenue en l'absence de valeur pour un autre indicateur. CapitalatWork Foyer Group SA cherchera à approfondir son analyse sur une base trimestrielle et à l'affiner à l'avenir, afin d'obtenir une vision plus claire. |