

Depuis 1935

Meeschaert AM

Rapport sur la mise en œuvre de la Charte Ethique de la Fondation Notre Dame dans la gestion de la SICAV Porteurs d'Espérance

Mardi 15 septembre 2020

New York | Bordeaux | Lille | Lyon | Marseille | Nantes | Nice | Paris | Strasbourg | Toulouse

Dans les villes citées, des sociétés distinctes peuvent représenter le groupe Meeschaert.

En synthèse:

- *Les analyses de l'évaluation de la bonne gouvernance des entreprises ainsi que leur performance sociale et environnementale conformément aux critères fixés dans la Charte Ethique de la Fondation Notre Dame, **ont été mis en œuvre de manière satisfaisante.** Il en est de même s'agissant des exclusions d'investissement.*
- ***Plus d'un tiers des investissements réalisés dans la SICAV Porteurs d'Espérance a une orientation directe en faveur du bien commun :** nutrition, développement humain, efficacité énergétique, mobilité durable, santé, etc.*
- ***Les indicateurs d'impact sélectionnés mettent en évidence une contribution positive des entreprises sur des thématiques sociales et environnementales :** par exemple, l'accidentologie est inférieure de moitié aux moyennes nationales, de même que le taux d'absentéisme.*
- ***Près de 6% du portefeuille est investi dans des obligations vertes ou sociales.***
- ***En 2020, la SICAV Porteurs d'Espérance a voté pour 17 assemblées générales :** plus d'un quart des votes ont été négatifs (sur des thématiques telles que la composition du conseil d'administration, l'évolution du capital de l'entreprise ou la politique de rémunération).*

Cartographie méthodologique

Sources diversifiées servant à réaliser les études sectorielles et thématiques, intégrant les caractéristiques économiques et l'analyse ESG microéconomique



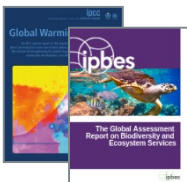
SUSTAINALYTICS



Documentation des entreprises



Autres (ONG, institutions internationales ...)



Comité ISR mensuel



Le Comité ISR débat sur les enjeux ESG au sein des secteurs et définit un périmètre d'investissement répondant à la charte ISR.

Gestion active



Le gérant sélectionne les valeurs dans le périmètre ISR précédemment défini et construit le portefeuille.

Comité éthique



La Fondation Notre Dame examine le reporting fourni par Meeschaert AM sur la mise en œuvre de sa Charte éthique. Le Comité contribue aussi aux réflexions éthiques à conduire pour améliorer dans le temps la réussite de son intégration dans la gestion de son portefeuille;

Reporting financier / Reporting ISR / Reporting d'impact



Meeschaert AM élabore un reporting intégrant la performance financière, extrafinancière, et présente le reporting d'impact.

Thématiques à impact positif

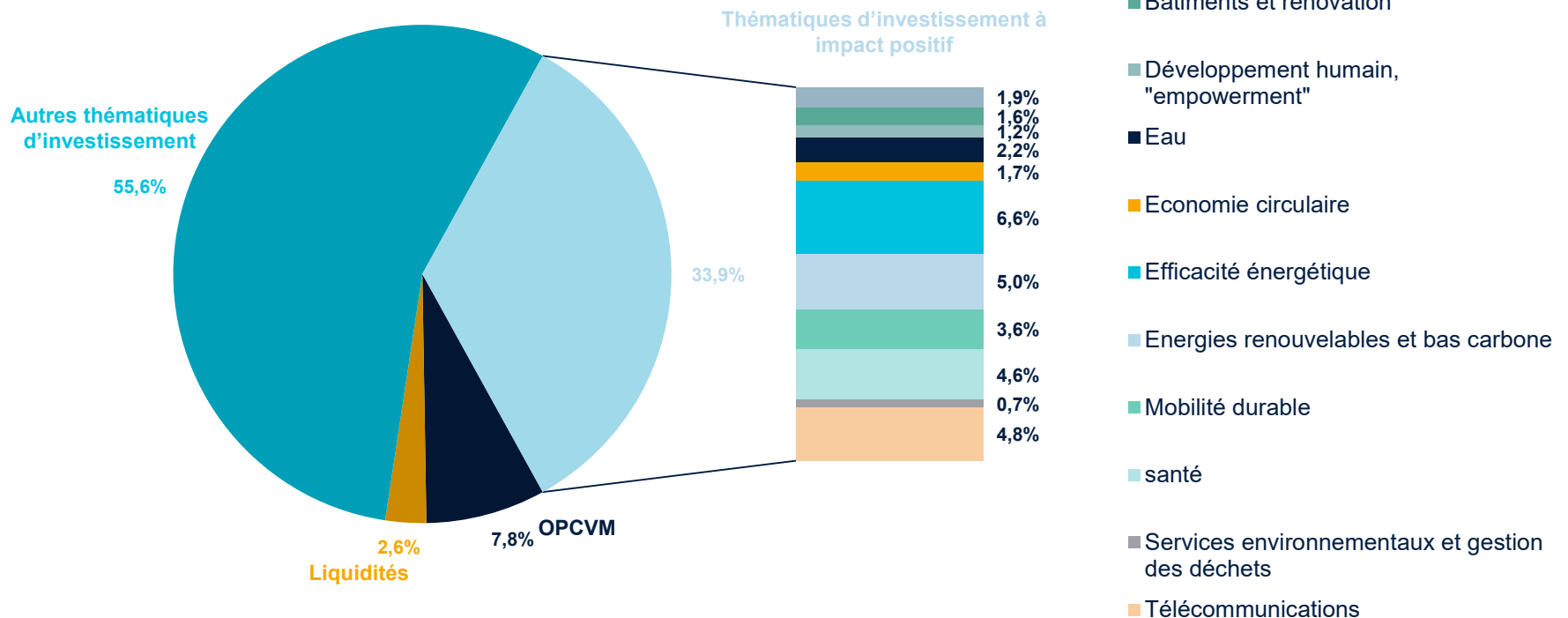


Près de 34% des investissements réalisés ont une orientation directe en faveur du bien commun (environnement, parties-prenantes)
Les autres thématiques d'investissement apporte un bénéfice sociétal plus indirect (services bancaires, industrie...).



Définition

C'est l'impact des produits et services vendus par les entreprises qui est considéré



Empreinte sociale

Comparaisons sectorielles (1)

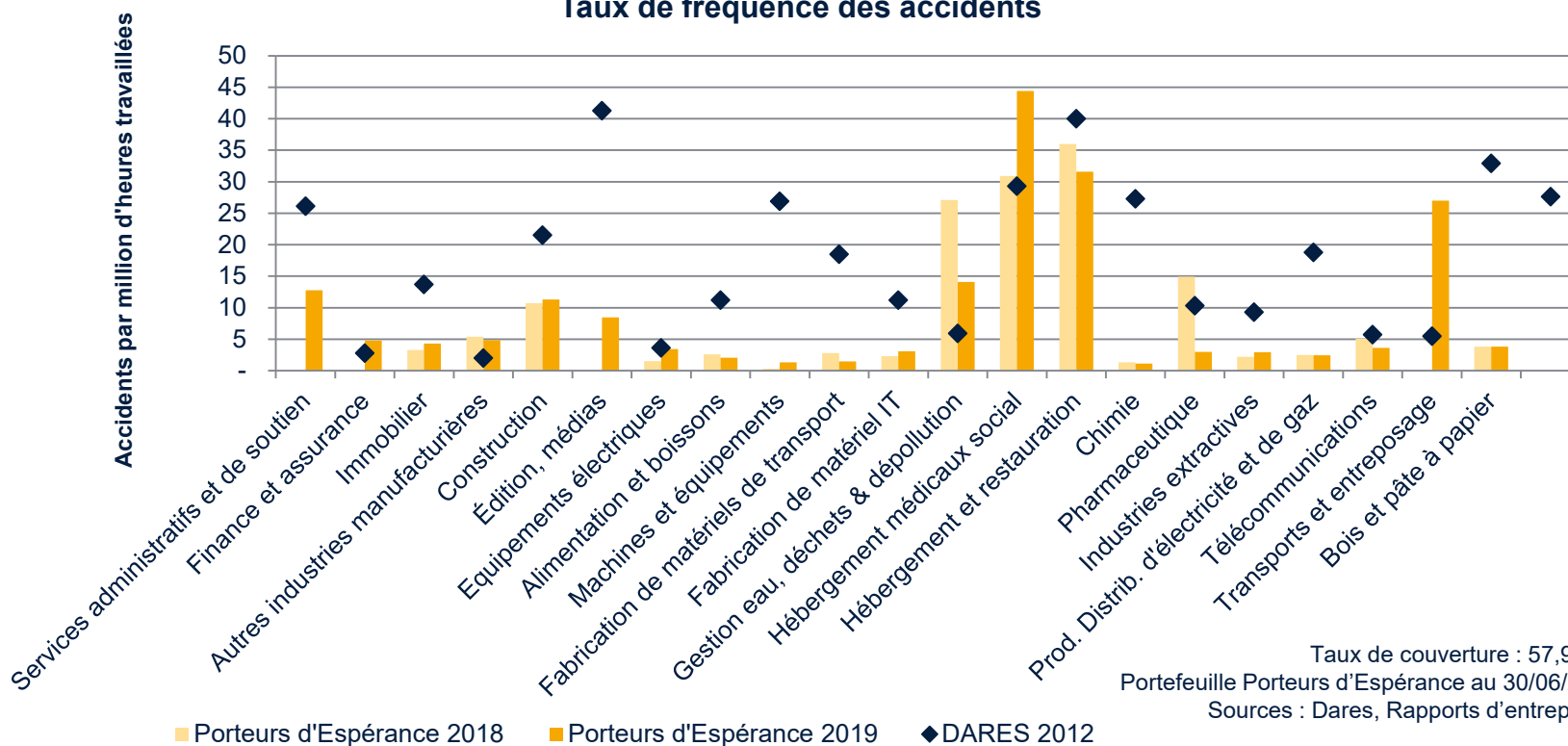


Taux de fréquence des accidents (TF)
nombre d'accidents par million d'heures travaillées. Les données des entreprises sont celles publiées en N-1, soit 2018 et 2019. Les losanges représentent la moyenne Dares par secteur.



Le TF moyen du portefeuille est inférieur de moitié à la moyenne DARES
Le TF moyen du secteur gestion de l'eau, des déchets et dépollution a diminué entre 2018 et 2019 car le TF de Paprec a diminué de 11% et la Sicav a intégré une nouvelle valeur : Veolia
Au niveau du secteur hébergements médicaux, malgré la baisse significative de deux sociétés du portefeuille (-12% pour Bastide et -27% pour Korian), la hausse du poids d'Orpea a pesé car son TF a augmenté largement.

Taux de fréquence des accidents



Taux de couverture : 57,95% ;
Portefeuille Porteurs d'Espérance au 30/06/2020
Sources : Dares, Rapports d'entreprises

■ Porteurs d'Espérance 2018 ■ Porteurs d'Espérance 2019 ◆ DARES 2012

Empreinte sociale

Comparaisons sectorielles (2)



Taux d'absentéisme

Le *taux d'absentéisme* correspond au nombre d'heures d'absence par rapport au nombre d'heures de travail théorique sur une même période. Les données des entreprises sont celles publiées en N-1, soit 2018 et 2017.

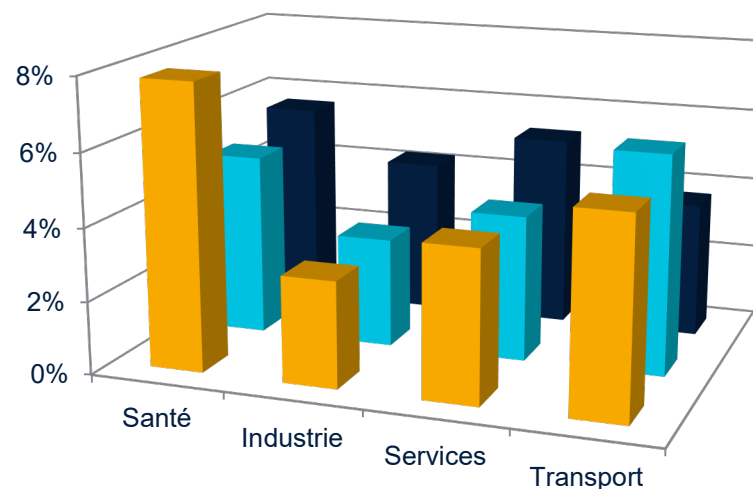
Baromètre Ayming

Le « *Baromètre de l'Absentéisme et de l'Engagement* », publié chaque année par Ayming, a été utilisé comme point de référence pour évaluer le niveau d'absentéisme par grande typologie d'activités



Le taux d'absentéisme global de la Sicav est de 2,89% contre 5,10% dans l'étude Ayming, on note ainsi un écart favorable de 43% pour la Sicav. Par ailleurs, on note une baisse du taux d'absentéisme dans les macro-secteurs « industrie », et « transport », malheureusement largement compensé par la hausse du taux d'absentéisme dans le secteur de la santé. À noter qu'en 2018, Orpea et Korian, ne publiaient pas ce taux.

Taux d'absentéisme



- Porteurs d'Espérance 2019
- Porteurs d'Espérance 2018
- Etude Ayming

Taux de couverture : 73,58%
Portefeuille Porteurs d'Espérance au 30/06/2020
Sources : Ayming, Rapports d'entreprises

Obligations vertes ou sociales

Respect des Green, Social and Sustainable Bond Principles de l'ICMA

Allocation des fonds

Processus d'évaluation et de sélection des projets

Traçabilité des fonds

Engagement de reporting

Vérification externe



Obligation verte ou sociale

titre de dette émis sur un marché financier et destiné à financer des projets de lutte contre le réchauffement climatique, de soutien à la transition énergétique, ou de progrès social. Ces titres se distinguent par la traçabilité des flux financiers ainsi que par le reporting d'impact sur lequel l'émetteur s'engage à publier.

Obligations vertes ou sociales présentes dans Porteurs d'Espérance:

Libellé	Poids	Typologie
FONCIERE REGIONS 1.875% 16-20/05/2026	0,41%	Green Bond
ICADE 1.5% 17-13/09/2027	0,40%	Green Bond
ENGIE 18-31/12/2049 FRN	0,78%	Green bond
CASSA DEPOSITI E 0.75% 17-21/11/2022	0,40%	Social Bond
INTERAMER DEV BK 3% 18-26/09/2022	0,76%	Social bond
IREN SPA 1.5% 17-24/10/2027	0,43%	Green Bond
IBERDROLA INTL 17-31/12/2049 FRN	0,80%	Green Bond
PAPREC HOLDING 18-31/03/2025 FRN	0,34%	Green bond
ERG SPA 1.875% 19-11/04/2025	0,42%	Green bond
POSTNL 0.625% 19-23/09/2026	0,99%	Green bond

Source : Meeschaert AM, Portefeuille Porteurs d'Espérance au 30/06/2020

Statistiques de vote 2020

En 2020, Porteurs d'Espérance a voté pour 17 assemblées générales,

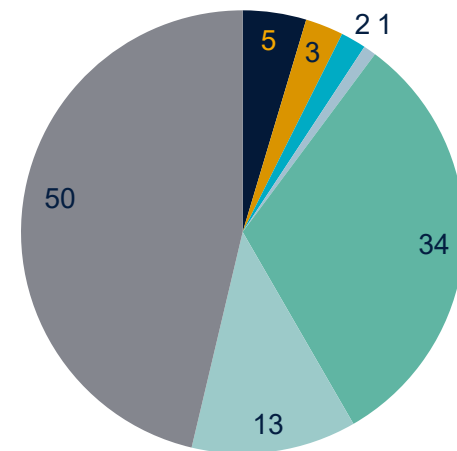
Soit un total de 413 résolutions :

- 73,85 % de votes « POUR »
- et 26,15 % de votes « CONTRE » ou « ABSTENTION »

Entreprises concernées :

- Allianz
- ASML Holding
- Atos
- Capgemini
- Edenred
- Elixor
- EssilorLuxottica
- Korian
- Orange
- Orpea
- Rubis
- SAP
- Schneider Electric
- Seb
- Suez
- Unilever
- Veolia Environnement

Répartition des votes contre :



- Approbation des comptes et affectation du résultat
- Conventions dites réglementées
- Décisions entraînant une modification des statuts
- Désignation des contrôleurs légaux des comptes
- Divers (notamment rémunération des dirigeants)
- Nomination et révocation des organes sociaux
- Programmes d'émission et de rachat de titres de capital

Sources : Meeschaert Asset Management, Proxinvest

meeschaertassetmanagement.com

Paris

12 Rond-Point des Champs-Élysées
75008 Paris
Tél. 01 53 40 20 20

www.meeschaert.com

New York | Bordeaux | Lille | Lyon | Marseille | Nantes | Nice | Paris | Strasbourg | Toulouse

Dans les villes citées, des sociétés distinctes peuvent représenter le groupe Meeschaert.

Meeschaert Asset Management - 12 Rond-Point des Champs-Élysées 75008 Paris - Tél. : 01 53 40 20 20 – S.A.S au capital de 125 000 €
R.C.S. PARIS 329 047 435 - NAF 6430Z – Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP-040 00025.