



CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING

Rapport de Responsabilité Sociétale 2021 - 2022



SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| 1. Panorama de Chahine Capital | 2 |
| 2. Edito | 3 |
| 3. Temps forts de l'année 2021 – 2022 | 4 |
| 4. Notre démarche RSE | 7 |
| 4.1 S'engager auprès de nos clients pour une finance plus responsable | 8 |
| 4.2 S'inscrire dans une démarche positive vis-à-vis de la société | 11 |
| 4.3 Préserver notre planète | 14 |

1. PANORAMA DE CHAHINE CAPITAL

Chahine Capital est une société de gestion indépendante luxembourgeoise. Elle est pionnière de la gestion quantitative Momentum appliquée à des stratégies actions long-only. Grâce à un savoir-faire unique alliant recherche et innovation, elle est à l'origine de la Sicav « Digital Funds » offrant l'un des meilleurs historiques de performance du secteur, depuis plus de 20 ans.

Composée d'ingénieurs experts, l'équipe de gérants et d'analystes de Chahine Capital développe des modèles algorithmiques dans une logique d'amélioration continue afin d'identifier les valeurs qui surperformeront le marché.

1 équipe d'experts reconnus

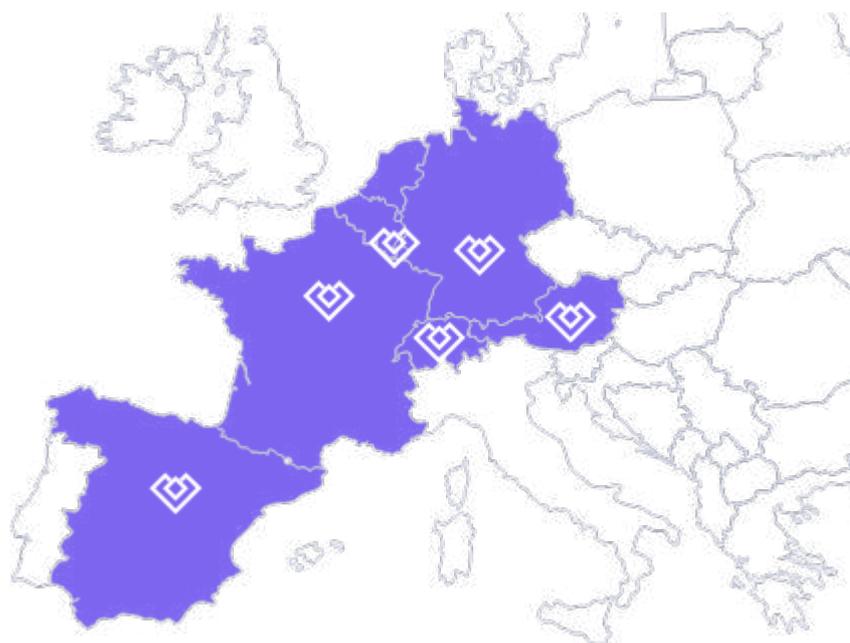
3 bureaux

23 ans d'historique de performance

1,6 milliard d'euros d'actifs sous gestion au 31 mars 2022

20 collaborateurs (6 femmes, 14 hommes)

Nos implantations



2. EDITO

« Associer performance et sens de nos solutions d'investissement »



Face à l'urgence climatique et à une crise sanitaire sans précédent, les préoccupations sociales, environnementales et économiques constituent aujourd'hui un enjeu essentiel.

Plus que jamais consciente des problématiques et de l'importance d'investir dans le respect des générations futures, Chahine Capital se donne un objectif : associer performance et sens de nos solutions d'investissement.

En 2021, nous avons donc décidé d'initier une démarche RSE (Responsabilité sociétale des entreprises), s'articulant autour de trois axes – S'engager auprès de nos clients pour une finance plus responsable, s'inscrire dans une démarche positive vis-à-vis de la société et préserver notre planète.

Soucieux de répondre au mieux aux attentes de nos clients, nous avons renforcé notre dispositif de gestion afin d'être un acteur responsable qui prend en compte les considérations environnementales, sociales et de gouvernance. Nous avons également fait évoluer notre politique de vote vers une politique de vote ISR (Investissement Socialement Responsable) à travers le vote par procuration en s'appuyant sur notre partenaire ISS Governance. Enfin, nous avons intensifié le processus de labellisation de nos fonds, se traduisant par l'obtention des labels LuxFLAG ESG ou ISR pour la plupart de nos portefeuilles. Nous avons également obtenu le label ISR français ainsi que le label ISR belge « Towards Sustainability » pour le fonds Digital Stars Eurozone.

Au-delà de cette responsabilité, Chahine Capital a eu à cœur de financer des projets à utilité sociale. Forte de cette vision, nous avons choisi deux structures à but non lucratif dont les actions en faveur des plus défavorisés sont reconnues et servent l'intérêt général : Le Fonds de dotation Simplon Foundation et le Fonds de dotation du musée du Louvre.

En complément, Chahine Capital a estimé l'impact de son activité sur le climat en s'appuyant sur la méthodologie Bilan Carbone développée par l'ADEME (Agence de l'environnement et de la maîtrise de l'énergie). L'objectif étant avant tout de prendre conscience de l'impact de nos activités sur le climat, et d'agir en conséquence afin de réduire notre empreinte carbone.

Chacune de nos actions et de nos ambitions sont ainsi détaillées dans le présent rapport afin que nous puissions, tous ensemble, co-construire le monde de demain.

Charles Lacroix – Directeur Général de Chahine Capital

3. TEMPS FORTS DE CHAHINE CAPITAL

MARS 2021

- Organisation d'une « e-conférence » semi-annuelle à destination des clients ayant pour objectif de faire le point sur la stratégie, le positionnement des portefeuilles, l'environnement macroéconomique ainsi que les dernières actualités.

L'objectif de ces e-conférences est de limiter l'organisation de conférences clients in situ telles qu'elles avaient régulièrement lieu pré-Covid, ces événements induisant par nature une dépense énergétique supérieure à celle de conférences en ligne. Conscients de la nécessité de mettre en place un format hybride, nous alternerons désormais e-conférences et conférences in situ afin de réduire notre impact environnemental tout en conservant une proximité forte avec nos clients.



SEPTEMBRE 2021

- Organisation de la 2ème e-conférence semi-annuelle à destination des clients.
- Mise en place d'une collecte de fournitures scolaires organisée par les agents SNCF des lignes L et A en soutien aux Restos du Cœur.



JUIN 2021

- Rédaction d'un guide des pratiques écoresponsables pour sensibiliser les collaborateurs aux bons gestes à adopter au bureau afin de réduire les impacts négatifs sur l'environnement.
- Installation d'un purificateur d'eau afin que les salariés puissent disposer d'une eau de qualité et bannir le plastique à usage unique. Distribution de gourdes et de mugs.



OCTOBRE 2021

- Organisation d'un séminaire de travail au Luxembourg afin de renforcer la cohésion des équipes.

DECEMBRE 2021

- Déploiement de la nouvelle identité graphique sur les différents supports (présentations, plaquettes, réseaux sociaux) et mise en avant de notre démarche responsable.



 RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

AVRIL 2022

- Lancement de notre nouveau site internet, intégralement repensé et mis aux couleurs de notre nouvelle identité visuelle. Une section ESG et RSE a été développée.



MARS 2022

- Organisation d'une nouvelle e-conférence semi-annuelle à destination des clients.
- Obtention du Label ISR français pour le fonds Digital Stars Eurozone (après l'obtention du Label LuxFLAG ESG pour quatre autres de nos fonds en 2019).
- Dématérialisation des fiches de paie. Les bulletins sont désormais accessibles via la solution eDocPerso.
- Déploiement de la signature électronique afin de réduire les impressions et faciliter les échanges dans un cadre sécurisé.
- Adhésion au Forum pour l'investissement responsable.



JUILLET 2022

- Déménagement du bureau parisien dans de nouveaux locaux, plus spacieux, fonctionnels et moins énergivores.
- Obtention du label ISR belge « Towards Sustainability » pour le fonds Digital Stars Eurozone.



4. NOTRE DEMARCHE RSE

La démarche RSE de Chahine Capital repose sur trois engagements :

1 - S'engager auprès de nos clients pour une finance plus responsable



- Dates clés
- Gouvernance
- Politique d'exclusions
- Dialogue et transparence

2 - S'inscrire dans une démarche positive vis-à-vis de la société



- Mécénat
- Actions de solidarité
- Une politique d'achat engagée

3 - Préserver notre planète



- Sensibiliser
- Recycler
- Réduire notre consommation de papier
- Changer notre manière d'interagir

4.1 S'ENGAGER AUPRES DE NOS CLIENTS POUR UNE FINANCE PLUS RESPONSABLE

Afin de s'engager pour une finance plus responsable, Chahine Capital intègre les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans ses processus de gestion pour proposer aux investisseurs des solutions d'investissement plus durables sur le long terme.

Dates clés

2019

Chahine Capital devient signataire des UN PRI et obtient la labellisation LuxFLAG ESG pour quatre de ses fonds (Digital Stars Europe, Digital Stars Europe Ex-UK, Digital Stars Europe Smaller Companies, Digital Stars US Equities).

2022

Digital Stars Eurozone obtient le Label ISR français ainsi que le label ISR belge « Towards Sustainability ». Chahine Capital a également adhéré au Forum pour l'investissement responsable (FIR, FrenchSIF), membre de l'Eurosif association européenne pour la promotion de la durabilité par le biais des marchés financiers européens.

Gouvernance

La politique ESG est implémentée par l'équipe de gestion. Elle est intégrée dans l'application des modèles quantitatifs développés et appliquée aux investissements des portefeuilles « Digital Stars ». Sa stricte application est contrôlée quotidiennement par le responsable des risques.

Cette politique est définie par le comité de direction de Chahine Capital, composé du directeur général, du responsable des investissements et du responsable des risques et de la compliance.

Politique d'exclusions

Exclusion normative et sectorielle, controverses ESG

Chahine Capital s'engage à exclure :

- Les titres dans le charbon, le pétrole et le gaz non-conventionnels, l'armement, le tabac, l'alcool, les jeux d'argent, les drogues non-médicinales, la pornographie, les pesticides, l'huile de palme et les OGM
- Les titres qui enfreignent l'un des 10 principes du Pacte Mondial des Nations-Unies (UNGC)
- Les entreprises les plus controversées, selon les indicateurs ESG de RepRisk

Dialogue et transparence

Politique de vote ISR

Une politique de vote ISR a été mise en place au sein de Chahine Capital, permettant d'agir lors des assemblées générales et d'appliquer les recommandations de vote ISR fournies par la recherche de notre partenaire ISS Governance.

La politique de vote ISR détaillée est disponible sur notre site internet :

<https://www.chahinecapital.com/engagement-responsable/>

Politique d'engagement

En tant que gérant quantitatif, l'accès à des données fiables, granulaires et exhaustives est crucial pour Chahine Capital qui cherche donc à améliorer la disponibilité des données ESG des sociétés dont les titres font partie de notre univers d'investissement. Ainsi pour les valeurs non couvertes par les bases de données extra-financières Sustainalytics et RepRisk que nous utilisons dans le cadre de la mise en œuvre de notre politique ESG, Chahine Capital se rapproche de ces derniers et des sociétés concernées pour les inciter à divulguer les informations de durabilité nécessaires.

La politique d'engagement détaillée est disponible sur notre site internet :

<https://chahinecapital.com/engagement-responsable/?country=fr&i=pro>



4.2 S'INSCRIRE DANS UNE DEMARCHE POSITIVE VIS-A-VIS DE LA SOCIETE

En 2021, nous avons souhaité soutenir deux structures à but non lucratif dont les actions en faveur des plus défavorisés sont reconnues et servent l'intérêt général : Le Fonds de dotation Simplon Foundation et le Fonds de dotation du musée du Louvre.

Mécénat



Créé en 2019, le Fonds de dotation Simplon Foundation promeut un numérique solidaire, inclusif et éco-responsable au service de l'Homme et de la nature, dans un but non lucratif et d'intérêt général. Il a pour vocation de renforcer les impacts positifs des technologies numériques, utiles aux personnes et vertueuses pour l'environnement, en France comme à l'international.

Parmi ces différents programmes, nous soutenons en particulier deux initiatives liées au numérique qui sont dans la continuité de l'ADN de Chahine Capital :

Le projet « Formation des femmes dans les métiers techniques du numérique »

Actuellement, seules 15% des femmes occupent des postes dans les métiers techniques du numérique. L'objectif de ce projet est donc d'œuvrer en faveur de la féminisation de ces métiers, en permettant aux femmes éloignées de l'emploi de s'y former.

Le « Fonds de solidarité Bourse d'urgence »

Son but est d'aider, de manière ponctuelle, des apprenants/apprenantes en situation de précarité extrême afin qu'ils puissent poursuivre leur apprentissage. Ces difficultés à faire face aux charges du quotidien (frais de logement, de mobilité, de santé d'alimentation...), constituent des freins majeurs dans la poursuite de leur parcours de formation et d'insertion par l'emploi.



fonds de dotation

Créé en 2009, ce fonds de dotation a pour objectif de soutenir le musée du Louvre sur le long terme dans le financement de ses missions d'intérêt général : favoriser l'accès à la culture, assurer la restauration, l'étude, l'enrichissement des collections nationales, lutter contre l'exclusion, mettre en œuvre des actions pédagogiques...

Nous apportons notre contribution à ce fonds qui s'inscrit dans une logique de solidarité intergénérationnelle et concorde avec notre vision de l'avenir en soutenant des initiatives visant à rapprocher du musée du Louvre des publics éloignés géographiquement ou socialement de la culture.

Actions de solidarité

Pour aller plus loin dans notre démarche, nous avons également initié des actions solidaires afin de soutenir le tissu associatif :



LES RESTAURANTS DU COEUR

En septembre 2021, les collaborateurs de Chahine Capital se sont mobilisés au profit de l'association Les Restos du Cœur. Organisée par les équipes SNCF Transilien de Paris-Montparnasse, cette collecte a permis de soutenir les élèves et étudiants démunis afin de leur permettre de vivre une rentrée plus sereine.



LAURETTE FUGAIN

Un bac a été mis à disposition des salariés parisiens afin de collecter des bouchons en plastique au profit de l'association Laurette Fugain pour lutter contre la leucémie.

Une politique d'achat engagée

Chahine Capital a décidé de faire appel à Antilope, une structure favorisant l'insertion professionnelle en situation de handicap pour ses achats de fourniture de bureau.

Pour l'achat de cafés en grains, Chahine Capital s'est engagée auprès de Café Joyeux, une association solidaire, formant et employant des serveurs et cuisiniers porteurs d'un handicap mental ou cognitif.





4.3 PRESERVER NOTRE PLANETE

Conscients de l'urgence environnementale et de notre rôle à jouer, Chahine Capital prend des engagements concrets pour diminuer son empreinte environnementale.

Sensibiliser

Un guide des bonnes pratiques a été transmis à chaque collaborateur pour les initier aux bons gestes à adopter afin de réduire les impacts négatifs sur l'environnement (écogestes devant son poste de travail, écogestes au bureau, écogestes lors de ses déplacements).

Recycler

Des containers sont à disposition des collaborateurs pour :

- Collecter les piles usagées
- Trier le carton, le papier et le verre
- Recycler les masques usagés à Paris pour les transformer en matière première

Chahine Capital a également décidé de bannir le plastique à usage unique en installant dans ses bureaux une fontaine à eau au Luxembourg ainsi qu'un filtre à eau à Paris. Chaque salarié a également été doté d'une tasse et d'une gourde réutilisable.

Réduire notre consommation de papier

Le système de fiches de paie a été dématérialisé. Ainsi, les bulletins de salaire sont à la disposition des salariés via une plateforme numérique sécurisée.

Une solution de signature électronique a également été mise en place. Intervenant dans une activité réglementée nécessitant la signature de très nombreux documents, ceci a permis une réduction significative de nos impressions de papier.

Les imprimantes sont programmées par défaut en noir et blanc et en format recto/verso. Les cartouches d'encre, quant à elles, sont recyclées auprès d'un fournisseur spécialisé. Enfin, les travaux d'impression sont réalisés sur du papier labellisé PEFC (Programme for the Endorsement of Forest Certification schemes), certifiant la gestion durable des forêts.

Changer notre manière d'interagir

De la réduction de nos déplacements ...

Chahine Capital vise à réduire les déplacements non-essentiels et à privilégier les visioconférences ainsi que les conférences téléphoniques, en interne et en externe. Chaque fois que cela est possible, les transports les moins polluants sont utilisés.

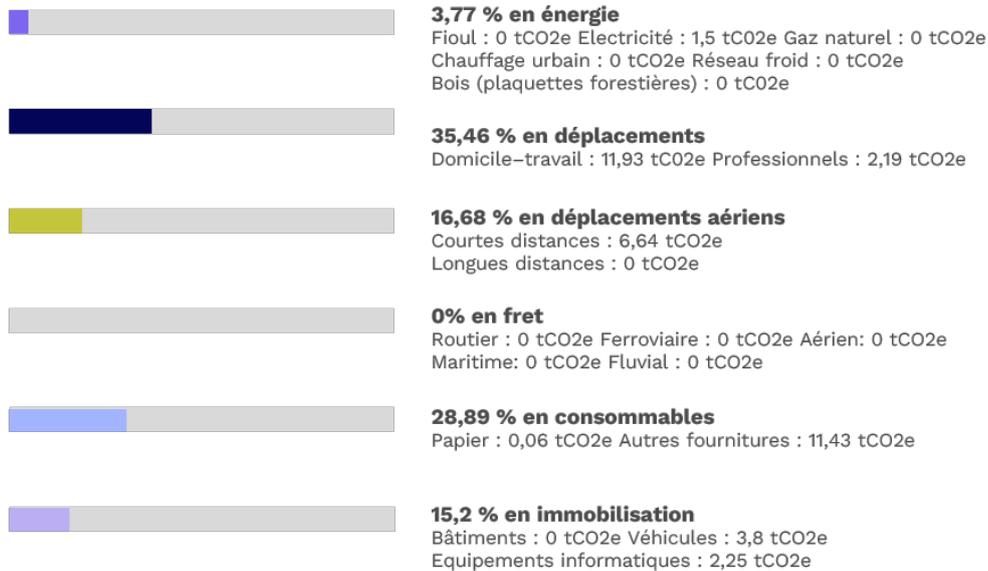
...vers la mise en place d'une stratégie bas carbone

Chahine Capital s'est engagée auprès de la Fondation GoodPlanet afin d'estimer l'impact de son activité sur le climat. Cette estimation s'appuie sur la méthodologie Bilan Carbone développée par l'ADEME (Agence de l'environnement et de la maîtrise de l'énergie).

L'objectif est d'identifier des actions permettant de réduire notre empreinte environnementale puis de contribuer à la neutralité carbone en finançant des projets à la hauteur des émissions de gaz à effet de serre incompressibles.

En 2021, nos émissions se sont élevées à environ à 39,8 tonnes équivalent CO₂, réparties de la manière suivante :

Répartition des sources d'émission



En 2022, nous veillerons donc à maintenir nos efforts et à privilégier notamment les transports les moins polluants, qui constituent notre principale source d'émission.

Cette année, notre contribution financière a pu bénéficier aux projets suivants :

Diffusion de cuiseurs solaires

Bolivie
11 600 cuiseurs solaires installés
46 000 tonnes de CO₂ évitées
46 000 bénéficiaires

Valorisation des ordures ménagères

Madagascar/Cameroun/Togo
78 000 tonnes de déchets traités
7400 tonnes de composts produits et commercialisés
36 000 tonnes de CO₂ évitées

Développement de nouveaux projets

Pays En Développement (PED) et Pays Les Moins Avancés (PMA)
Types : Accès à l'énergie renouvelable et durable



CHAHINE CAPITAL

PERFORMANCE ENGINEERING

Pour plus d'informations :

info@chahinecapital.com

www.chahinecapital.com