



CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING

Rapport de Responsabilité Sociétale 2023



SOMMAIRE

- 1. Panorama de Chahine Capital 2**

- 2. Édito 3**

- 3. Notre démarche RSE 5**
 - 3.1 S’engager auprès de nos clients pour une finance plus responsable 6**
 - 3.2 Préserver notre planète 9**

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 25 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

2 bureaux

25 ans d'historique de performance

631 millions d'euros d'actifs sous gestion au 29 décembre 2023

20 collaborateurs (6 femmes, 14 hommes)

Nos implantations



2. ÉDITO

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



Face à un monde en perpétuelle évolution, nous nous engageons dans une démarche durable, tournée vers l'avenir. Nous intégrons ainsi une démarche RSE au coeur de nos activités, afin d'apporter une contribution positive à notre société et notre environnement.

Plus que jamais conscient 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.

Notre démarche RSE s'articule 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 renforçons continuellement notre dispositif de gestion afin d'être un acteur responsable qui prend en compte les considérations environnementales, sociales et de gouvernance. Nous avons également mis en place tous les aspects réglementaires qui incombent à notre gestion. 5 de nos fonds actions ont une nouvelle fois obtenus avec succès le label luxembourgeois LuxFLAG ESG, et Digital Stars Eurozone a également obtenu le label français ISR et le label belge «Towards Sustainability». Nous avons pour ambition de développer notre approche de l'investissement responsable grâce à une évolution de nos politiques d'engagement et de d'investissement responsable.

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. NOTRE DÉMARCHE RSE

La démarche RSE de Chahine Capital repose sur deux engagements :

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



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

2 - Préserver notre planète



- Sensibiliser
- Recycler
- Réduire notre consommation de papier
- Une politique d'achat engagée
- Changer notre manière d'interagir

3.1 S'ENGAGER AUPRÈS 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.

Évènements clés



Chahine Capital est signataire des UN PRI depuis 2019.



5 fonds de la gamme Digital Stars sont labellisés LuxFLAG ESG jusqu'au 31 décembre 2024 : Digital Stars Europe, Digital Stars Continental Europe, Digital Stars Europe Smaller Companies, Digital Stars US Equities, Digital Stars Eurozone.



Digital Stars Eurozone obtient le Label ISR français, valable jusqu'au 31 décembre 2024, ainsi que le label ISR belge « Towards Sustainability », valable jusqu'au 30 juin 2024.



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 ayant le plus de controverses ESG

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 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. De plus, nous engageons également le dialogue avec les principales entreprises contributives à l'empreinte carbone et consommation d'eau de notre fonds ISR Digital Stars Eurozone, et avec les entreprises présentes en portefeuille pour lesquelles nous avons répertorié un nombre élevé d'incidents liés aux Droits de l'Homme.

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

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



3.2 PRÉSERVER NOTRE PLANÈTE

Conscient 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 réduire 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.

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.

Changer notre manière d'interagir

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.

Mise en place d'une stratégie bas carbone

Chahine Capital s'est engagé 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 2023, nos émissions se sont élevées à 37,58 tonnes équivalent CO₂, réparties de la manière suivante :

Répartition des sources d'émission



En 2024, 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

11 640 cuiseurs solaires installés

46 715 tonnes de CO₂ évitées

46 560 bénéficiaires

Valorisation des ordures ménagères

Madagascar/Cameroun/Togo

83 380 tonnes de déchets traités

7 570 tonnes de composts produits et commercialisés

54 330 tonnes équivalent 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