

Rapport ESG

BCJ (CH) - Fonds BCJ Défensif

CH1240276407

CH1240276415

CH1240276423

Date du rapport : 31.03.2025 | Publication trimestrielle

Fournisseur des données:



Signataire des:



Standard: SIF Update 2023

Descriptif

Ce rapport ESG prend en compte, outre l'évaluation des critères ESG classiques, des données climatiques alignées sur les Swiss Climate Scores. A travers la publication de ces indicateurs, la BCJ s'engage, sur une base volontaire, à faire preuve de transparence. Les données sont comparées à l'indice MSCI World que nous estimons être représentatif de l'économie mondiale.

Approche d'investissement

La solution d'investissement prend en compte les risques ESG tout en optimisant la gestion des risques financiers. Cela permet de réduire l'exposition aux activités controversées et vise à améliorer le profil risque/rendement sur le long terme. Les différentes approches ESG sont disponibles dans notre politique d'investissement responsable.

Informations générales

Couverture ESG du portefeuille

74.42%

Couverture des données liées à l'Accord de Paris

69.23%

Couverture des engagements vérifiés en faveur du net zéro

65.75%

Approche ESG

Intégration ESG



Exclusions



Best-in class



Filtrage positif



Vote et engagement



Thématique



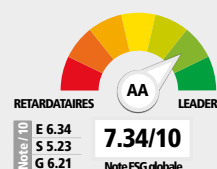
Impact



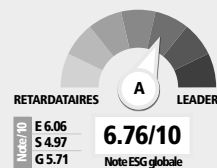
Evaluation ESG du portefeuille

Rating ESG

Portefeuille BCJ



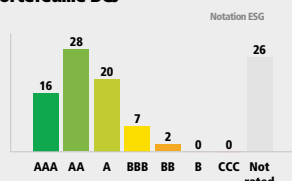
MSCI World



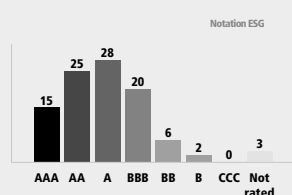
Mesuré avec : MSCI ESG RESEARCH LLC

Distribution ESG

Portefeuille BCJ



MSCI World



Critères d'exclusions

Secteurs sensibles *

- Alcool
- Pornographie
- Réserves de combustibles fossiles**
- OGM
- Tabac

Exclusions strictes ***

- Armement non conventionnel
- Extraction de charbon thermique
- Violation du Pacte Mondial des Nations Unies
- Controverses environnementales sévères

*L'exposition du portefeuille ne dépasse pas 1% dans chaque secteur.

**Pourcentage du portefeuille exposé à des sociétés qui possèdent des réserves de combustibles fossiles.

***Aucun investissement n'est réalisé dans les secteurs ci-dessous. Sont exclues les sociétés en violation d'un des dix principes du Pacte Mondial des Nations Unies.

Exposition du portefeuille aux secteurs sensibles

	portefeuille BCJ	MSCI World
Réserves de combustibles fossiles	0.38%	6.12%
Pornographie	0.00%	0.00%
Tabac	0.00%	0.70%
OGM	0.02%	0.10%
Alcool	0.08%	0.62%

Exposition du portefeuille aux controverses avec risque réputationnel

	portefeuille BCJ	MSCI World
Armes non conventionnelles	0.00%	0.41%
Charbon thermique	0.00%	0.60%
Controverses liées à l'environnement	0.00%	0.00%
Controverses liées à la gouvernance	0.00%	0.00%
Controverses liées aux droits humains	0.00%	0.05%
Controverses liées au droit du travail	0.00%	0.00%

Données climatiques Swiss Climate Scores

Les Swiss Climate Scores ont été développés sous la direction de la Confédération, en collaboration avec des experts du secteur et des ONG. Il s'agit de standards qui visent à fournir aux investisseurs des informations sur le degré de compatibilité de leurs placements financiers avec les objectifs de l'Accord de Paris, à savoir maintenir l'augmentation de la température mondiale en deçà de 2°C et poursuivre les efforts pour limiter à 1.5°C.

1. Émissions de gaz à effet de serre*

Empreinte carbone (t CO ₂ e / USD Mio investi)	Portefeuille BCJ	MSCI World
Scope 1+2	23.71	34.30
Scope 3	196.81	295.79
Intensité carbone (t CO ₂ e / USD Mio investi)	Portefeuille BCJ	MSCI World
Scope 1+2	47.26	99.73
Scope 3	692.00	697.85

Fiabilité de l'estimation : Moyenne

2. Exposition aux combustibles fossiles et énergies renouvelables

	Portefeuille BCJ	MSCI World
Charbon	0.17%	1.41%
Gaz et pétrole	1.65%	10.38%
Énergies renouvelables	0.28%	0.55%

Fiabilité de l'estimation : Moyenne

6. Potentiel de réchauffement global*

Catégories de hausse de température implicite



2.3°C

	1.5°C Aligné
	2°C Aligné
	Non aligné
	Fortement non aligné

MSCI WORLD Catégories de hausse de température implicite



2.6°C

	1.5°C Aligné
	2°C Aligné
	Non aligné
	Fortement non aligné

Fiabilité de l'estimation : Moyenne

3. Dialogue crédible sur le climat

La BCJ est-elle membre d'une initiative en faveur du climat ? **Non**

La BCJ participe-t-elle activement à des initiatives de dialogue avec les entreprises sur la thématique du climat ? **Non**

4. Gestion en faveur du « net-zéro »

La stratégie d'investissement inclut-elle un objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre de ses investissements sous-jacents par le biais d'objectifs à court terme (1-3 ans) ou à moyen terme (5 ans) ? **Non**

Le portefeuille fait-il partie d'un engagement en faveur du « net-zéro » de l'établissement financier concerné, vérifié par un tiers, incluant des objectifs intermédiaires crédibles ? **Non**

5. Engagements vérifiés en faveur du net zéro*

Données du portefeuille

Portefeuille BCJ	MSCI World
14.02%	25.10%

Fiabilité de l'estimation : Faible

Que signifie une tonne de CO₂e ?

Selon l'Office fédéral de l'environnement, les émissions annuelles moyennes d'un habitant en Suisse s'élèvent à 12 tonnes CO₂e (données 2020).

1 tonne de CO₂e correspond à 3'300 km en voiture à essence ou 1 vol aller-retour Francfort-New-York pour 1 personne.

* pourcentages recalculés par rapport à la couverture des données

Glossaire

Rapport ESG

Source des données

Les données proviennent du fournisseur MSCI. Pour en savoir plus, veuillez consulter www.msci.com

Limites




Notre reporting ESG est lié à l'utilisation des données MSCI. À ce jour, il n'existe pas de consensus établi quant aux méthodologies permettant de mener de telles évaluations. La réglementation future devrait améliorer la standardisation des reportings et les déclarations des entreprises sur lesquelles les données ESG reposent.

Termes et définitions

Rating ESG

La notation ESG du portefeuille évalue la résistance d'un portefeuille aux risques ESG (environnementaux, sociaux, gouvernance) à long terme. MSCI établit un rating allant de « AAA à CCC ». La notation est basée sur des règles qui identifient les leaders et les retardataires du secteur en fonction de leur exposition aux risques ESG.

Il est important de comprendre qu'une notation ESG mesure la résilience d'une entreprise face aux risques ESG à long terme et évalue la manière dont les entreprises gèrent leurs risques par rapport à leurs pairs. La notation ESG n'est pas une mesure générale de la «durabilité» d'une entreprise, ni une notation climatique.

ESG Ratings	Ce que cela signifie
 AAA, AA LEADER	Les entreprises dans lesquelles le portefeuille investit font preuve d'une gestion solide et/ou une amélioration de la gestion des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance pertinents sur le plan financier. Ces entreprises peuvent être plus résistantes aux perturbations découlant d'événements ESG.
 A, BBB, BB MOYENNE	Le portefeuille investit dans des entreprises qui font preuve d'une gestion moyenne des questions ESG, ou d'entreprises dont la gestion des risques ESG est à la fois supérieure à la moyenne et inférieure à la moyenne.
 B, CCC RETARDAIRES	Le portefeuille est exposé à des entreprises qui ne démontrent pas une gestion adéquate des risques ESG auxquels elles sont confrontées, ou dont la gestion de ces questions se dégrade. Ces sociétés peuvent être plus vulnérables aux perturbations découlant d'événements ESG.

Exposition aux controverses avec risque réputationnel

Exposition du portefeuille à l'armement controversé (%)

Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille exposé à des entreprises ayant des liens avec les armes à sous-munitions, les mines terrestres, les armes biologiques/chimiques, les armes à l'uranium appauvri, les armes à laser aveuglant, les armes incendiaires et/ou les fragments non détectables.

Exposition du portefeuille à la participation minière du charbon thermique (%)

Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille exposé aux entreprises signalées pour leur implication dans le charbon thermique. Ce facteur identifie le pourcentage maximum de revenus (déclarés ou estimés) supérieur à 0% qu'une entreprise tire de l'extraction de charbon thermique (y compris le lignite, le bitume, l'antracite et le charbon vapeur) et de sa vente à des parties externes. Sont exclus : les recettes provenant du charbon métallurgique; le charbon extrait pour la production interne d'électricité (par exemple, dans le cas des producteurs d'électricité verticalement intégrés); les ventes intra-entreprise de charbon thermique extrait; et les recettes provenant du commerce du charbon. Le poids total de chaque entreprise sous pavillon est inclus dans le calcul.

Exposition du portefeuille à des controverses environnementales (%)

Exposition à des entreprises confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales en cours très graves liées à l'énergie et au changement climatique, à l'utilisation des sols et à la biodiversité, aux déversements et rejets toxiques, au stress hydrique ou aux déchets d'exploitation, avec l'implication directe de l'entreprise.

Exposition du portefeuille à des controverses liées à la gouvernance (%)

Exposition à des entreprises confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière de gouvernance liées à la corruption, à la fraude, à des investissements controversés ou à des structures de gouvernance, avec l'implication directe de l'entreprise.

Exposition du portefeuille à des controverses liées aux droits humains (%)

Exposition à des entreprises confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière de droits de l'homme ou de communication, liées à l'impact sur les communautés locales, les libertés civiles ou les droits de l'homme, avec l'implication directe de l'entreprise.

Exposition du portefeuille à des violations des normes du travail (%)

Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille exposé à des entreprises en violation de l'ensemble des normes de travail de l'Organisation internationale du travail.

Données climatiques**1. Émissions de gaz à effet de serre****CO₂e**

Sont prises en compte toutes les sources d'émissions de gaz à effet de serre des entreprises du portefeuille, y compris les émissions pertinentes de leurs fournisseurs et produits (scope 1 à 3).

Le CO₂e regroupe toutes les émissions de gaz à effet de serre à l'instar du gaz carbonique (CO₂), du méthane (CH₄) ou du protoxyde d'azote (N₂O). Le « e » signifie « équivalent » et indique que tous les gaz sont convertis en équivalent CO₂. Par exemple, une tonne de méthane équivaut à 25 tonnes de CO₂ dans son impact sur le réchauffement climatique.

Scope 1

Émissions directes de gaz à effet de serre (GES) émanant de sources qui appartiennent à la compagnie déclarante ou sont contrôlées par elle, par exemple les émissions des cheminées d'usine, des procédés industriels, des véhicules appartenant à la compagnie.

Scope 2

Émissions indirectes de GES associées à la production d'électricité, de chaleur ou de vapeur importée ou achetée. Il s'agit par exemple, des émissions générées par une centrale à charbon lors de la production d'électricité.

Scope 3

Émissions indirectes de GES qui proviennent de sources qui ne sont pas la propriété de la société ou qui ne sont pas directement contrôlées par elle. Au contraire, elles se produisent tout au long de leur chaîne de valeur. Cela comprend les émissions provenant des activités en amont (par exemple dans la chaîne logistique d'une société) et des activités en aval (par exemple, dans l'utilisation des produits ou services d'une organisation). Au total, il existe 15 catégories d'émissions de scope 3 dont l'importance varie d'un secteur à un autre.

Empreinte carbone

Émissions en tonnes de CO₂e pour 1 million d'USD investi dans le portefeuille.

Intensité carbone pondérée

Émissions en tonnes de CO₂e pour 1 million d'USD de chiffre d'affaires généré par les entreprises détenues dans le portefeuille.

2. Exposition aux combustibles fossiles et énergies renouvelables

Les milieux scientifiques s'accordent sur la nécessité de sortir du charbon et plus généralement des combustibles fossiles, ainsi que d'investir dans les énergies renouvelables pour permettre la transition vers le net zéro.

Combustibles fossiles (charbon et autres combustibles fossiles)

Pourcentage qui inclut toutes les entreprises dont le revenu est supérieur à 10'000 euros et qui tirent une partie de leurs revenus des combustibles fossiles.

Energies renouvelables

Représente la part des revenus générés par les énergies renouvelables.

3. Dialogue crédible sur le climat

Les institutions financières peuvent contribuer à la transition vers la neutralité des émissions, notamment en utilisant leurs droits de vote d'actionnaires lors des assemblées générales des entreprises détenues, en lançant des résolutions sur le climat, ainsi qu'en encourageant les entreprises du portefeuille à élaborer des plans de transition d'ici 2050 vérifiés par des tiers et reposant sur un fondement scientifique.

4. Gestion en faveur du net zéro

Les institutions financières peuvent aligner leur stratégie d'investissement sur une trajectoire de décarbonisation compatible avec un réchauffement maximal de 1,5 °C.

5. Engagements vérifiés en faveur du net zéro

Proportion des entreprises au sein du portefeuille ayant pris des engagements « net zéro » publics et vérifiés et ayant fixé des objectifs intermédiaires crédibles et vérifiés.

Un nombre croissant d'entreprises s'engage volontairement à atteindre zéro émission nette et formulent des objectifs intermédiaires pour y parvenir. L'efficacité de ces engagements dépend de la crédibilité, du fondement scientifique et de la transparence des objectifs intermédiaires de réduction des émissions, ainsi que de l'existence de mesures crédibles de réduction des émissions.

6. Potentiel de réchauffement global

Il s'agit de l'ampleur du réchauffement planétaire qui se produirait si l'économie mondiale se fixait les mêmes ambitions que les entreprises du portefeuille. Certains portefeuilles qui veulent contribuer activement à la réalisation des objectifs climatiques peuvent intentionnellement inclure des investissements dans des entreprises qui ne sont pas encore en mesure de limiter le réchauffement à 1,5°C, mais qui cherchent à contribuer activement à l'alignement climatique des entreprises investies afin d'aligner une plus grande part de l'économie réelle au fil du temps.

Indications importantes

La présente publication a un but purement informatif et ne constitue en aucun cas un conseil en placement, en fiscalité ou toute autre recommandation; cela n'implique pas qu'une stratégie est adaptée ou appropriée aux circonstances individuelles ou constitue d'une autre manière une recommandation personnelle par rapport à un investisseur spécifique. Toute référence à une performance antérieure ne préjuge pas des résultats futurs. Toute représentation intégrale ou partielle du présent document est soumise à l'autorisation écrite de la Banque Cantonale du Jura (BCJ). La BCJ décline toute responsabilité relative à l'exactitude des informations sur les données fournies. Avant de prendre toute décision d'investissement ou de gestion financière, nous vous conseillons de consulter un conseiller professionnel qualifié, qui pourra évaluer vos besoins spécifiques et vos objectifs financiers.