



# LONVIA

CAPITAL

RAPPORT ISR  
JANVIER 2025

## Avant-propos

LONVIA CAPITAL est une société de gestion indépendante fondée à l'initiative de Cyrille Carrière et François Badelon qui déploie une philosophie d'investissement de long terme. La société de gestion s'appuie sur une stratégie d'investissement singulière appliquée avec succès par Cyrille Carrière depuis de nombreuses années sur les actions européennes de petites et moyennes capitalisations.

La stratégie d'investissement de LONVIA CAPITAL repose sur l'identification, l'analyse et la sélection de modèles économiques jugés pérennes et créateurs de valeur dans une optique d'investissement de long terme. Nous investissons dans des sociétés estimées à fort potentiel de développement par un positionnement sur des marchés porteurs et des stratégies tournées vers la croissance via l'innovation produit, l'investissement en capital humain, la conquête de nouvelles clientèles et le déploiement international. Par essence, l'analyse de l'utilité sociale, des pratiques Environnementales, Sociales et de Gouvernance, ainsi que l'impact positif des sociétés constituent ainsi une composante clé de la sélection des valeurs dans nos portefeuilles. LONVIA CAPITAL est convaincue qu'une société est d'autant plus performante qu'elle intègre au cœur de sa stratégie de gestion les enjeux ESG.

La Société de Gestion a initié sa démarche durable par la signature des UN PRI en novembre 2020. A partir de 2021, LONVIA CAPITAL a structuré son approche d'investissement ESG en mesurant l'impact positif sur les enjeux sociaux et environnementaux des entreprises en portefeuille grâce à une analyse propriétaire se basant sur les données des fournisseurs S&P Trucost et Sustainalytics obtenant le Label ISR français du ministère de l'Economie et des Finances et en classifiant ses fonds article 9 SFDR.

En outre, LONVIA CAPITAL et ses associés soutiennent des projets caritatifs dans la recherche médicale, l'éducation, l'inclusion sociale et la préservation de l'environnement.

Enfin, il est important de rappeler qu'en juillet 2024, LONVIA CAPITAL a lancé le fonds LONVIA Mid-Cap World. A la date de rédaction de ce rapport, le fonds LONVIA Mid-Cap World n'est pas labellisé ISR et est classifié article 8 selon la réglementation SFDR. Le périmètre du présent document couvre donc uniquement les fonds LONVIA Mid-Cap Europe et LONVIA Mid-Cap Euro.



**Sommaire**

- 1. Politique d’investissement responsable et durable..... 3**
- 2. Cas pratiques.....7**
- 3. Politique d’engagement et de vote ..... 8**
- 4. Engagements caritatifs.....11**
- 5. Lonvia Mid-Cap Europe .....13**
- 6. Lonvia Mid-Cap Euro.....14**

## 1. Politique d'investissement responsable et durable

### Pilier I : Exclusions normatives et sectorielles

La politique d'exclusion de LONVIA CAPITAL s'inscrit dans le cadre de la mise en place d'une politique ISR au sein de la société de gestion. Elle constitue l'un des piliers de la démarche ESG de LONVIA CAPITAL et a vocation à répondre aux exigences réglementaires et à concilier les convictions de LONVIA CAPITAL et les enjeux de développement durable. Cette politique d'exclusion s'applique à tous les fonds gérés par LONVIA CAPITAL et vise à exclure tout investissement dans les sociétés appartenant aux secteurs suivants :

- Les armes controversées : en conformité avec les recommandations de l'AFG sur l'interdiction du financement des Armes à Sous Munition (ASM) et des Mines Antipersonnel (MAP), LONVIA CAPITAL exclut tout investissement direct en actions ou en obligations dans les entreprises impliquées dans les armes controversées. LONVIA CAPITAL a recours à la base de donnée Trucost (indicateur: « I. 14. Exposure to controversial weapons - Company Involvement in Manufacture or Sale of Controversial Weapons (0/1) »).
- Le charbon : sont strictement exclues les entreprises qui poursuivent des plans d'expansion dans le domaine de l'énergie, de l'extraction ou de l'infrastructure du charbon, les entreprises dont la part du charbon dans les revenus ou dans la production d'électricité est importante et les entreprises dont la production annuelle de charbon thermique ou dont la capacité installée de production de charbon est importante. Pour ce faire, LONVIA CAPITAL s'appuie sur la Global Coal Exit List (GCEL) qui est la base de données publique la plus complète sur l'industrie du charbon.
- Le tabac : cette exclusion s'applique à l'ensemble de la chaîne de valeur de l'industrie du tabac (les producteurs, les distributeurs et les fournisseurs). Pour ce faire, LONVIA CAPITAL s'appuie sur la liste d'exclusion tabac publique de Robeco qui fait référence sur la place de Paris.
- Les violations des principes du Pacte Mondial des Nations-Unies : les sociétés coupables d'une ou plusieurs violations d'un ou plusieurs principes du Pacte sont strictement exclues. LONVIA CAPITAL s'appuie sur la base de donnée Trucost (indicateur : « I. 10. Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises (0/1) »).
- Le pétrole et le gaz conventionnels et non-conventionnels : LONVIA CAPITAL exclut les entreprises dont l'activité dépend significativement de l'industrie du pétrole et du gaz. Pour ce faire, LONVIA CAPITAL s'appuie sur la liste d'exclusion de Global Oil & Gas Exit List (GOGEL) qui est la base de données publique la plus complète sur l'industrie du pétrole et du gaz.

Cette politique d'exclusion est entrée en vigueur à partir du 1er septembre 2021, et s'applique à l'ensemble des fonds gérés par LONVIA CAPITAL. Sa dernière mise à jour date de décembre 2023 avec l'ajout de l'exclusion du pétrole et gaz conventionnel.

### Pilier II : Evaluation du risque ESG de nos portefeuilles

LONVIA CAPITAL s'appuie sur la méthodologie de notation ESG de Sustainalytics. Celle-ci mesure l'exposition d'une entreprise aux risques ESG matériels spécifiques à un secteur et la qualité de la gestion de ces risques par l'entreprise. Cette méthode multidimensionnelle de mesure des risques ESG combine les concepts de gestion et d'exposition pour parvenir à une évaluation absolue des risques ESG. Les analystes de Sustainalytics sont expérimentés et leur choix de critères d'analyse dans le score ESG est le reflet de cette expertise sectorielle, pour savoir identifier parmi leurs 150 critères quels sont ceux qui sont les plus pertinents pour chaque secteur. La notation finale mesure le risque non géré sur une échelle absolue comprise entre 0 et 100, la notation la plus faible indiquant le risque ESG le mieux géré. Les notations de risque ESG sont classées en cinq niveaux de risque. Les évaluations des risques ESG de Sustainalytics couvrent plus de 12 000 entreprises et englobent la plupart des grands indices mondiaux. Les évaluations des risques ESG de Sustainalytics sont conçues pour aider les investisseurs à identifier et à comprendre les risques ESG financièrement significatifs dans les entreprises de leur portefeuille et la manière dont ces risques peuvent affecter la performance.

### Pilier III : Evaluation de l'impact social et environnemental à travers nos 3 thématiques d'impact ODD

Les notations de Sustainalytics ne prennent pas en compte toutes les dimensions souhaitées par l'équipe de gestion de LONVIA CAPITAL, à savoir la fonction d'utilité sociale des sociétés et de l'impact direct de leur objet social sur les enjeux environnementaux et sociétaux. C'est pourquoi les analyses internes de LONVIA CAPITAL permettent au cours de l'analyse fondamentale des sociétés d'évaluer l'impact environnemental et social de chaque société en mesurant sa contribution aux 3 thématiques d'impact ODD : « **Better Health** », « **Digital Innovation** » et « **Smart Production** ». Chaque thématique d'impact répond à un ou plusieurs ODD de l'ONU :

N°	ODD	Better Health	Digital Innovation	Smart Production
3	Bonne santé et bien-être	x	x	
8	Travail décent et croissance économique		x	x
9	Industrie, innovation et infrastructure		x	x
12	Consommation et production durables			x

Pour mesurer la contribution aux thématiques, l'équipe de gestion de LONVIA CAPITAL s'appuie notamment sur les données externes de Trucost (empreinte carbone en tonnes par million d'euros de chiffre d'affaires) et Bloomberg (nombre de créations d'emplois sur 3 ans, dépenses d'investissements en CapEx et R&D en pourcentage du chiffre d'affaires). Sur la base de cette analyse interne, les analystes-gérants peuvent être amenés à modifier la note de risques ESG des sociétés du fait d'informations internes complémentaires et actualisant la note de Sustainalytics au travers d'une grille de notation à 7 niveaux :

- AAA : contribution positive mesurable et significative (si l'émetteur fait partie des 20% des meilleures sociétés du Benchmark) aux thématiques d'impact.
- AA : contribution positive et mesurable aux thématiques d'impact.
- A : contribution positive non mesurable aux thématiques d'impact.
- N : contribution neutre.
- B : contribution négative non mesurable aux thématiques d'impact.
- BB : contribution négative et mesurable aux thématiques d'impact.

- BBB : contribution négative mesurable et significative (si l'émetteur fait partie des 20% des pires sociétés du Benchmark) aux thématiques d'impact.

En outre, l'équipe de gestion de LONVIA CAPITAL prend en comptes les indicateurs ESG suivant afin de mesurer les performances des entreprises en matière de durabilité et de responsabilité sociale :

- Empreinte carbone (pilier environnemental) : mesure essentielle pour atteindre les objectifs de réduction du réchauffement climatique et diminuer le risque de transition pouvant affecter les fonds, LONVIA CAPITAL s'engage à surperformer l'indice de référence sur cet indicateur.
- Création d'emplois nette (pilier social) : estime la contribution des sociétés en portefeuille dans le développement économique des territoires. LONVIA CAPITAL s'engage à surperformer l'indice de référence sur cet indicateur.
- Dépenses de R&D et CapEx en pourcentage des ventes (pilier environnemental et social) : estime la force d'innovation des sociétés en portefeuille et leur capacité à produire des solutions innovantes contribuant aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU.
- La présence de femmes aux Conseils d'Administration (pilier gouvernance) : cet indicateur témoigne de la bonne gouvernance d'une entreprise et de sa volonté de promouvoir de la diversité au sein de son équipe dirigeante, qui se répercutera dans la prise de décision.
- Les signataires du Pacte Mondial des Nations Unies « UN Global Compact » (pilier droits de l'homme) : un engagement qui pousse les sociétés à promouvoir et respecter les droits de l'homme, à respecter les normes internationales du travail, à lutter contre la corruption et à protéger l'environnement.

#### Pilier IV : Test DNSH

L'équipe de gestion mesure au niveau de tous les émetteurs du fonds, au travers du test DNSH, si l'émetteur ne cause pas de préjudice important. DNSH ou « Do No Significant Harm » signifie que les mesures et les activités doivent contribuer à la réalisation d'un objectif de durabilité sans nuire à la réalisation d'autres objectifs de durabilité. Afin de démontrer que ses investissements ne causent aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux (DNSH), LONVIA CAPITAL a défini des règles strictes sur tous les 14 indicateurs PAI présentés ci-dessous :

- Les indicateurs 1, 2 et 3 portent sur les émissions de gaz à effet de serre (GES) des sociétés.
- L'indicateur 4 concerne l'exposition à des entreprises opérant dans le secteur des combustibles fossiles.
- L'indicateur 5 se réfère à la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.
- L'indicateur 6 est lié à l'intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique.
- L'indicateur 7 porte sur les activités ayant un impact négatif sur des zones sensibles sur le plan.
- L'indicateur 8 concerne les émissions rejetées dans l'eau.
- L'indicateur 9 concerne le ratio des déchets dangereux et de déchets radioactifs.
- L'indicateur 10 concerne les violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies des principes directeurs de l'OCDE.
- L'indicateur 11 concerne l'absence de processus et de mécanismes de contrôle de la conformité aux principes du Pacte Mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des multinationales.
- L'indicateur 12 concerne l'écart de rémunération non ajusté entre les sexes.
- L'indicateur 13 concerne la diversité hommes-femmes au sein des conseils d'administration.
- L'indicateur 14 concerne l'exposition à des armes controversées.

## Pilier V : Engagement et dialogue actionnarial

L'équipe de gestion de LONVIA CAPITAL rencontre régulièrement les représentants des entreprises détenues au sein des fonds gérés. Le dialogue avec les entreprises permet de mieux connaître les entreprises et d'affiner les notations ESG opérées, mais aussi de promouvoir de meilleures pratiques auprès des entreprises rencontrées. Nous encourageons les entreprises à placer les enjeux ESG au cœur de leur stratégie et à plus de transparence sur les moyens mis en place et les résultats obtenus.

LONVIA CAPITAL exerce ses droits de vote en toutes circonstances, quelle que soit la nationalité des sociétés ou la taille de sa position, sauf lorsque cette action va à l'encontre de l'intérêt des porteurs de parts. C'est le cas lorsque l'exercice des droits de vote implique des blocages de titres sur la période qui s'étend de la soumission des votes au lendemain de l'assemblée générale. Afin de les accompagner dans leur décision, la société de gestion peut avoir recours, le cas échéant, aux recommandations de l'AFG et s'appuie notamment sur les informations et les analyses fournies par ISS, intégrant sa politique intitulée « Sustainability Policy ». De manière générale, la politique de durabilité d'ISS prendra comme cadre de référence des initiatives liées au développement durable internationalement reconnues telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes des Nations Unies pour l'Investissement Responsable (UNPRI), le Pacte mondial des Nations Unies, le Global Reporting Initiative (GRI), les principes du carbone, les conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), les directives environnementales et sociales de l'Union européenne.



## 2. Cas pratiques

BETTER HEALTH



### Dispositifs médicaux pour les transplantations d'organes

Les technologies innovantes de XVIVO permettent aux cliniciens et aux chercheurs du monde entier de préserver, de transporter et d'évaluer les organes à l'extérieur du corps. Il a été cliniquement prouvé que ces technologies pionnières augmentent l'utilisation des organes donnés et améliorent les résultats des transplantations. Sa solution PERFADEX® Plus, utilisée pour le rinçage et le stockage statique à froid des poumons, est utilisée par plus de 90 % des cliniques de transplantation dans le monde.

DIGITAL INNOVATION



### Éditeur de logiciels pour l'architecture et la construction

Les logiciels de Nemetschek permettent à ses utilisateurs de planifier de manière plus précise et plus économe leur utilisation des ressources dans le secteur de la construction. Ils améliorent la transparence et l'efficacité de la planification tout en limitant les imprévus et les défauts pendant la phase de construction et au-delà. Avec une approche « OPEN BIM », ils permettent une collaboration libre et transparente entre les différentes parties tout au long du cycle de vie du bâtiment, garantissant la transparence du flux de travail, la longévité et l'accessibilité des données.

SMART PRODUCTION



### Logiciels et équipements pour le design, la simulation et la production

Les produits Hexagon sont utilisés notamment dans des projets industriels à grande échelle, pour permettre aux clients de concevoir, de construire et d'exploiter des installations industrielles plus efficaces, plus sûres et plus durables, en exploitant les données, en accélérant la modernisation des projets et en améliorant la numérisation. Les données collectées sont analysées pour créer des processus autonomes améliorés, rendre les opérations plus efficaces et les flux de travail plus intelligents, ce qui permet de réduire les déchets de production, de diminuer les émissions, de raccourcir les délais, d'accroître la sécurité sur le lieu de travail et d'atténuer les catastrophes.



### 3. Politique d'engagement et de vote

#### Dialogue avec les sociétés détenues

L'équipe de gestion de LONVIA CAPITAL rencontre régulièrement les représentants des entreprises détenues au sein des fonds gérés. Ce dialogue est un élément clé et peut s'inscrire dans le cadre du suivi des entreprises et des émetteurs ou intervenir en réponse à une montée de certaines préoccupations. Par exemple, en cas de controverses sur la société, LONVIA CAPITAL pourra renforcer le dialogue avec la société afin de faire progresser leurs pratiques. L'engagement intervient tout au long de la vie d'un investissement.

Le dialogue avec les entreprises permet de connaître la réalité de ses activités et la vision de ses dirigeants. Les gérants dialoguent avec les sociétés et les émetteurs sur la mise en œuvre de leur stratégie d'entreprise, leurs résultats, les risques financiers et non financiers, ainsi que l'allocation du capital notamment. LONVIA CAPITAL s'efforce de comprendre l'approche adoptée par la direction des entreprises et des émetteurs afin d'évaluer leur capacité managériale. Cependant, certains indicateurs, notamment ceux concernant la gouvernance des sociétés ou les controverses, sont évalués en continu au gré des informations publiques. Par exemple, l'annonce d'un changement de Direction ou la survenance d'un incident industriel seront des événements ayant un impact important qui sera pris en compte dans l'analyse de la société.

Enfin, le dialogue avec les entreprises permet également d'affiner les notations ESG opérées, mais aussi de promouvoir de meilleures pratiques auprès des entreprises rencontrées. Nous encourageons les entreprises à placer les enjeux ESG au cœur de leur stratégie et à plus de transparence sur les moyens mis en place et les résultats obtenus. Les interventions sont hiérarchisées en fonction de la taille des participations, de l'importance des questions concernées et de l'exposition globale à ces questions. Le dialogue actionnarial se fait par le biais de réunions, de conférences téléphoniques et de correspondances.

#### Suivi des controverses

LONVIA CAPITAL apporte une attention particulière à l'identification, l'analyse et le suivi des controverses. En pratique, LONVIA CAPITAL s'appuie sur Sustainalytics et sur d'autres sources externes éventuelles pour alerter sur la survenance de controverses et leur nature. La notation ESG issue de Sustainalytics prend en compte les controverses qui sont classées selon leur gravité de 1 à 5. La note de controverse est accompagnée d'une perspective positive, neutre ou négative qui reflète l'évaluation de l'analyste quant à la probabilité d'un éventuel changement de note dans les 12 à 24 mois à venir.

Une fois le niveau de controverse identifié pour chacune des entreprises en portefeuille, l'équipe de gestion de LONVIA CAPITAL procédera aux actions suivantes :

- Les controverses de niveau 1 (faible) et 2 (modéré) n'entraînent pas d'action de notre part.
- Les controverses de niveau 3 (important) et 4 (élevé) font l'objet d'un placement de l'entreprise sur notre liste de surveillance et d'un engagement actionnarial renforcé. Les émetteurs inscrits sur notre liste de surveillance font l'objet d'un suivi au cours du comité d'investissement mensuel.

- Les controverses de niveau 5 (sévère) entraînent une exclusion de l'entreprise concerné de nos fonds/une interdiction d'investissement sur ces émetteurs sévèrement controversés.

Tous les mois, lors du comité d'Investissement, l'équipe de gestion analyse les données de controverse des sociétés. Cette analyse tient compte des objectifs affichés par le management et des actions mises en place pour les atteindre. Les entreprises qui font l'objet de controverse de niveau 3 ou plus sont placées sur une liste de surveillance. En cas d'amélioration, le comité d'investissement pourra décider de sortir la société de la liste de surveillance. Après une période de 6 mois, en cas de stabilité ou de dégradation des pratiques de la société (controverse encore classée en niveau 3 ou 4) ou lorsque les actions correctives mises en place par la société n'ont pas été suffisantes, le comité d'investissement pourra décider de l'exclure des fonds LONVIA CAPITAL.

Dans tous les cas, la liquidation d'une valeur en portefeuille pour des raisons de note de controverse se fera dans le meilleur intérêt des porteurs de parts. Ce suivi des controverses récurrentes et identifiées n'est pas exclusif des controverses pouvant survenir à tout moment et susceptibles de faire l'objet d'une réunion de crise en fonction de l'actualité des sociétés.

## Engagement et exercice des droits de vote

LONVIA CAPITAL exerce ses droits de vote en toutes circonstances, quelle que soit la nationalité des sociétés ou la taille de sa position, sauf lorsque cette action va à l'encontre de l'intérêt des porteurs de parts. C'est le cas lorsque l'exercice des droits de vote implique des blocages de titres sur la période qui s'étend de la soumissions des votes au lendemain de l'assemblée générale. Afin de les accompagner dans leur décision, la société de gestion peut avoir recours, le cas échéant, aux recommandations de l'AFG et s'appuie notamment sur les informations et les analyses fournies par ISS. L'équipe de gestion a défini avec ISS Proxy, une politique de vote cohérente avec les critères ESG et les valeurs de LONVIA CAPITAL. Ainsi, la décision de vote appartient à LONVIA CAPITAL et est appliquée conformément à ses critères. De manière générale, la politique de durabilité d'ISS prendra comme cadre de référence des initiatives liées au développement durable internationalement reconnues telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes des Nations Unies pour l'investissement responsable (UNPRI), le Pacte mondial des Nations Unies, le Global Reporting Initiative (GRI), les principes du carbone, les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT), les directives environnementales et sociales de l'Union européenne. Sur l'exercice 2024, LONVIA CAPITAL a participé à plus de 93 assemblées générales et voté sur plus de 1 300 résolutions.

Quelques exemples de votre sur l'année 2024 :

- Reply : vote contre des nominations au conseil d'administration par manque de diversité.
- QT Group : vote contre la politique de rémunération.
- Aixtron : vote contre des nominations au conseil d'administration par manque de membres indépendants.

En outre, l'équipe de gestion a échangé avec plus de 350 sociétés sur l'ensemble de l'année 2024. Ce dialogue avec les entreprises permet d'affiner les notations ESG opérées, mais aussi de promouvoir de meilleures pratiques auprès des entreprises rencontrées. Nous encourageons les entreprises à placer les enjeux ESG au cœur de leur stratégie et à plus de transparence sur les moyens mis en place et les résultats obtenus.

Par ailleurs, nous avons engagé spécifiquement des sociétés en lien avec les indicateurs extra-financiers sur les thématiques environnementales, sociales, de gouvernance et des droits humains. Nous constatons une bonne prise en compte des enjeux ESG par nos sociétés, sous l'effet combiné de la pression des actionnaires, des évolutions réglementaires et des autres parties-prenantes.

Quelques exemples d'engagements sur l'année 2024 :

- Environnement / forte intensité carbone ou faible part d'énergies renouvelables : discussions avec Carl Zeiss Meditec et Munters.
- Social / absence de procédure visant à contrôler le respect des principes de l'UNGC ou des lignes directrices de l'OCDE : discussions avec Atoss Software.
- Gouvernance / manque de diversité de genre au conseil d'administration : discussions avec Elmos et Rational.
- Droits humains / non signataires du Pacte Mondial de l'ONU : discussions avec Atoss Software et Elmos.

## 4. Engagements caritatifs

LONVIA CAPITAL et ses associés soutiennent des projets caritatifs dans la recherche médicale, l'éducation, l'inclusion sociale et la préservation de l'environnement. Depuis sa création, LONVIA a soutenu les associations suivantes :

### Epic

Fondation internationale à but non lucratif, Epic sélectionne et apporte un soutien à des associations à fort potentiel pour leur permettre de démultiplier leur impact, et créer un monde plus juste, plus équitable et plus durable. Epic s'appuie sur un processus de sélection, d'évaluation et de suivi rigoureux. Il est appliqué à deux portefeuilles d'activités à fort impact social : L'enfance et l'environnement. Depuis 2015, Epic a mobilisé 80 millions de dollars et soutenu 54 organisations à travers le monde.

### Institut Imagine

L'Institut des maladies génétiques Imagine a été créé en 2007 et est soutenu par la fondation du même nom. Cet institut est un lieu où la recherche et les soins interagissent de façon étroite pour arriver aux solutions diagnostiques et thérapeutiques dont ont besoin les patients enfants et adultes atteints de ces maladies. Tous les ans, sur les 30 000 enfants qui viennent en consultation à l'Hôpital Necker-Enfants malades AP-HP, près d'un quart souffre d'une maladie génétique. L'Institut Imagine permet d'assurer la prise en charge optimale de ces malades et la présence de spécialistes (chercheurs et cliniciens) disposant des moyens technologiques et scientifiques ad hoc pour faire avancer la recherche et trouver de nouveaux traitements.

### Excellence Ruralités

Excellence Ruralités développe des écoles innovantes, ouvertes à tous, dans les territoires défavorisés des zones rurales. Créé en 2017, par Hervé Catala et Jean-Baptiste Nouailhac, sous l'égide de la Fondation pour l'Ecole, le Réseau Excellence Ruralités s'est donné pour mission de lutter contre la fracture territoriale en rendant les meilleures innovations pédagogiques accessibles aux plus modestes. LONVIA soutient l'établissement-pilote du réseau qui a ouvert ses portes à La Fère dans l'Aisne, le département de France le plus touché par les difficultés de lecture et le décrochage scolaire des jeunes.

### Espérances Banlieues

Espérances Banlieues développe des écoles dans les quartiers prioritaires pour favoriser l'égalité des chances des jeunes. Au cœur des quartiers où certains ont baissé les bras, Espérance banlieues montre qu'il est possible de s'en sortir. Fondé par Éric Mestrallet à Montfermeil en 2012, le réseau dans toute la France compte désormais 17 écoles de la maternelle à la 3<sup>ème</sup>.

### Fundación Aprocor (La Kantina)

La Kantina est un projet de formation et d'entrepreneuriat à but non lucratif visant à promouvoir l'inclusion, conçu pour servir de centre d'inclusion professionnelle et de plateforme de formation pour les personnes souffrant de déficiences intellectuelles. Son objectif principal est de promouvoir la présence, la participation et la contribution de ces personnes dans leur quartier, en favorisant le développement communautaire et en créant des communautés plus vivables pour tous. LONVIA a participé à la rénovation et l'adaptation de deux centres La Kantina et a permis l'embauche de 3 personnes handicapées mentales à temps plein et de 3 personnes handicapées mentales à temps partiel, pour un emploi stable et rémunéré, ainsi que la formation pratique en restauration pour 10 personnes handicapées mentales.

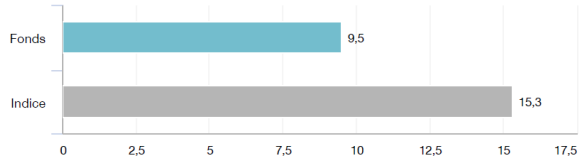
### Fundación Anesvad

La Fondation Anesvad est une ONG indépendante fondée en 1968 à Bilbao (Pays Basque, Espagne) engagée dans la réalisation et la promotion du Droit humain à la Santé en Asie, Amérique latine et en Afrique. LONVIA soutient le centre de santé Jean Baptiste Vatelot de Bouaké en fournissant des médicaments pour traiter les maladies tropicales de la peau telles que la lèpre et les ulcères de Buruli qui touchent en particulier les jeunes.

## 5. Lonvia Mid-Cap Europe

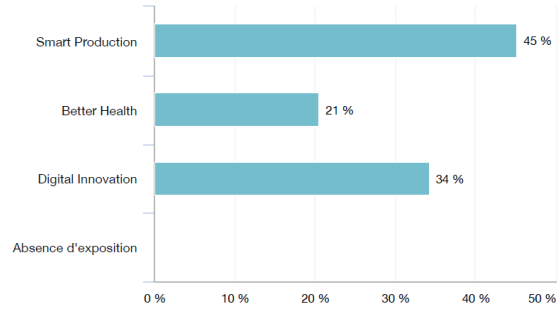
### DONNÉES EXTRA-FINANCIÈRES

#### NOTATION DU RISQUE ESG (0 : absence de risque - 100 : risque maximum)



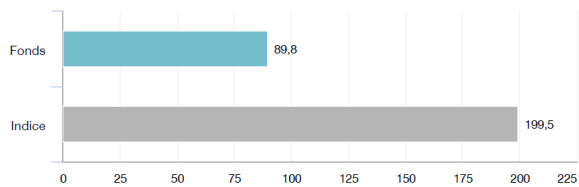
Source : LONVIA CAPITAL, Sustainalytics : La notation prend en compte à la fois l'exposition au risque ESG des sociétés et la qualité de la gestion de ce risque. La notation reflète le risque sur une échelle absolue comprise entre 0 et 100, la notation la plus faible indiquant le risque ESG le plus faible.

#### EXPOSITION DU FONDS AUX THÉMATIQUES D'IMPACT



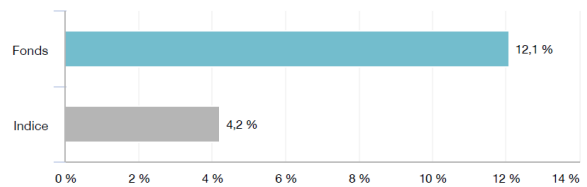
Source: LONVIA CAPITAL, données sur une base 100.

#### EMPREINTE CARBONE



Source : Trucost au 31/12/2024, tCO2e par Mn€ investi. L'empreinte carbone cherche à estimer les émissions directes et indirectes de gaz à effet de serre des sociétés en portefeuille.

#### CREATION D'EMPLOIS NETTE



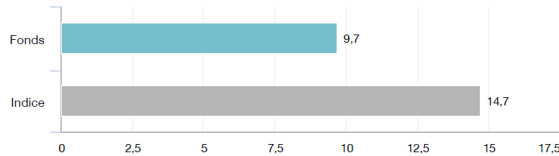
Source: Bloomberg au 31/12/2024, moyenne sur 3 ans.

INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS	Fonds		Indice		Tx couverture Fonds		Tx couverture Indice	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Empreinte carbone (tCO2e par Mn€ investi)	89,8	53,3	199,5	205,8	97,5%	92,9%	94,6%	96,0%
Créations d'emplois nettes (moyenne 3 ans)	12,1%	9,9%	4,2%	2,9%	95,0%	57,3%	91,4%	56,6%
Dépenses de R&D et CapEx en pourcentage des ventes	11,6%	12,2%	10,3%	10,0%	88,7%	62,8%	62,0%	48,8%
Pourcentage de femmes au CA	30,2%	33,2%	38,3%	35,6%	86,0%	68,0%	94,4%	78,5%
Sociétés signataires du Pacte Mondial de l'ONU	36,3%	47,7%	59,4%	52,1%	55,8%	80,4%	72,7%	75,7%

## 6. Lonvia Mid-Cap Euro

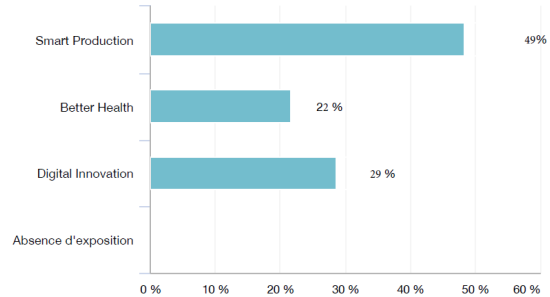
### DONNÉES EXTRA-FINANCIÈRES

#### NOTATION DU RISQUE ESG (0 : absence de risque - 100 : risque maximum)



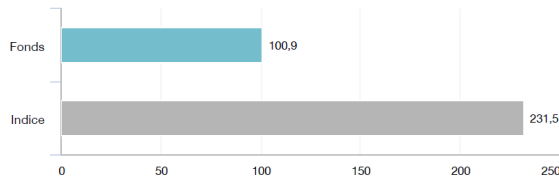
Source : LONVIA CAPITAL, Sustainalytics : La notation prend en compte à la fois l'exposition au risque ESG des sociétés et la qualité de la gestion de ce risque. La notation reflète le risque sur une échelle absolue comprise entre 0 et 100, la notation la plus faible indiquant le risque ESG le plus faible.

#### EXPOSITION DU FONDS AUX THÉMATIQUES D'IMPACT



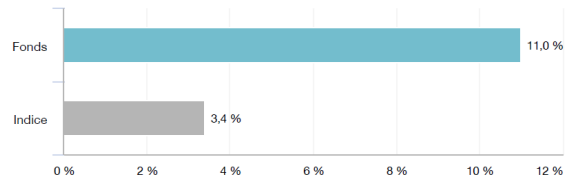
Source: LONVIA CAPITAL, données sur une base 100.

#### EMPREINTE CARBONE



Source : Trucost au 31/12/2024, tCO2e par Mn€ investi. L'empreinte carbone cherche à estimer les émissions directes et indirectes de gaz à effet de serre des sociétés en portefeuille.

#### CREATION D'EMPLOIS NETTE



Source: Bloomberg au 31/12/2024, moyenne sur 3 ans.

INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS	Fonds		Indice		Tx couverture Fonds		Tx couverture Indice	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Empreinte carbone (tCO2e par Mn€ investi)	100,9	50,0	231,5	248,0	97,1%	97,7%	94,4%	97,6%
Créations d'emplois nettes (moyenne 3 ans)	11,0%	9,5%	3,4%	3,1%	99,6%	58,0%	95,0%	59,2%
Dépenses de R&D et CapEx en pourcentage des ventes	13,1%	13,4%	11,1%	11,3%	76,8%	58,2%	60,7%	48,8%
Pourcentage de femmes au CA	34,6%	35,9%	39,1%	36,9%	94,5%	75,6%	94,1%	80,7%
Sociétés signataires du Pacte Mondial de l'ONU	41,8%	41,7%	71,4%	60,6%	69,8%	92,7%	80,7%	77,5%



# **LONVIA**

CAPITAL

**LONVIA CAPITAL**  
**9 Avenue de l'Opéra**  
**75001 Paris**

**[contact@lonvia.com](mailto:contact@lonvia.com)**

**Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n°GP-20000019**

Ce document ne présente pas de caractère contractuel. Les informations sont fournies à partir des meilleures sources en notre possession. Pour plus d'informations sur l'offre présentée ainsi que sur les frais, nous vous invitons à contacter la société de gestion ou à contacter votre interlocuteur habituel.