

Politique d'engagement et de vote

Notre engagement et nos objectifs

Inyova permet aux gens ordinaires d'apporter un changement positif dans le monde en investissant. En tant que propriétaires d'entreprises, les actionnaires peuvent avoir un impact puissant. L'un de nos principaux leviers pour avoir de l'impact est l'« actionnariat actif », y compris l'engagement et le vote dans des entreprises. En proposant à nos investisseur.euse.s d'impact des investissements directs dans des actions, Inyova est en mesure de transformer les investisseur.euse.s en détenteur.trice.s actif.ve.s.

La communauté Inyova pense que le développement durable est bon non seulement pour la société et la planète, mais aussi pour la valeur actionnariale sur le long terme. Nous voulons que les entreprises exploitent pleinement leur potentiel et qu'elles aient ainsi un impact positif sur le monde – à la fois avec leur **handprint**, c.-à-d. leurs produits et services, et avec leur **footprint**, c.-à-d. leurs opérations. En revanche, nous souhaitons que les entreprises évitent les secteurs d'activité (voir **critères d'exclusion**) et pratiques commerciales controversés (p. ex. corruption, violation des droits de l'homme ou pollution).

Nos investisseur.euse.s d'impact sont encouragé.e.s par le fait que les entreprises qui gèrent de manière proactive les risques et les opportunités induitent par les forces sociales ou environnementales ainsi que les changements associés dans la réglementation et la demande du marché seront capables de préserver et d'augmenter leur valeur pour les actionnaires sur le long terme. C'est pourquoi nous dialoguons et nous engageons avec des entreprises de notre univers et, avec cette communauté d'investisseur.euse.s d'impact, nous exerçons les droits des actionnaires lors des assemblées générales annuelles.

Les sujets sur lesquels nous nous engageons

Handprint

Nous souhaitons que les entreprises maximisent l'impact positif de leurs produits et services. Dans la plupart des secteurs, il est possible de proposer des produits et des services qui contribuent au développement durable et à la justice sociale. Notre objectif est d'identifier ces opportunités dans les entreprises de notre univers et, soit d'encourager ces dernières à créer des produits et des services ayant un impact positif, ou alors nous essayons de les convaincre de cesser toute activité nuisible.

Par exemple :

- En encourageant les constructeurs automobiles à passer à l'électrique et à abandonner progressivement toutes les technologies en lien avec les moteurs à combustion interne.
- En incitant les fabricants de biens de consommation de base et les détaillants à augmenter leur part de produits équitables, biologiques et/ou végans tout en réduisant les produits à base de viande.
- En demandant aux compagnies fournissant des services publics d'augmenter la part des énergies renouvelables dans leur offre énergétique tout en cessant d'utiliser des combustibles fossiles.

Footprint

Nous voulons que les entreprises fabriquent leurs produits ou offrent leurs services de la manière la moins nuisible possible. Selon la taille et la maturité de l'entreprise, cela pourrait commencer par une augmentation de la transparence et de l'information. En ce qui concerne les entreprises plus grandes et plus établies, nous cherchons à les inciter à mettre en œuvre les meilleures pratiques commerciales ou à aller au-delà, ainsi qu'à fixer des objectifs ambitieux, quantifiables et mesurables concernant les principales questions environnementales, sociales et de gouvernance.

Controverses

Quand nos recherches révèlent une implication de l'entreprise dans des activités (p. ex. armes controversées) ou des pratiques (p. ex. corruption, violation des droits de l'homme ou pollution) controversées, nous cherchons à nous assurer que l'entreprise en question fournit un calendrier concret sur sa stratégie visant à abandonner le(s) domaine(s) concerné(s) ou à réparer et à atténuer les dommages causés.

Notre stratégie

Types d'activités d'engagement

Nous cherchons à mettre en œuvre une palette de stratégies d'engagement, notamment

1. des campagnes portant sur un problème spécifique visant des entreprises individuelles ou un secteur entier ;
2. des événements publics pour mettre en relation notre communauté d'investisseurs particuliers Inyova avec des représentants des entreprises ;
3. un engagement réactif, axé sur les événements, en cas de controverses.

Nos campagnes reposent sur une recherche approfondie relative à une question pertinente, et nous pouvons utiliser toute notre gamme d'éléments d'engagement, y compris les propositions d'actionnaires et l'engagement collectif.

Lors de nos discussions publiques avec les actionnaires, nous facilitons le dialogue entre les représentant.e.s des entreprises et la communauté Inyova d'investisseur.euse.s particulier.ère.s. En général, de tels événements couvrent un large spectre de questions relatives à la durabilité et à l'impact. Les entreprises reçoivent un feed-back direct d'une catégorie d'investisseur.euse.s rarement entendue tandis que notre clientèle a l'opportunité d'exprimer directement ses principales préoccupations et questions.

Dès que nous apprenons qu'une entreprise est impliquée dans une activité ou une pratique controversée, nous essayons de la contacter pour demander un plan visant à mettre fin à cette activité nuisible. Nous fixons généralement un délai de deux semaines pour que l'entreprise réponde et fournisse des informations pertinentes.

Recherche et surveillance

Nous faisons des recherches et surveillons en permanence le handprint, le footprint d'une entreprise ainsi que son implication dans des activités controversées par le biais de divers fournisseurs de données et en étudiant les rapports financiers obligatoires de l'entreprise ainsi que les déclarations ad hoc.

De plus, nous suivons les grandes tendances et évolutions relatives au développement durable afin d'identifier les questions pertinentes pour nos campagnes.

Pour nos campagnes, une fois que nous avons identifié un point clé, nous élaborons un rapport reposant sur des interviews et des recherches publiées par des expert.e.s, ONG, groupes de réflexion et autres parties prenantes importantes. Ces résultats sont ensuite mis à la disposition de l'entreprise, des investisseur.euse.s et du public.

Coopération avec les entreprises

Nous visons une approche constructive et collaborative étant donné que les entreprises font partie de notre univers et que nous recherchons des investissements à long terme. Notre objectif est de contribuer à la pérennité des entreprises en veillant à ce que leur stratégie d'affaires soit compatible avec le développement durable.

Tout en reconnaissant que l'entreprise elle-même est la mieux placée pour gérer ses processus internes, nous cherchons à fournir une supervision et des conseils sur les meilleures pratiques ainsi qu'un feed-back direct de notre clientèle détaillante – un point de vue qui semble souvent sous-représenté dans les discussions actuelles.

Notre dialogue est focalisé sur les relations avec les investisseur.euse.s, les membres de la direction et/ou le conseil de surveillance de l'entreprise et peut également inclure des interventions lors des assemblées générales annuelles.

Coopération avec d'autres actionnaires

En principe, nous sommes ouverts à différentes formes de coopération avec d'autres actionnaires si cela permet de préserver et d'accroître la valeur actionnariale sur le long terme dans le sens du développement durable de l'entreprise concernée.

Nous cherchons principalement à fournir des cas clairs et bien fondés afin de susciter le dialogue entre les autres investisseur.euse.s et l'entreprise. Nous considérons que notre rôle actuel consiste principalement à aider les gestionnaires d'actifs et les détenteur.trice.s de plus grande envergure à favoriser le changement au sein des entreprises en leur fournissant des recherches spécialisées sur des sujets liés à la durabilité qui, autrement, ne seraient pas pris en compte dans leur processus décisionnel, y compris une explication détaillée des risques et des avantages potentiels.

Nous étudions actuellement la possibilité de rejoindre des initiatives de collaborations pertinentes telles que Climate Action 100+, l'Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) ou les Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies afin de faciliter l'engagement collectif et d'améliorer notre impact.

Coopération avec d'autres parties prenantes

Pour nous, il est essentiel de travailler avec des expert.e.s, des ONG, des groupes de réflexion et d'autres parties prenantes importantes afin de garantir le bien-fondé de nos campagnes. Nous voulons comprendre le problème en question de la manière la plus complète possible non seulement pour disposer d'arguments clairs et d'un dossier précis lors des discussions avec l'entreprise, mais aussi pour informer les autres investisseur.euse.s, notre clientèle et le grand public.

Étapes progressives

Si une entreprise dans laquelle nous avons investi ne réagit pas, nous devons peut-être recourir à ce que certains pourraient considérer comme des éléments « activistes » afin d'attirer l'attention. Il peut s'agir de collaborer avec d'autres investisseur.euse.s et des organisations pertinentes, de faire part publiquement de nos préoccupations (en particulier par le biais des réseaux sociaux) ou d'utiliser les droits de vote et autres droits des actionnaires tels que les contre-motions et les propositions d'élection, pour autant que les exigences légales en la matière soient remplies.

Les entreprises impliquées dans des activités controversées telles que les armes controversées, la corruption, les violations des droits de l'homme ou la pollution, qui ne peuvent pas fournir un plan clair visant à cesser ou à remédier à leur implication dans de telles activités sont soit désactivées, soit éliminées de l'univers d'investissement pertinent pour notre algorithme, soit les investissements sont complètement retirés de ces entreprises, cela en fonction de la gravité de la controverse.

Nous reconnaissons que les structures de propriété et la géographie d'une entreprise peuvent influencer notre capacité à capter l'attention et à susciter le changement. Il existe par exemple des

pays où les entreprises sont moins réceptives aux investisseurs internationaux. Nous nous efforçons d'être sensibles aux cultures dans lesquelles nous opérons, et notre approche de l'engagement le reflète.

Utilisation des droits de vote et autres droits des actionnaires

Avec Inyova, nos client.e.s sont des actionnaires direct.e.s des entreprises dans lesquelles elles/ils investissent tandis que nous gérons leurs actifs au moyen d'un suivi et d'un rééquilibrage réguliers. Inyova est également chargée d'exercer les droits des actionnaires, comme le vote.

Actuellement, nous sommes en train de mettre en place une infrastructure de vote et, par conséquent, nous limitons nos efforts aux votes contre les propositions du conseil d'administration des entreprises pour lesquelles nos recherches ont identifié des problèmes pertinents ou qui font l'objet d'une de nos campagnes dédiées, ou aux votes pour des propositions d'actionnaires sur des questions environnementales, sociales ou de gouvernance (ESG) pertinentes.

Généralement, nous cherchons à soutenir les propositions qui appellent à des actions allant au-delà de la divulgation ou d'une plus grande transparence sur les questions ESG – y compris, mais sans s'y limiter, l'adoption de politiques sur des sujets tels que les droits de l'homme / du travail, la sécurité sur le lieu de travail ou la discrimination, l'intégration de paramètres de performance liés au climat dans les systèmes de rémunération des conseils d'administration, entre autres.

Par ailleurs, nous n'exercerons des droits de vote que dans une mesure très limitée durant la première année. Nous essayons toujours de soutenir les propositions qui garantissent une indépendance, une responsabilité, une diversité et une surveillance suffisante des questions ESG pertinentes, notamment la protection du climat. Cela s'applique, entre autres, à la composition du conseil de surveillance, aux systèmes de rémunération ainsi qu'aux fusions et acquisitions.

Formalités

Divulgation annuelle sur la mise en œuvre de la politique d'engagement et de vote

Sur notre site Internet, nous publions un aperçu annuel des activités de vote et d'engagement.

Mise à jour régulière de la politique d'engagement et de vote

Cette politique de vote et d'engagement fait l'objet d'une mise à jour constante, au moins sur une base annuelle.

Zurich, le 4 mai 2022