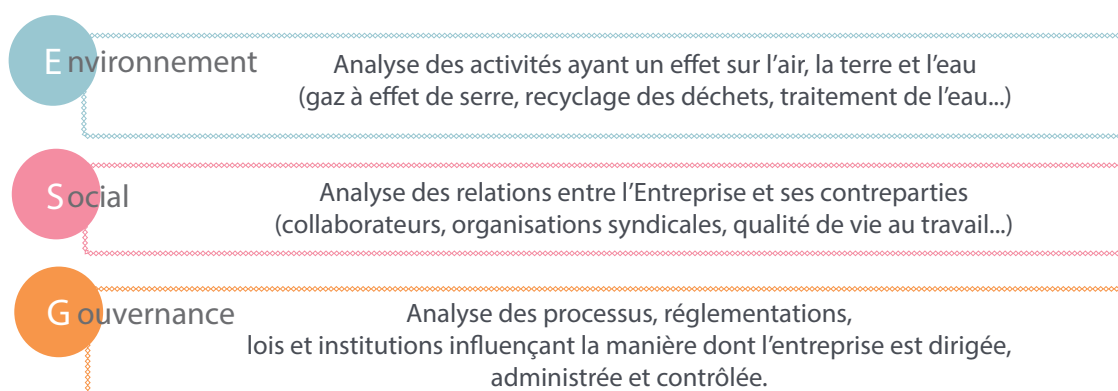


La gestion ESG by VEGA

L'ESG, UNE TENDANCE DE MARCHÉ ET DE LONG TERME

- Courant 2018, VEGA IM a souhaité développer son offre de fonds de fonds et de mandats de gestion en l'enrichissant d'une approche ISR qui prend en compte les pratiques ESG et les Objectifs de Développement Durable, 17 objectifs adoptés en 2015 par les 193 États membres de l'ONU, extraits du programme de développement durable intitulé « *Transformer notre monde : le programme de développement durable à l'horizon 2030* ».
- Les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) constituent généralement les trois piliers de l'analyse extra-financière.



- Cette nouvelle opportunité d'investissement s'appuie sur l'expertise historique de VEGA IM de sélectionneur de fonds en architecture ouverte.

LE CLUB ESG BY VEGA

- Le club ESG est constitué de sept membres dont cinq analystes gérants, du Directeur Conseil et Sélection OPC, et du Responsable de la gestion des risques. Il a été créé afin de sélectionner les fonds répondant aux critères d'éligibilité à l'univers investissable.
- Ses missions : Analyser qualitativement un univers de fonds ayant un label* mais aussi de fonds non labélisés et pour lesquels le club ESG réalise une étude approfondie des réponses aux questionnaires spécifiques adressés aux sociétés de gestion.

Les trois grands thèmes du questionnaire ESG spécifique de VEGA IM

1 - DÉMARCHE GÉNÉRALE	2 - MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ESG DES ÉMETTEURS	3 - PROCESSUS DE GESTION
• Signataire des UN PRI** ? • Politique d'engagement et de vote • Axes de développement	• Moyens mis en oeuvre sur l'analyse extra financière • Critères d'analyse • Révision de l'évaluation ESG	• Intégration des notations ESG dans la construction de portefeuille • Procédures de contrôle interne et/ou externe

- Décider de l'intégration d'un fonds dans l'univers ISR/ESG de la short List de VEGA IM en complément de l'analyse classique de sélection de fonds.
- Mener une veille permanente de l'univers ISR (évolution réglementaire, recherche académique, méthodologie de gestion et process d'analyse, comparaison des Labels et des indices, etc)

*Label ISR (Investissement Socialement Responsable) principalement, le Label TEEC (Transition énergétique et écologique pour le climat), ou encore le Label LuxFlag (Luxembourg Finance Labelling Agency) ou tout autre Label d'Etat, privé ou de gouvernance créé pour promouvoir les investissements ESG. **UN PRI : United Nation Principles for Responsible Investment

UNIVERS D'INVESTISSEMENT

- Les fonds sélectionnés par le club ESG sont ceux ayant obtenu un label ou dont le processus de gestion intègre les critères ESG. À ce jour, 20 fonds avec le label ISR, 4 fonds avec le label LuxFlag et 8 fonds validés process ESG byVEGA IM sur un univers de 32 fonds analysés (Chiffres à fin décembre 2019)

20 fonds avec le
label ISR



4 fonds avec le
label LuxFlag



8 fonds validés process
ESG byVEGA IM
sur un univers de 32 fonds
analysés



LES MEMBRES DU CLUB ESG ET LES ENGAGEMENTS DE VEGA IM

Le Club ESG



- VEGA IM est devenue signataire des PRI, *Principes pour l'Investissement Responsable* initiés par les Nations Unies et a intégré le Comité d'Investissement Responsable de l'AFG dans la commission Finance Durable. De plus, Sandrine Vincelot-Guiet, responsable ESG de VEGA IM, est devenue membre du groupe de travail sur les ODD⁽¹⁾ au sein du comité de l'AFG. Ces engagements viennent appuyer la démarche responsable de VEGA IM.

(1) ODD : Objectifs de Développement Durable



Il s'agit d'un document non contractuel destiné à des clients "non professionnels" au sens de la directive MIF et exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue en aucun cas un conseil en investissement. Les analyses et opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé à la date indiquée et sont susceptibles de changer. Il n'y a aucune garantie que les développements futurs correspondront à ceux prévus dans le présent document.

VEGA
INVESTMENT MANAGERS

115 rue Montmartre 75002 Paris - France
Tél. : +33 (0) 1 58 19 61 00 - Fax : +33 (0) 1 58 19 61 99 - www.vega-im.com
Société anonyme au capital de 1.957.688,25 € - 353 690 514 RCS Paris
Société de gestion de portefeuille, agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF)
sous le numéro GP 04000045