

La politique ESG de Meeschaert Asset Management

Philosophie de gestion

Meeschaert Asset Management a développé une expertise financière qui s'appuie sur des principes et des règles de gestion, et sur des processus spécifiques d'investissement par classes d'actifs. L'expérience de près de quatre-vingt ans du groupe lui a permis de recueillir l'enseignement de plusieurs cycles complets d'évolutions boursières et d'affirmer des principes d'investissement structurants pour l'ensemble de ses gestions.

Politique ESG

Afin de répondre aux préoccupations environnementales, sociales et de bonne gouvernance (ESG) formulées par certains porteurs de parts dès le début des années 80, Meeschaert Asset Management a développé une gamme spécifique de fonds d'investissement socialement responsables (voir la rubrique « gestions responsables »). En décembre 2009, le groupe a été signataire des Principes pour l'Investissement Responsable.

L'analyse des entreprises de l'univers d'investissement conduit également par ailleurs à écarter toute entreprise qui pourrait être visée par la convention d'Oslo du 03/12/2008 sur les armes à sous munitions ou celle d'Ottawa du 03/12/1997 sur les mines antipersonnel.



Par souci de transparence, un site internet dédié à ces activités a également été créé : www.isr.meeschaert.com

Une grande proximité est préservée entre les collaborateurs et les porteurs de parts : rencontres régulières, réunions d'information avec les gérants et les analystes.

Notre gamme de fonds ISR

La gamme des fonds ISR est composée de cinq fonds, dont trois se caractérisent également par le partage d'une part de leurs sommes distribuables :

	Fonds ISR	Fonds de partage
MAM Human Values	X  	X
MAM Sustainable Investment Grade	X	
Nouvelle Stratégie 50	X 	
Ethique et Partage - CCFD	X 	X 
Proclero	X	X

Au 31 décembre 2015, les encours des OPC concernés représentent 12,8 % du montant total des encours des OPC gérés par Meeschaert Asset Management.

En ce qui concerne les autres fonds communs de placement de notre gamme, les critères ESG ne sont pas directement pris en compte dans la politique d'investissement. Néanmoins, les critères de gouvernance définis dans la politique de vote Meeschaert Asset Management sont appliqués à tous les FCP dans le cadre du vote aux assemblées générales. Une base de données commune est également accessible à l'ensemble des gérants de Meeschaert Asset Management, qui peuvent y consulter les informations ESG concernant un périmètre d'environ 600 entreprises européennes.

Le processus d'investissement

Les étapes du processus d'investissement sont communes aux cinq fonds.

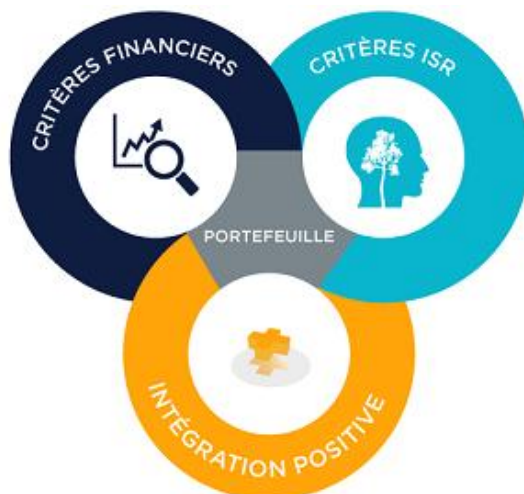
Des règles spécifiques d'exclusion et de sélection sont appliquées selon les partenaires :

Association Ethique & Investissement : Nouvelle Stratégie 50

CCFD-Terre Solidaire : Ethique et Partage – CCFD

Communauté Saint Martin : Proclero

Le processus d'investissement est composé de trois étapes : une approche sectorielle basée sur les critères ISR, une approche thématique basée sur l'intégration positive et une approche financière basée sur les critères financiers.



Les analyses sectorielles :

- Identifier les principaux enjeux liés au secteur d'activité
- Classer les entreprises du secteur selon le degré d'intégration de ces enjeux
- Sélectionner les meilleures entreprises dans chacun des secteurs



Les approches sectorielles et thématiques sont complémentaires.

Les analyses thématiques :

1

Sélectionner des enjeux de sociétés fondamentaux, ayant de forts impacts sur l'**être humain** ou sur l'**environnement**.

2

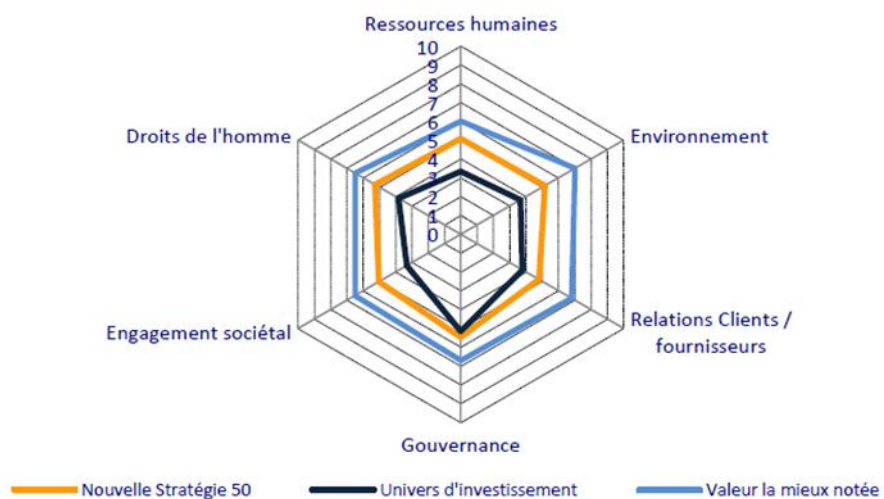
Réaliser un état des lieux sur la problématique sélectionnée :
 - Description des enjeux
 - Analyses des risques
 - Sélection des activités contribuant à la lutte contre ces

3

Cibler les entreprises à intégrer au périmètre d'investissement

Ce processus est enrichi par la définition de nouveaux indicateurs extra-financiers. Le graphique ci-dessous matérialise la valeur-ajoutée ESG* du portefeuille éthique, vis-à-vis de son indice de référence.

* Environnement, social et gouvernance



Source : VIGEO