

UN INVESTISSEMENT RESPONSABLE AVEC UN PARTENAIRE D'EXCELLENCE

INVESTISSEMENT TRADITIONNEL :
pas de prise en compte
des risques sociaux
et environnementaux

INVESTISSEMENT RESPONSABLE :
dans l'intérêt de l'ensemble
de la collectivité

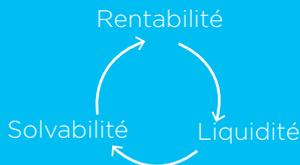
DURABLE :
orienté vers des problématiques
sociales et environnementales
à long terme



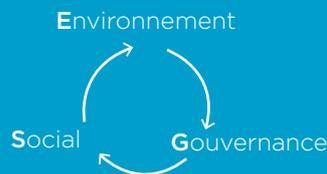
EN QUOI CONSISTE L'IR

INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Analyse financière traditionnelle



Analyse extra-financière avec les critères ESG



Actionnaire actif



FILTRAGE POSITIF en favorisant les meilleures pratiques



ENVIRONNEMENT

- Émissions de gaz à effet de serre
- Déchets et pollution
- Changements climatiques
- Épuisement des ressources
- Énergies renouvelables
- Déforestation



SOCIAL

- Conditions de travail
- Rapports entre les salariés
- Diversité de l'environnement de travail
- Santé et sécurité
- Conflits



GOVERNANCE

- Stratégies fiscales des entreprises
- Coûts managériaux
- Abus de fonction et corruption
- Groupes de pression et donations politiques
- Structure et diversité de la direction

PROTECTION
ENVIRONNEMENTALE

RESPECT DES PERSONNES

RÈGLES DE CONDUITE

LE PROCESSUS D'ANALYSE

Amundi a développé une **méthodologie d'analyse ESG propriétaire** afin de **déterminer une note ESG à chaque émetteur**.



36

Facteurs ESG analysés
(15 généraux et 21 sectoriels)



Évaluations des émetteurs
par un ou plusieurs prestataires externes



Attribution d'un poids
à chaque prestataire pour chaque facteur

L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE CHEZ AMUNDI

Les critères responsables Amundi appliqués dans la gestion certifiée ou labellisée

- ✓ **Exclusion** des émetteurs dont la notation est **E, F et G**
- ✓ **Notation moyenne ESG** en portefeuille **supérieure ou égale à C**
- ✓ **Notation moyenne ESG** en portefeuille **>= référence de notation ESG** de tout l'univers d'investissement
- ✓ **90% minimum d'émetteurs** en portefeuille avec une notation ESG

ÉQUIPE DÉDIÉE



17 spécialistes ESG
collaborant avec des gérants de portefeuille



Gouvernance ESG dédiée

COMPÉTENCES DÉDIÉES

- ▶ Intégration transversale des facteurs ESG dans toutes les classes d'actifs.
- ▶ **Des solutions ESG dédiées.**
- ▶ Expérience confirmée de l'application des facteurs ESG aux exigences spécifiques du client.
- ▶ **Collaboration avec des investisseurs institutionnels pour le développement de modèles d'investissement responsable.**

280 Mds€
d'actifs responsables sous gestion¹

A+

Note PRI²

la plus élevée décernée pour l'intégration des critères ESG dans les gestions

AFNOR³

Certification indépendante qui évalue la qualité et la transparence de l'approche d'Amundi

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Note : 1. Source : Amundi Asset Management. Données en décembre 2018. 2. Sondage pour l'année 2018 UN PRI : « Principles for Responsible Investment » accord international des Nations Unies. 3. AFNOR : organisation indépendante reconnue qui évalue la qualité et la transparence des approches ISR. 4. MSCI World : indice représentatif des marchés d'actions mondiaux, principalement des pays développés 5. Barclays Global Aggregate : indice représentatif des marchés mondiaux d'obligations d'État et d'entreprises.

Information promotionnelle et non contractuelle ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation d'investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente. Les informations contenues dans le présent document ne constituent pas et ne doivent pas s'entendre comme une recherche en matière d'investissements, ni une recommandation ou une suggestion de stratégie d'investissement ayant pour objet des instruments financiers ou des indices financiers ou des émetteurs d'instruments financiers, ni une offre d'instruments financiers. La présente information ne représente pas une analyse et ne peut pas être utilisée ou considérée comme fiable concernant une opération quelconque relative à des instruments financiers, et ne doit pas être utilisée comme seule base pour prendre des décisions d'investissement. Le présent document ne se substitue en aucune manière aux évaluations autonomes et personnelles que les destinataires du présent document sont tenus d'effectuer avant la conclusion d'une quelconque opération d'investissement. Le destinataire du présent document est tenu, avant l'investissement, de prendre connaissance de la documentation relative à l'instrument financier objet de l'opération, dont l'existence est prévue par la réglementation applicable en vigueur. Il n'est pas garanti que l'investissement dans les instruments financiers ou les émetteurs d'instruments financiers ou dans une quelconque autre variable économique ou financière identifiée ou décrite dans le présent document a été ou sera rentable ni que l'investisseur obtienne avec certitude des résultats analogues à ceux éventuellement indiqués ou obtienne des profits ou puisse éviter de subir des pertes substantielles. Il est recommandé de consulter un conseil financier afin de déterminer si un investissement est approprié. Le présent document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des États-Unis d'Amérique ou à une quelconque « U.S. Person » au sens du Règlement S de la SEC pris en application de l'US Securities Act de 1933.