

# Investir aujourd'hui de manière responsable, pour l'avenir

## Être responsable - 2<sup>e</sup> année

Rapport annuel 2022 sur l'investissement responsable



# Sommaire

## Avant-propos

### 01 A propos de nous **6**

---

Notre identité	7
Notre activité	8
Notre offre	10

### 02 L'investissement responsable chez Thematics AM **18**

---

L'investissement responsable dans notre philosophie	18
Investissement thématique et investissement durable	19
Notre cadre d'investissement responsable	20
Le Comité d'investissement responsable	22
Étapes importantes	23

### 03 Performance 2021 **24**

---

Notes sur les données	24
Stratégie Thematics Wellness	25
Stratégie Thematics Water	28
Stratégie Thematics Safety	31
Stratégie Thematics AI & Robotics	34
Stratégie Thematics Subscription Economy	37
Stratégie Thematics Consumer	37

### 04 Promouvoir la bonne gouvernance **44**

---

Voter	44
Engagement	46
Collaboration avec l'industrie	47

### 05 Perspectives **48**

---

# Avant-propos



**Karen  
KHARMANDARIAN**

Directrice des investissements  
Associé fondateur

**« Désormais, pour que la finance durable arrive à maturité, la prochaine étape pour atteindre l'ESG 3.0 nécessitera une réorientation des investissements alignés sur l'impact vers des investissements générateurs d'impact, en tenant compte des changements dans le monde réel afin de relever les défis sociaux, et/ou d'atténuer la dégradation de l'environnement. »**

La communauté des investisseurs a débuté sa longue marche vers l'investissement responsable et, malgré les errances initiales, des progrès significatifs ont déjà été réalisés pour orienter les capitaux vers des activités contribuant favorablement au bien public des sociétés et des communautés locales.

Nous sommes déjà passés de la Finance durable 1.0, dont la motivation était exclusivement éthique avec l'accent placé sur les exclusions, à l'actuelle Finance durable 2.0, caractérisée par l'intégration généralisée des facteurs ESG avec un accent mis sur le risque financier, c'est-à-dire la manière dont les enjeux ESG peuvent avoir un impact sur les investissements et les performances. Désormais, pour que la finance durable arrive à maturité, la prochaine étape pour atteindre l'ESG 3.0 nécessitera une réorientation des investissements alignés sur l'impact vers des investissements générateurs d'impact, en tenant compte des changements dans le monde réel afin de relever les défis sociaux, et/ou d'atténuer la dégradation de l'environnement.

Labelliser est un bon début, « rendre possible » est la prochaine étape. Le temps presse et, en tant que société de gestion pionnière de l'ESG, Thematics AM, comme dans l'histoire du colibri combattant un feu de forêt, nous sommes prêts à assumer plus que notre part du travail et à faire de notre mieux pour parvenir à cet objectif. L'écosystème des investisseurs joue de plus en plus un rôle avisé et actif dans l'élaboration des

politiques et les consultations avec les autorités de réglementation, et adhère à des normes qui reposent sur les données scientifiques et qui intègrent des éléments poussant l'économie réelle à adopter des pratiques durables.

Toutefois, malgré notre rôle essentiel, à l'image des colibris, le soutien des autres parties prenantes, des législateurs, des régulateurs et autres décideurs, ainsi que des entreprises et de leurs équipes de direction, n'est en aucun cas superflu pour non seulement rendre le secteur de l'investissement plus équitable, mais surtout pour relever dès que possible les grands défis auxquels nous sommes collectivement confrontés.



# Avant-propos



**Arnaud  
BISSCHOP**

Responsable de l'investissement  
responsable  
Associé fondateur

**« Chez Thematics AM, nous nous félicitons de l'accélération de la finance durable. Son développement conforte notre conviction qu'il est possible de générer des performances positives en réalisant des investissements positifs. Notre démarche responsable est au cœur de notre ADN. Nous avons fondé Thematics en sachant pertinemment la valeur à long terme que nous pouvions créer grâce à notre solide expertise en matière d'investissement thématique et, parallèlement, l'opportunité qu'elle donne d'apporter des contributions positives et significatives, directes ou indirectes, à la société et à la planète. »**

L'année dernière, nous avons publié notre premier rapport sur le développement durable intitulé « Être responsable - Année 1 ». Cette publication a marqué le début officiel de notre aventure dans l'investissement responsable en tant que gestionnaire d'actifs. Elle est également venue couronner deux années durant lesquelles nous avons jeté les bases de notre organisation et l'investissement responsable fait désormais partie intégrante de notre philosophie d'investissement et du système de valeurs qui nous façonne et nous fait avancer en tant que société de gestion.

Dans notre premier rapport, nous vous avons présenté Thematics Asset Management, qui nous sommes, quelles sont nos principales convictions et la valeur que nous nous efforçons de créer. En cette deuxième année, nous allons vous présenter plus en détail notre activité, c'est-à-dire nos stratégies actions qui sont axées sur les thèmes qui façonnent l'avenir, dès aujourd'hui. Cette démarche s'inscrit également dans le droit fil de notre engagement à offrir une transparence accrue concernant la manière dont nous investissons et la façon dont nous évoluons afin de nous adapter à la généralisation des facteurs de durabilité sur les marchés financiers.

En 2021, Thematics AM a franchi plusieurs étapes tant en termes de croissance des actifs que de développement organisationnel. Nos actifs sous gestion ont augmenté d'environ 30 % par rapport à l'année précédente et nous avons lancé notre nouvelle stratégie baptisée Thematics Wellness. À ce jour, 100 % de nos solutions sont de nature ESG ou sont gérées conformément à notre dispositif d'investissement responsable.

Nous avons également commencé l'année 2021 avec une nouvelle spécialiste ESG, qui travaille désormais à l'enrichissement de notre politique et de nos processus, ainsi qu'à l'intégration de notre politique d'investissement responsable dans le processus de gestion.

Nous avons encore renforcé notre équipe de direction avec le recrutement de notre nouveau Directeur des opérations. Nous avons également étoffé nos équipes de gestion et d'opérations.

Les douze derniers mois ont été pour le moins chargés. Le secteur a dû composer avec l'accélération de la finance durable non seulement en Europe mais aussi dans le monde entier. Le Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers est entré en vigueur, le Royaume-Uni a échafaudé son propre système de reporting lié à la durabilité et les débats sur le climat, la diversité et l'inclusion se sont multipliés aux États-Unis. Ces développements montrent clairement que l'investissement durable et responsable est devenu une pratique courante et pérenne.

Chez Thematics AM, nous nous félicitons de l'accélération de l'investissement durable. Son développement conforte notre conviction qu'il est possible de générer des performances positives en réalisant des investissements positifs. Notre démarche responsable est au cœur de notre ADN. Nous avons fondé Thematics en sachant pertinemment la valeur à long terme que nous pouvions créer grâce à notre solide expertise en matière d'investissement thématique et, parallèlement, l'opportunité qu'elle donne d'apporter des contributions positives et significatives, directes ou indirectes, à la société et à la planète. En 2022, notre engagement reste le même : être votre partenaire de confiance en tant qu'expert de l'investissement thématique et responsable et vous offrir des solutions vous permettant d'investir dans un avenir meilleur et plus durable, dès aujourd'hui.



# Avant-propos



**Maila  
BENIERA**

Spécialiste ESG

***Bienvenue au deuxième rapport annuel ESG de Thematics AM, qui est pour moi le premier en tant que spécialiste ESG. En écrivant ces lignes au début du mois de décembre 2021, les cas de Covid atteignaient de nouveaux records, nous nous dirigeons tout droit vers de nouvelles restrictions et l'humanité profitait au maximum de la période des fêtes, en passant du temps en famille et avec des amis malgré les limitations, les ruptures et l'incertitude quant à l'avenir et à l'amélioration de la situation. Malgré tout cela, nous avons fait preuve de détermination et de résilience.***

En 2021, Thematics a jeté les bases de son développement futur. Trois ans après la création de l'entreprise, l'année 2021 a été marquée par la consolidation de nos piliers, la formation de notre personnel, la définition de notre culture, l'établissement de nos valeurs et la correction des lacunes restantes, afin de nous préparer à notre prochaine phase de croissance. Cette étape critique du développement de l'entreprise, qui s'est déroulée parallèlement aux bouleversements sociétaux et économiques déclenchés par la pandémie de Covid-19, a certainement fait de la résilience un élément central de notre ADN.

Je travaille dans ce domaine depuis plus de dix ans maintenant, et je peux dire que les deux ou trois dernières années ont clairement marqué l'arrivée à maturité de l'investissement durable. Alors qu'il s'agissait il y a encore quelques années d'un marché de niche, les stratégies durables sont aujourd'hui devenues indispensables. Cette évolution positive est le signe d'un changement socio-comportemental, qui tient peu à peu compte de l'interconnexion complexe de la santé des humains, des écosystèmes et de l'économie.

Et alors que nous tentons encore de nous affranchir des bouleversements de ces deux dernières années, il nous faut tirer les leçons de cette crise pour construire un avenir résilient, équitable et durable. Et en tant que gestionnaires d'actifs, nous avons un rôle actif à jouer dans l'intérêt de nos investisseurs et de la société dans laquelle nous évoluons.

L'écosystème des marchés financiers internationaux tient de plus en plus compte des enjeux du développement durable. L'intérêt pour les solutions d'investissement durable a considérablement augmenté, sous l'impulsion

des réformes réglementaires et de l'évolution des valeurs et des préférences des investisseurs.

Avec une collecte record en 2021, les investissements axés sur le thème de la durabilité sont en plein essor. Ils permettent en effet aux investisseurs de s'exposer à des thèmes familiers, tels que la transition climatique, la santé et le bien-être, qui sont désormais plus tangibles face aux urgences environnementales et sociales auxquelles nous sommes confrontés, qu'il s'agisse du dérèglement climatique, de la perte de biodiversité, des feux de forêt, des typhons ou des pandémies.

Ces thèmes sont au cœur de l'activité de Thematics AM. Nous investissons dans les tendances structurelles qui transforment notre quotidien, dans des solutions innovantes et de rupture visant à relever les défis actuels pour construire un avenir résilient et durable. Je suis extrêmement enthousiaste à l'idée d'en faire partie et de concevoir, dans les années à venir, des stratégies durables qui ont du sens et génèrent des résultats positifs pour nos investisseurs.



# À propos de nous

Thematics Asset Management est une société de gestion mondiale spécialiste des stratégies actions thématiques. Animé par une prise de conscience évidente et une compréhension fine des opportunités offertes par la convergence de multiples forces qui se renforcent mutuellement, et qui confèrent à un thème la capacité de fournir des sources de croissance résiliente et à long terme, Thematics AM s'est imposé comme un acteur reconnu dans le domaine de la gestion thématique. En 3 ans, nos actifs sous gestion ont atteint plus de 4 milliards de dollars via sept stratégies actions thématiques.

Fondée fin 2018, la société s'appuie sur l'expérience en gestion thématique acquise par ses associés fondateurs sur plusieurs décennies, lesquels possèdent tous une réputation établie et des antécédents éprouvés dans l'industrie. Elle bénéficie également de la marque, des expertises et du réseau de sa société mère, Natixis Investment Managers, l'une des plus grandes sociétés de gestion d'actifs au monde (1 400 milliards de dollars / 1 200 milliards d'euros d'actifs sous gestion).

Nourrie par nos racines françaises et développée à Paris, centre reconnu mondialement de la finance durable, notre philosophie de gestion a été façonnée par la prise de conscience de notre rôle, en tant que société de gestion d'actifs, dans la préparation d'un avenir plus durable grâce aux solutions que nous fournissons à nos parties prenantes.

# Notre identité

## Direction et Opérations



**Mohammed  
AMOR**

Président



**Eglantine  
REVENAZ**

Directrice générale  
des opérations



**Fabienne  
MAILLOT**

Secrétaire générale



**Cecile  
CHAPELLE**

Responsable Risque  
et Conformité

## Gestion de portefeuille & Service Client



**Karen  
KHARMANDARIAN**

IA & Robotique  
Directeur des  
investissements



**Alexandre  
ZILLIOX**

IA &  
Robotique



**Isabelle  
PAJOT**

Consommation



**Anne de la  
ROCHEFOUCAULD**

Consommation



**Frederic  
DUPRAZ, CFA**

Sécurité



**Matthieu  
ROLIN**

Sécurité



**Nolan  
HOFFMEYER, CFA**

Économie de  
l'abonnement



**Walid  
AZAR ATALLAH**

Économie de  
l'abonnement



**Arnaud  
BISSCHOP**

Eau



**Simon  
GOTTELIER**

Eau



**Marine  
DUBRAC, CFA**

Bien-être



**Pierre-Alexis  
FRANCOIS**

Bien-être



**Maïla  
BENIERA**

Spécialiste ESG



**Sam  
RICHMOND-BROWN**

Gérant de  
portefeuille client



**Fanny  
DE SACY**

Responsable Service  
client

# Notre activité

## Investissement thématique

*L'investissement thématique constitue l'angle d'approche le plus stratégique pour se projeter dans l'avenir. Cette approche nous permet de saisir les formidables opportunités de croissance qu'elle présente, tout en contribuant à un avenir plus durable, dès aujourd'hui.*

Les stratégies thématiques exploitent les opportunités créées par des forces primaires qui convergent et se renforcent mutuellement, créant ainsi des tendances structurelles à long terme qui transforment le monde. Ces forces primaires - la rareté, les technologies, la mondialisation et la démographie - sont de puissants moteurs de l'innovation humaine permettant de relever les défis d'aujourd'hui pour un monde meilleur demain.

L'approche thématique est à la fois source d'opportunités et de sens. Elle offre aux investisseurs une exposition à des secteurs en forte croissance qui ne sont pas seulement des thèmes d'investissement conceptuels, mais aussi des mégatendances qui se développent et façonnent la vie quotidienne de la population mondiale. Contrairement à la construction de portefeuilles traditionnels, l'investissement thématique est dénué de contraintes dans son approche, identifie les secteurs de croissance à long terme et privilégie les sociétés exposées au thème ciblé. Avec l'investissement thématique, la recherche de nouveaux moteurs de croissance

transcende les secteurs, les pays, les frontières géographiques et les catégories de capitalisation boursière. Il est en mesure de cibler avec précision une tendance spécifique à long terme, ou une combinaison de thèmes qui se renforcent mutuellement et finissent par constituer un puissant vecteur de croissance. En adoptant cet angle de gestion thématique, les investisseurs peuvent s'exposer à des sociétés moins connues et sous-évaluées dont le cours de bourse ne reflète pas encore les perspectives de croissance, mais qui sont bien positionnées pour devenir les gagnants de demain.

En tant qu'investisseur thématique, notre force réside dans notre capacité à identifier les vagues de changement qui se forment lentement mais qui sont irréversibles, créant une croissance durable qui va bien au-delà des publications des bénéfices trimestriels, voire annuels. C'est pourquoi nous sommes par nature des investisseurs actifs, animés de fortes convictions adoptant un horizon d'investissement à long terme.



**7**  
Stratégies  
thématiques<sup>1</sup>



**3 898 millions**  
d'euros  
d'actifs sous  
gestion



**100%**  
de stratégies  
durables<sup>2</sup>



**19**  
Nombre  
d'employés

<sup>1</sup> Stratégies de Thematics AM au 31/12/2021. Considéré comme un produit clos, la stratégie Global Alpha Consumer n'est plus inclus dans ce rapport.

<sup>2</sup> Les stratégies durables sont des stratégies dont le processus de gestion intègre la politique d'investissement responsable de Thematics AM.

# Notre activité

## Pourquoi l'investissement thématique ?

Adopter une approche thématique pour l'investissement en actions présente de nombreux avantages pour les investisseurs.



### LE VOTE ACTIF DONNE UNE VOIX AUX INVESTISSEURS

L'investissement thématique a vocation à obtenir une exposition ciblée et précise à l'ensemble de la chaîne de valeur d'un thème durable offrant des perspectives de croissance. Pour investir aujourd'hui dans les grands gagnants de demain, il est indispensable d'opter pour une approche de gestion active et non passive.

Les thèmes d'investissement mondiaux que nous privilégions sont essentiels pour se forger une vision de l'environnement de l'investissement, pour identifier les principaux catalyseurs de changement à long terme et pour mettre en place un cadre de recherche et de discussion. Les investisseurs correctement positionnés sur tout le spectre

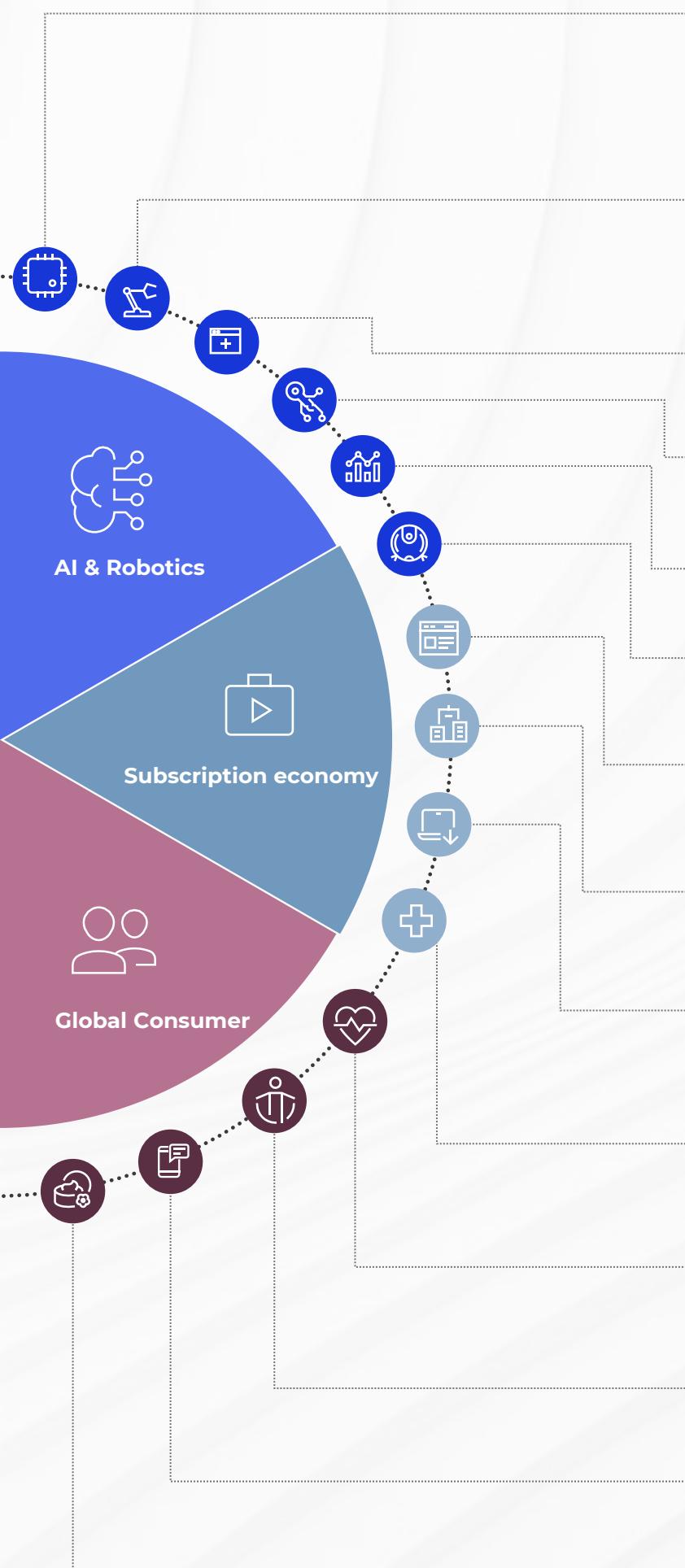
de ces thèmes peuvent observer mais surtout profiter de performances très attractives.

Mais comme ces thèmes évoluent de manière dynamique et non linéaire dans le temps, nous sommes convaincus qu'une approche active s'impose à nous. Ce faisant, nous pouvons composer avec les vicissitudes des marchés et adopter l'approche la plus adaptée pour obtenir les meilleures performances possibles. Seule une gestion active vous permettra d'identifier en permanence les meilleurs supports d'investissement et les meilleurs gérants et de suivre leur trajectoire. C'est le moyen le plus sûr de doper les performances des fonds et de créer de la valeur.



# Notre offre

## Nos stratégies thématiques



### Automatisation médicale

Systèmes chirurgicaux robotiques | Instruments, consommables et services pour l'industrie biopharmaceutique | développement, production et distribution d'instruments et de solutions de laboratoire dans les domaines de la biopharmacie, de la médecine légale et du diagnostic clinique | solutions automatisées de gestion et d'observance des médicaments | technologies de détection précoce des maladies | instruments de précision pour les sciences de la vie

### Automatisation des usines

Systèmes automatisés de stockage, de transport, de tri et de préparation de commandes en intralogistique, intégrant l'IdO et l'IA | capteurs, systèmes de mesure, marqueurs laser, microscopes et systèmes de vision industrielle | commandes numériques par ordinateur, servos et oscillateurs laser, robots et robots-machines | Internet des objets | produits de connectivité et de détection hautement sophistiqués pour les véhicules électriques, les avions, les usines numériques, les maisons intelligentes et les soins médicaux | solutions de manutention

### Automatisation bureautique

Logiciels et conseils en solutions de flux de travail automatisé, | Automatisation de la chaîne d'approvisionnement

### Logiciel de conception

Logiciels de conception pour l'industrie des semi-conducteurs, la fabrication, l'architecture et la construction | Solutions de réalité numérique combinant capteurs, logiciels et technologies autonomes

### Chaîne d'approvisionnement

Conception de puces pour l'intelligence artificielle, les centres de données et les applications réseau | Conception de systèmes, de logiciels, de capteurs et de lecteurs de codes-barres industriels utilisés pour l'automatisation des processus de fabrication

### Automatisation grand public et des services

Maisons intelligentes - aspirateurs robots, balais robots, purificateurs d'air

### B2B en ligne

Services aux entreprises en ligne par abonnement : informations financières, professionnelles et immobilières | publicité en ligne

### B2B Hors Ligne

Services aux entreprises physiques par abonnement : maintenance des équipements | publicité | informations immobilières

### B2C en ligne

Services en ligne aux consommateurs par abonnement : actualité | suivi de la télésanté | logiciels de gestion d'entreprise | musique et loisirs | location et entretien d'appareils électroménagers | fitness en ligne | données et services financiers

### B2C Hors Ligne

Produits ou services de consommation physiques basés sur des abonnements : appareils médicaux et suivi de la santé | loisirs et détente | installations sportives et de remise en forme | approvisionnement en eau | connexions sociales | outils et matériel de bureautique

### Besoins primaires

Produits de base, y compris les aliments et les boissons de base, le logement, les soins à domicile, l'hygiène et l'assainissement

### Bien-être

Programmes de remise en forme et équipements sportifs | appareils d'assistance | installations médicales et de traitement | matériel d'entretien de la santé | produits alimentaires à base de plantes, biologiques et naturels

### Accès à la consommation

Services de paiement mobile ou numérique | achats en ligne | services de livraison de nourriture

### Plaisir

Produits de beauté | Installations et services de loisirs et de divertissement | Produits ou services de luxe

Stratégie Thematics Wellness



Exercice

Surveillance

Allimentation

Interaction

Education

Plein-air

**Date de lancement**

15 – Apr - 2021

**Actifs sous gestion**

36.4 millions EUR

**Objectif d'investissement**

L'objectif d'investissement durable de la stratégie est de favoriser une vie saine et de promouvoir le bien-être des personnes de tout âge, tout en générant une croissance à long terme du capital grâce à un processus d'investissement incluant systématiquement des considérations de durabilité.

La stratégie est gérée activement et investit dans des actions de sociétés du monde entier proposant des technologies et des services qui contribuent à l'amélioration du bien-être physique, à la promotion d'un mode de vie sain et de la santé mentale, ainsi qu'au suivi de la santé et à la prévention des maladies grâce à un accès accru à des activités de qualité et abordables améliorant le bien-être psychosocial.

**Classification selon le règlement SFDR de l'UE**

Ce produit financier géré par Thematics AM est classé Article 9, avec des investissements contribuant principalement aux objectifs sociaux.

Risques : La stratégie investit principalement dans des actions de sociétés mondiales (actions). Les investissements en actions peuvent connaître d'importantes fluctuations de prix. La stratégie est soumise à des risques spécifiques, notamment : Le risque de connexion des actions, le risque de concentration géographique, le risque lié aux petites capitalisations, le risque de concentration du portefeuille et le risque durable.

## Besoins futurs et transformations structurelles liés au thème

**1 enfant sur 3** de moins de 5 est touché par la malnutrition sous ses formes les plus visibles : retard de croissance, émaciation et surpoids. Les facteurs nutritionnels contribuent à environ **45 %** des décès d'enfants de moins de 5 ans.

**Plus de 40 %** des hommes et des femmes, soit 2,2 milliards de personnes, sont aujourd'hui en surpoids ou obèses.

Cependant, la préférence pour les aliments de bien-être, les régimes alimentaires et les modes de vie plus sains augmente à l'échelle mondiale. En 2020, les ventes mondiales de produits alimentaires et de boissons naturellement sains ont atteint 259 milliards USD. Le marché de la santé et du bien-être devrait atteindre 1 000 milliards USD d'ici 2026.

Avant la pandémie, **+927 millions** soit 12,7 % de la population mondiale, payaient de leur poche des soins de santé représentant plus de 10 % du budget de leur foyer.

Pour **209 millions** de personnes, soit 3 %, la part des dépenses de santé dépassait **25 %** du budget de leur foyer, ce qui réduit leurs dépenses relatives à d'autres biens et services essentiels tels que la nourriture et l'éducation.

Les régimes alimentaires sains sont inaccessibles à **3 milliards** de personnes, dans toutes les régions du monde en 2019. Le passage à des régimes alimentaires sains intégrant des considérations de durabilité est essentiel pour réduire les coûts de la santé et du changement climatique d'ici à 2030, car les coûts cachés de ce type de régime sont inférieurs à ceux des modes de consommation actuels.

Plus de **700 000** suicides ont été signalés dans le monde en 2019. Le suicide est l'une des principales causes de mortalité chez les personnes âgées de 15 à 29 ans, les hommes étant presque deux fois plus susceptibles que les femmes de se donner la mort.

La mauvaise santé mentale affecte des millions de personnes et entraîne des coûts économiques représentant plus de **4 % du PIB**. Un bon système de santé mentale aide les gens à rester en forme et oriente ceux qui en ont besoin vers un soutien approprié afin de gérer, voire régler, leur trouble.

Une enquête de l'Organisation mondiale de la santé (OMS) a montré qu'au début de l'année 2021, **90 %** des pays ont indiqué que la **santé mentale et le soutien psychosocial** figuraient dans leurs plans d'action anti-COVID-19.

Les fermetures d'écoles pendant la pandémie de COVID-19 ont un impact négatif sur les résultats d'apprentissage et sur le développement social et comportemental des enfants et des jeunes.

L'**apprentissage à distance** par le biais de plateformes en ligne et de matériel pédagogique en ligne a permis un apprentissage continu pour de nombreux étudiants, enfants et jeunes à travers le monde.



Chaque jour en 2017, environ **810** femmes sont mortes de causes évitables liées à la grossesse et à l'accouchement.

Dans le monde, plus d'**1 milliard de personnes** ont besoin d'un ou plusieurs produits d'assistance. Avec le vieillissement de la population mondiale et l'augmentation des maladies non transmissibles, plus de deux milliards de personnes auront besoin d'au moins un produit d'assistance d'ici 2030, et de nombreuses personnes âgées en auront besoin de deux ou plus. 200 millions de personnes malvoyantes n'ont pas accès à des produits d'assistance qui leur permettraient de compenser leur mauvaise vue.

Sources : Département des affaires économiques et sociales des Nations unies - Développement durable ; Organisation mondiale de la santé 2021



Stratégie Thematics Water

Infrastruc-  
ture de  
l'eauEfficience de  
la demandeContrôle de  
la pollution

### Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement durable **du** stratégie est de contribuer globalement **à la fourniture universelle** d'eau potable, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau et, plus largement, à l'utilisation et à la protection globale et durable de toutes les ressources en eau, tout en générant une croissance du capital à long terme grâce à un processus de gestion intégrant de manière systématique des questions de durabilité.

Afin d'atteindre ces objectifs, ce produit financier investit dans des activités économiques, incluant notamment : l'approvisionnement en eau, l'assainissement, la gestion et l'élimination des déchets ; les services professionnels liés à l'innovation et aux technologies à faible émission de carbone ; et les services de protection et de restauration de l'environnement.

### Classification selon le règlement SFDR de l'UE

Ce produit financier géré par Thematics AM est classé Article 9, avec des investissements contribuant principalement aux objectifs sociaux.

Risques : La stratégie investit principalement dans des actions de sociétés mondiales (actions). Les investissements en actions peuvent connaître d'importantes fluctuations de prix. La stratégie est soumise à des risques spécifiques, notamment : Le risque de connexion des actions, le risque de concentration géographique, le risque lié aux petites capitalisations, le risque de concentration du portefeuille et le risque durable.

## Besoins futurs et transformations structurelles liés au thème

### 2 milliards

de personnes n'ont toujours pas accès à une eau potable gérée de manière sûre en 2020, dont

### 771 millions

n'ont même pas accès à une eau potable de base ; 3 personnes sur 10 n'ont pas accès à des services d'eau potable gérés de manière sûre

### 129 pays

ne sont pas en voie de parvenir à une gestion durable de leurs ressources en eau d'ici à 2030. À l'échelle mondiale, le taux moyen de mise en œuvre de systèmes de gestion intégrée des ressources en eau est passé de 49 % en 2017 à 54 % en 2020. Le rythme actuel des progrès doit être doublé.

L'amélioration de l'efficacité de l'utilisation de l'eau est l'une des clés de la réduction du stress hydrique. L'efficacité de l'utilisation de l'eau dans le monde a augmenté de

### 10 pour cent,

Tous les secteurs économiques ont enregistré une amélioration de leur efficacité d'utilisation de l'eau depuis 2015, avec une augmentation de 15 % dans l'industrie, de 8 % dans l'agriculture et de 8 % dans le secteur des services. Des mesures plus concrètes sont nécessaires pour économiser l'eau et accroître l'efficacité de son utilisation, en particulier dans les régions qui connaissent ou sont sur le point de connaître un niveau de stress hydrique élevé ou critique

### >40%

de la population mondiale est confrontée à une pénurie d'eau et cette proportion devrait augmenter

### 700 millions

de personnes pourraient être déplacées en raison de la pénurie d'eau d'ici 2030

### >80 percent

des eaux usées résultant des activités humaines sont déversés dans les rivières ou la mer sans aucune dépollution

Au début de la pandémie de

### COVID-19, 2,3 milliards

de personnes dans le monde (une sur trois) ne possédaient toujours pas d'une installation de base pour le lavage des mains avec de l'eau et du savon à domicile, et 670 millions n'avaient aucun système de lavage des mains.

À l'échelle mondiale, seules deux écoles sur trois disposaient de services d'eau potable et d'assainissement de base. Autrement dit,

### 818 millions d'enfants

ne disposaient pas de systèmes de base pour se laver les mains dans leurs écoles au début de la pandémie de COVID-19.



### Un établissement de santé sur quatre

ne dispose pas de services d'eau de base. L'eau et l'assainissement dans les établissements de santé sont les conditions les plus fondamentales de la prévention et du contrôle des infections, ainsi que de la qualité des soins. Les pays du monde entier augmentent leurs investissements annuels dans les infrastructures d'approvisionnement en eau et d'assainissement. Les économies en développement doivent tripler leurs investissements pour atteindre 114 milliards de dollars US si elles veulent réaliser les objectifs de développement durable.

### ± de 1 000 enfants

meurent chaque jour de maladies diarrhéiques évitables liées à l'eau et à son assainissement

### Plus de 1,7 milliard de personnes

vivent actuellement dans des bassins fluviaux où la consommation d'eau dépasse les ressources existantes.

Le nombre de « **zones mortes** » dans le monde - c'est-à-dire des zones d'eau dont l'oxygène n'est pas suffisant pour contribuer à la vie marine - est passé d'environ 400 en 2008 à environ 700 en 2019.



Stratégie Thematics Safety



Connexion



Alimentation



Vie



Mobilité



Achats



Travail

### Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement durable de la stratégie est de contribuer à la sécurité et à la protection de la santé des personnes, des actifs, des données et des biens, tout en générant une croissance à long terme du capital grâce à un processus de gestion incluant de manière systématique des considérations de durabilité.

La stratégie est gérée activement et investit ses actifs dans des actions de sociétés du monde entier proposant des technologies et des services qui sécurisent et protègent la façon dont les humains vivent, mangent, se connectent, travaillent, se déplacent et font leurs achats. Il s'agit d'entreprises proposant des technologies et des services principalement dans les domaines suivants : sécurité alimentaire et sanitaire, confidentialité des données et protection des consommateurs, accès amélioré et sûr à l'économie numérique, systèmes de mobilité et de transport sûrs, systèmes de sécurité personnelle et industrielle, et autres systèmes de sécurité avancés.

### Classification selon le règlement SFDR de l'UE

Ce produit financier géré par Thematics AM est classé Article 9, avec des investissements contribuant principalement aux objectifs sociaux.

Risques : La stratégie investit principalement dans des actions de sociétés mondiales (actions). Les investissements en actions peuvent connaître d'importantes fluctuations de prix. La stratégie est soumise à des risques spécifiques, notamment : Le risque de connexion des actions, le risque de concentration géographique, le risque lié aux petites capitalisations, le risque de concentration du portefeuille et le risque durable.

## Besoins futurs et transformations structurelles liés au thème

### ± 1.3 million de personnes

meurent chaque année des suites d'un accident de la route. Les accidents de la route coûtent à la plupart des

pays **3% de leur produit intérieur brut.**

Les accidents de la route sont la principale cause de décès chez les enfants et les jeunes adultes âgés de 5 à 29 ans. Les facteurs de risque les plus répandus expliquant les blessures et les décès sur la route sont l'absence de systèmes de sécurité, tels que les dispositifs de sécurité dans les véhicules, les technologies de sécurité routière et l'absence d'utilisation d'équipements de sécurité.

Des systèmes de transport urbain mal conçus entraînent une pollution atmosphérique et sonore, des accidents de la route et constituent ainsi des obstacles à une activité physique sans danger. L'urbanisation accélérée devrait faire des villes des epicentres de la transmission des maladies, notamment des maladies à transmission vectorielle. Les investissements dans une mobilité sûre et saine, dans des systèmes alimentaires sûrs, dans la protection de l'environnement et dans la préparation et la réponse aux situations d'urgence en milieu urbain seront essentiels pour les villes..

L'OMS a estimé que les expositions professionnelles, l'exposition au plomb et les empoisonnements aigus dus à une mauvaise gestion sont responsables de

**1,3 million** de décès dans le monde. Les décès dus à des produits chimiques dangereux, tels que les métaux lourds et certains polluants organiques persistants et non persistants, qui sont toxiques pour l'homme, constituent des problèmes de santé publique, qui peuvent pourtant être évités.

### 600 millions

soit près d'une personne sur dix dans le monde, tombent malades après avoir consommé des aliments contaminés et que

**420 000** en meurent chaque année, ce qui représente une perte de 33 millions d'années de vie en bonne santé

### 110 milliards de dollars

sont perdus en productivité et en frais médicaux en raison d'une alimentation à risque dans les pays à revenu faible ou intermédiaire. Les maladies d'origine alimentaire entravent le développement socio-économique en mettant à rude épreuve les systèmes de santé et en nuisant aux économies nationales, au tourisme et au commerce.

### 2 millions personnes

meurent chaque année pour des motifs liés au travail. On dénombre chaque année 360 millions d'accidents du travail non mortels -

entraînant plus de **4 jours** d'absence.

On estime que la cybercriminalité a coûté à l'échelle mondiale

**1 000 milliards** de dollars en 2020 et que ce chiffre devrait atteindre 10 500 milliards de dollars par an d'ici 2025.

En Europe, plus de **100 000**

**décès** par an sont dus à des risques liés au logement, tels que le bruit, l'humidité, la qualité de l'air intérieur, le froid et la sécurité domestique. Des conditions de logement inadéquates contribuent à de nombreuses maladies et blessures évitables, notamment les maladies respiratoires, neurologiques et cardiovasculaires ou encore le cancer.



## Stratégie Thematics AI &amp; Robotics



Automatisation des usines



Automatisation médicale



Automatisation bureautique



Automatisation grand public et des services



Logiciel de conception



Chaîne d'approvisionnement

## Objectif d'investissement

La stratégie cherche à contribuer à la promotion de caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans le développement structurel mondial de l'intelligence artificielle et de la robotique. Ces deux domaines ont des avantages environnementaux et sociaux directs et indirects, notamment l'optimisation de l'utilisation des ressources, l'atténuation et la résilience aux conséquences climatiques, la santé et la sécurité, l'amélioration de la qualité et de l'accès aux soins de santé, ainsi que les villes et les logements intelligents. La stratégie intègre systématiquement les considérations de durabilité dans son processus de gestion.

La stratégie est gérée activement et investit dans des actions du monde entier qui sont exposées à tout le spectre de ce thème. Il s'agit d'entreprises développant des services et des technologies principalement dans le domaine des technologies d'automatisation pour les usines, la santé et la médecine, les bureaux, les services aux consommateurs et les technologies habilitantes.

## Classification selon le règlement SFDR de l'UE

Les produits financiers gérés par Thematics AM à travers ce thème sont classifiés Article 8, contribuant aux enjeux sociaux et environnementaux.

Risques : La stratégie investit principalement dans des actions de sociétés mondiales (actions). Les investissements en actions peuvent connaître d'importantes fluctuations de prix. La stratégie est soumise à des risques spécifiques, notamment : Le risque de connexion des actions, le risque de concentration géographique, le risque lié aux petites capitalisations, le risque de concentration du portefeuille et le risque durable.

## Besoins futurs et transformations structurelles liés au thème

La consommation mondiale de matériaux domestiques par habitant a augmenté de plus de 40 % entre 2000 et 2017, passant de 8,7 tonnes métriques à

**12,2 tonnes métriques**. Cette tendance témoigne de la nécessité d'améliorer l'efficacité des ressources et les pratiques pour réduire la consommation à l'avenir.

L'empreinte matérielle mondiale a augmenté, de 66,5 % depuis 2000 pour atteindre 85,9 milliards de tonnes métriques en 2017, soit une augmentation de 17,4 % depuis 2010 et. Notre dépendance à l'égard des ressources naturelles a continué à augmenter lors des deux dernières décennies. La consommation et la production mondiales, moteurs de l'économie mondiale, reposent sur l'exploitation de l'environnement et des ressources naturelles selon un modèle qui continue à avoir des effets destructeurs sur la planète.

**Plus de 40 %** de l'ensemble des pays comptent moins de 10 médecins pour 10 000 habitants.

**18 millions**

d'agents de santé supplémentaires sont nécessaires, principalement dans les pays à revenu faible et intermédiaire inférieur, pour parvenir à une couverture sanitaire universelle d'ici à 2030.

Les soins axés sur la technologie ou la santé connectée contribuent à améliorer l'accès aux soins de santé et aux services sociaux et à en améliorer la qualité. Elle crée un écosystème où convergent les technologies de la santé, les plateformes numériques et les appareils mobiles, permettant aux soignants et aux professionnels de la santé de se connecter plus facilement aux patients, quelle que soit la distance.

Chaque année, on estime que **1,3 milliard de tonnes**, soit 1/3 de la production alimentaire, d'une valeur d'environ 1 000 milliards de dollars, finissent par pourrir dans les poubelles des consommateurs et des détaillants, ou par se détériorer en raison de mauvaises pratiques de transport et de récolte.

En 2020, le secteur des transports était responsable de 24 % des émissions directes de CO2 dues à la combustion de carburants. Il représentait également 57 % de la demande mondiale de pétrole et 28 % de la consommation totale d'énergie. En outre, plus de 1,3 million de personnes meurent chaque année d'accidents de la

route. Les **véhicules autonomes** ont le potentiel de fournir des solutions de mobilité plus sûres et plus propres.

Les pays du G20 représentent environ

**75 %** de l'utilisation mondiale de matériaux et 80 % des émissions mondiales de GES. Plusieurs pays du G20 ont déjà commencé à élaborer des stratégies nationales pour la gestion durable des matériaux, la productivité des ressources ou l'économie circulaire. Les nouvelles technologies, telles que **l'impression 3D, l'IoT, les robots industriels avancés**

et d'autres technologies émergentes offrent une nouvelle alternative qui permet également l'efficacité des ressources, la réduction des GES et une utilisation plus efficace des actifs et des ressources.

Bien que l'on estime que 85 millions d'emplois pourraient être évincés par un changement dans la division du travail entre les humains et les machines d'ici 2025, **97 millions** de nouveaux emplois pourraient émerger, en adéquation avec cette nouvelle division du travail entre les humains, les machines et les algorithmes.

Dans le rapport "Future of Jobs 2020", on estime que **80 %** des entreprises accélèrent désormais leurs projets de numérisation des processus de travail et d'adoption de nouvelles technologies. Les employés prévoient également de pousser l'automatisation à travers leurs opérations.



Stratégie Thematics  
Subscription Economy



B2B En ligne



B2B Hors ligne



B2C En ligne



B2C Hors ligne

Date de lancement

23 - Dec - 2019

Actifs sous gestion

195.9 millions EUR

Objectif d'investissement

La stratégie a pour objectif de contribuer à la promotion des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans la tendance structurelle mondiale autour de l'économie de l'abonnement qui présente des avantages environnementaux et sociaux directs et indirects, notamment, la consommation responsable et durable, l'économie circulaire économe en ressources, l'atténuation et la résilience aux conséquences climatiques et l'amélioration de l'accès aux services de base. La stratégie intègre systématiquement les considérations de durabilité dans son processus de gestion.

La stratégie est gérée activement et investit dans des sociétés dont le modèle économique de base repose sur l'abonnement et qui opère principalement, mais pas exclusivement, dans les secteurs des logiciels et des services aux entreprises, de la santé et du fitness, de l'éducation et du divertissement, de la vente au détail, des services aux collectivités et des transports. L'économie de l'abonnement est un modèle selon lequel les entreprises offrent aux consommateurs un accès à des produits et/ou des services moyennant des paiements récurrents (sur la base d'un abonnement ou d'un paiement selon l'utilisation) au lieu de les vendre en une seule fois.

Classification selon le règlement SFDR de l'UE

Les produits financiers gérés par Thematics AM à travers ce thème sont classifiés Article 8, contribuant aux enjeux sociaux et environnementaux.

Risques : La stratégie investit principalement dans des actions de sociétés mondiales (actions). Les investissements en actions peuvent connaître d'importantes fluctuations de prix. La stratégie est soumise à des risques spécifiques, notamment : Le risque de connexion des actions, le risque de concentration géographique, le risque lié aux petites capitalisations, le risque de concentration du portefeuille et le risque durable.

## Besoins futurs et transformations structurelles liés au thème

La population mondiale pourrait atteindre environ **8,5 milliards** d'habitants en 2030 et

**9,7 milliards** en 2050.

L'équivalent de près de trois planètes pourrait être nécessaire pour fournir les ressources naturelles indispensables au maintien des modes de vie actuels. La transition vers des modes de consommation et de production durables est une condition préalable à la résolution des crises mondiales et est essentiel au développement durable.

L'empreinte matérielle mondiale a atteint

**85.9 milliards**

de tonnes métriques en 2018, soit une augmentation de 66,5 % depuis 2000. Notre dépendance à l'égard des ressources naturelles a continué à augmenter lors des deux dernières décennies. La consommation et la production mondiales, moteurs de l'économie mondiale, reposent sur l'exploitation de l'environnement et des ressources naturelles selon un modèle qui continue à avoir des effets destructeurs sur la planète.

En 2019, le monde a produit

**53,6 millions de tonnes métriques**

de déchets d'équipements électroniques et électriques, soit une augmentation de plus de 20 % depuis 2014. Chaque personne a produit environ 7,3 kilogrammes de déchets électroniques en 2019, dont seulement 1,7 kilogramme aurait été géré de manière écologiquement durable. L'élimination inappropriée des déchets électroniques entraîne le rejet de produits chimiques toxiques dans le sol et dans l'eau, mettant ainsi en danger la santé humaine et environnementale.

La numérisation modifie tous les aspects de la vie humaine, qu'il s'agisse de la manière d'interagir, de travailler, de faire des achats ou encore de recevoir des services. Elle façonne également la manière dont la valeur est créée et échangée. L'augmentation des capacités d'accès à l'économie numérique permettra à

**près de la moitié** de la population mondiale actuelle de bénéficier des opportunités offertes par la numérisation, notamment un accès accru aux produits et services de base, tels que l'alimentation, la nutrition et les services de santé.

Les **pays du G20**

représentent environ 75 % de l'utilisation mondiale de matériaux et 80 % des émissions mondiales de GES. Plusieurs pays du G20 ont déjà commencé à élaborer des stratégies nationales pour la gestion durable des matériaux, la productivité des ressources ou l'économie circulaire. Les modèles commerciaux basés sur l'abonnement qui permettent le partage des ressources offrent un fort potentiel alternatif vers la réduction et la minimisation des déchets pour une transition plus verte.

Aux États-Unis, le coût moyen des livres et des fournitures pour les étudiants de premier cycle inscrits à temps plein dans une université pour quatre ans était d'environ

**1 240 USD**

par an. En 2020, 25 % des étudiants ont indiqué qu'ils travaillaient des heures supplémentaires pour payer leurs livres et leur matériel, et 11 % ont sauté des repas pour pouvoir se payer des livres et du matériel de cours. Les plates-formes d'enseignement en ligne et numériques offrent la possibilité d'un apprentissage facilement accessible et abordable.



Entre **5 000 et 17 000 litres**

d'eau sont nécessaires pour produire 1 kg de coton, soit un total de 215 000 milliards de litres d'eau par an consommés par l'industrie de la fast fashion. C'est "la deuxième industrie la plus polluante" et elle produit 2 à 8 % des émissions de gaz à effet de serre dans le monde.

**700 000 tonnes**

de textiles sont jetées chaque année rien qu'en France. Environ 9 % des microplastiques déversés par an dans les océans sont dues à l'industrie textile



Stratégie Thematics  
Consumer



Besoins primaires



Bien-être



Access au marché



Plaisir

**Date de lancement**

13 - Jan - 2005

**Actifs sous gestion**

1,100.3 millions EUR

**Objectif d'investissement**

La stratégie vise à promouvoir les caractéristiques sociales en investissant dans la tendance structurelle mondiale autour des solutions de consommation qui ont des avantages sociaux directs et indirects, notamment en contribuant à améliorer l'accès à des produits et services de base et de qualité pour le bien-être, et en favorisant la consommation durable. La stratégie intègre systématiquement les considérations de durabilité dans son processus de gestion.

La stratégie est gérée activement et investit dans des sociétés, dont au moins 70 % sont domiciliées en Europe, et dont les activités économiques sont axées sur la consommation.

**Classification selon le règlement SFDR de l'UE**

Les produits financiers gérés par Thematics AM à travers ce thème sont classifiés Article 8, contribuant principalement aux enjeux sociaux.

Risques : La stratégie investit principalement dans des actions de sociétés mondiales (actions). Les investissements en actions peuvent connaître d'importantes fluctuations de prix. La stratégie est soumise à des risques spécifiques, notamment : Le risque de connexion des actions, le risque de concentration géographique, le risque lié aux petites capitalisations, le risque de concentration du portefeuille et le risque durable.

## Besoins futurs et transformations structurelles liés au thème

La faim est à nouveau en hausse dans le monde et la dénutrition continue de toucher des millions d'individus. Près

de **800 millions** de personnes dans le monde ont connu la faim en 2020

Des actions audacieuses sont nécessaires pour accélérer les progrès, en particulier pour accroître l'accès à la nourriture et s'attaquer aux principaux facteurs d'insécurité alimentaire et de malnutrition.

En 2019, des régimes alimentaires sains sont

inaccessibles à **3 milliards** de personnes, dans toutes les régions du monde. Le passage à des régimes alimentaires sains intégrant des considérations de durabilité est essentiel pour réduire les coûts de la santé et du changement climatique d'ici à 2030, car les coûts cachés de ce type de régimes sont inférieurs à ceux des modes de consommation actuels.

Plus de **2 milliards** de personnes dans le monde n'avaient pas accès à une alimentation adéquate en 2020, soit une augmentation de près de 320 millions de personnes en un an seulement. Des investissements visant à accroître l'accès à des aliments sains et abordables sont nécessaires pour que les gouvernements du monde entier soient en mesure de lutter contre la faim d'ici 2030.

En 2030, une personne sur six dans le monde sera âgée de 60 ans ou plus. La part de la population âgée de 60 ans et plus passera de 1 milliard en 2020 à 1,4 milliard. Cela augmentera la demande de soins de santé primaires et de soins de longue durée. Elle nécessitera également un personnel de santé formé plus important pour assurer la prestation des services de santé. Le besoin d'environnements physiques et sociaux plus adaptés aux personnes âgées va également s'intensifier.



Dans le monde, plus de deux milliard de personnes ont besoin d'un ou plusieurs produits d'assistance. Avec le vieillissement de la population mondiale et l'augmentation des maladies non transmissibles, plus de deux milliards de personnes auront besoin d'au moins un produit d'assistance d'ici 2030, et de nombreuses personnes âgées en

auront besoin de **2 ou plus**. 200 millions de personnes malvoyantes n'ont pas accès à des produits d'assistance qui leur permettrait de compenser leur mauvaise vue.

La mauvaise santé mentale touche des millions de personnes et entraîne des coûts économiques de plus de

**4 % du PIB**. Un bon système de santé mentale aide les gens à rester en forme et met ceux qui en ont besoin en contact avec le soutien approprié pour gérer, voire régler leur trouble.

**Plus de 40 %** des hommes et des femmes, soit 2,2 milliards de personnes, sont aujourd'hui en surpoids ou obèses.

Cependant, la préférence pour les aliments de bien-être, les régimes alimentaires et les modes de vie plus sains augmente dans le monde entier. Les ventes mondiales de produits alimentaires et de boissons naturellement sains ont atteint 259 milliards USD en 2020. Le marché de la santé et du bien-être devrait atteindre 1 000 milliards USD d'ici 2026.

La numérisation modifie tous les aspects de la vie humaine, qu'il s'agisse de la manière dont les humains interagissent, travaillent, font leurs courses ou encore reçoivent des services. Elle façonne également la manière dont la valeur est créée et échangée. L'augmentation des capacités d'accès à l'économie numérique permettra à

**près de la moitié** de la population mondiale actuelle de bénéficier des opportunités offertes par la numérisation, notamment un accès accru aux produits et services de base, tels que la nourriture, la nutrition et les services de santé.

**466 millions**

de personnes dans le monde souffrent d'une perte auditive. La production de prothèses auditives ne répond actuellement qu'à moins de 10 % des besoins mondiaux.

# L'investissement responsable chez **Thematics AM**

*En faisant de l'investissement responsable l'un des piliers de notre philosophie de gestion, nous pensons être en mesure de prendre des décisions d'investissement plus éclairées et d'avoir des résultats durables.*

## Notre philosophie d'investissement

L'investissement responsable (IR) est l'un des principes fondamentaux à l'origine de la création de Thematics Asset Management. Depuis la création officielle de l'entreprise en novembre 2018, l'investissement responsable est l'un des 4 « piliers » sur lesquels repose notre philosophie d'investissement.

Les piliers de notre approche thématique sont :

- 1) la priorité accordée aux opportunités de croissance à long terme,
- 2) une approche ciblée,
- 3) un style de gestion dépourvu de contrainte et assorti d'une exposition prospective et diversifiée aux actions mondiales sans lien avec les indices de référence,
- 4) une attitude responsable qui, selon nous, joue un rôle majeur dans la réduction des risques pour nos clients et dans la création de valeur à long terme pour nos investisseurs et pour la société tout entière. Les enjeux de durabilité sont donc inclus à chaque étape de notre processus d'investissement.

## Pourquoi investissons-nous de manière responsable ?

### Gestion des risques

Nous avons fait le choix de l'IR car nous estimons que les enjeux de durabilité sont le catalyseur d'évolutions structurelles à l'échelle des pays, des marchés et des entreprises, et nous ne pouvons prendre des décisions d'investissement avisées et générer des performances à long terme ajustées du risque qu'en intégrant les considérations ESG dans notre processus de gestion des risques.

### L'investissement responsable fait partie intégrante de notre devoir fiduciaire

Estimant par ailleurs que notre devoir fiduciaire consiste à générer des performances élevées pour nos clients, nous savons que c'est en tenant compte des facteurs de durabilité que nous pouvons appréhender pleinement les risques opérationnels, financiers et de réputation. Pour nous, agir de manière responsable, c'est d'abord admettre que nos investissements ont un impact sur la société et l'environnement. Pour être un gestionnaire d'actifs responsable pour nos clients, nous avons choisi de combiner performance financière et contributions positives à la durabilité, tout en minimisant les conséquences négatives potentielles sur les enjeux sociaux et environnementaux. Nous sommes convaincus qu'en intégrant les intentions et les considérations ESG tout au long du cycle de vie de notre processus de gestion, nous sommes en mesure de générer des performances et, dans le même temps, de contribuer à la mise en place d'un avenir durable pour nos clients et pour l'écosystème global et interconnecté dans lequel nous opérons.

### Création de valeur à long terme

En tant qu'acteurs économiques, nous reconnaissons également notre rôle d'acteurs majeurs de l'allocation de capital et de la construction d'un avenir plus durable, et c'est via l'investissement responsable que nous pouvons y parvenir. En tant qu'investisseurs dans les tendances qui façonnent l'avenir, nous acceptons notre rôle en matière de détention d'actifs. Notre approche vis-à-vis de l'investissement responsable vise donc à influencer positivement la gouvernance des entreprises dans lesquelles nous investissons, à mesure que leur démarche de durabilité arrive à maturité.



**Croissance séculaire**



**Sélectivité**



**Sans contrainte**

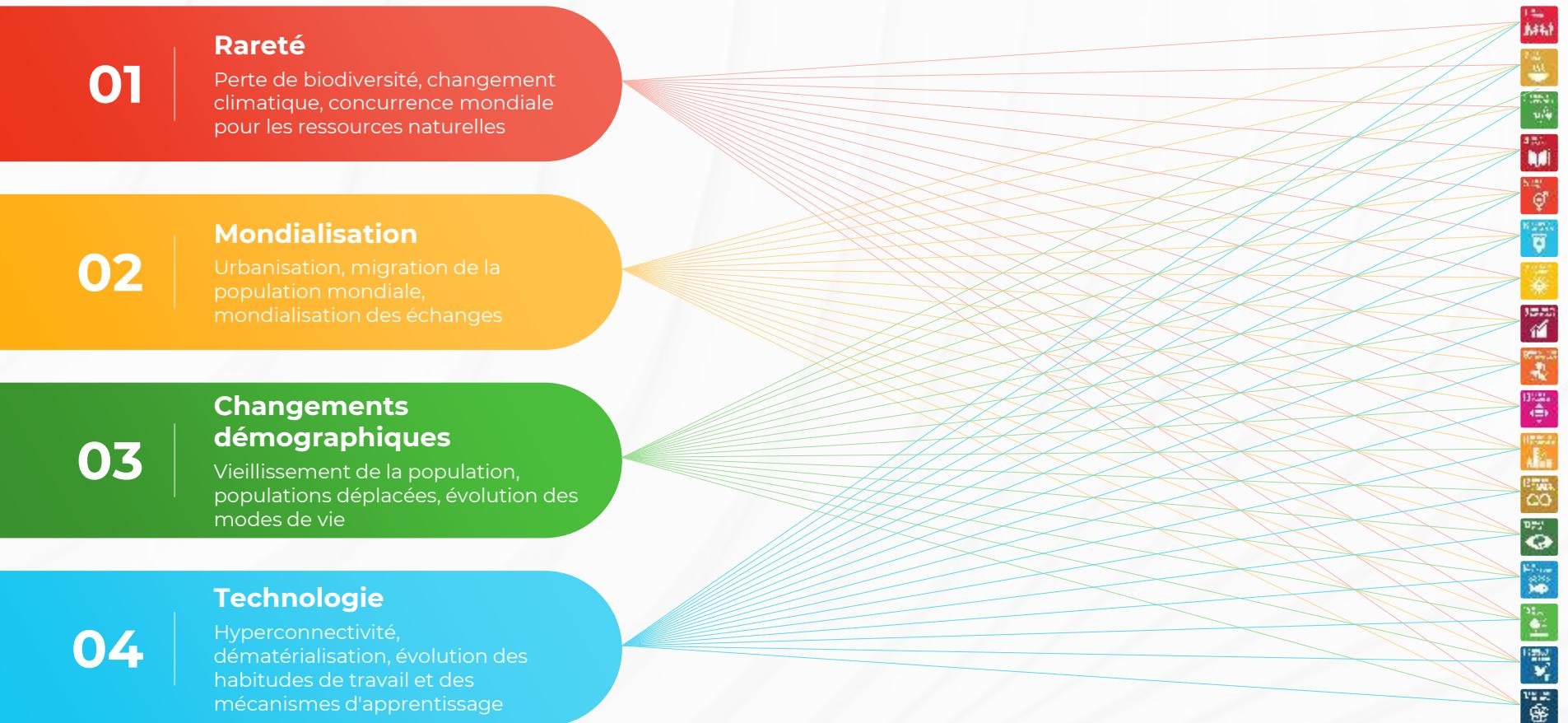


**Gestion responsable**

# Investissement thématique et investissement durable

Les défis actuels sont les forces mêmes qui façonnent le monde de demain - de la raréfaction des ressources à l'évolution technologique, en passant par la mondialisation et les changements démographiques. Investir dans ces thèmes, c'est investir dans un avenir plus durable.

## Forces primaires



## Générer des résultats durables grâce à l'investissement thématique

La montée en puissance progressive de l'investissement durable ces dernières années, sous l'effet des réformes réglementaires, notamment en Europe, a également placé l'investissement thématique au centre de toutes les attentions. La préférence des investisseurs pour la gestion thématique ne cesse d'augmenter, en particulier pour les fonds thématiques durables axés sur les Objectifs de développement durable des Nations unies - un ensemble de 17 objectifs dans des domaines clés du développement, comme la faim, l'eau, le climat, l'innovation, etc.

Chez Thematics AM, nous pensons que l'investissement thématique présente par nature un biais envers l'investissement durable. Investir dans les mégatendances qui transforment notre quotidien, c'est investir dans les solutions qui permettent de relever les défis auxquels la planète et l'humanité sont

aujourd'hui confrontées. La raréfaction des ressources, due à leur surexploitation afin d'accompagner la croissance économique et de subvenir aux besoins d'une population de près de 8 milliards d'habitants, décuple aujourd'hui les innovations technologiques dédiées aux solutions économes en ressources, plus propres et plus résilientes dans l'agriculture et les industries clés. L'urbanisation rapide résultant de la croissance démographique et des progrès de l'éducation a incité la population à vivre dans les villes en quête d'une vie meilleure. Ces tendances ont permis de développer des infrastructures urbaines intelligentes, connectées et durables afin de préserver l'habitabilité des villes. Ces évolutions ont également donné lieu à l'émergence de nouveaux comportements et de systèmes de valeurs en lien avec les préférences alimentaires, la mode, la sensibilisation aux problématiques de santé et au style de vie en général. Ce ne sont que quelques exemples parmi tant d'autres

# Notre cadre d'investissement responsable

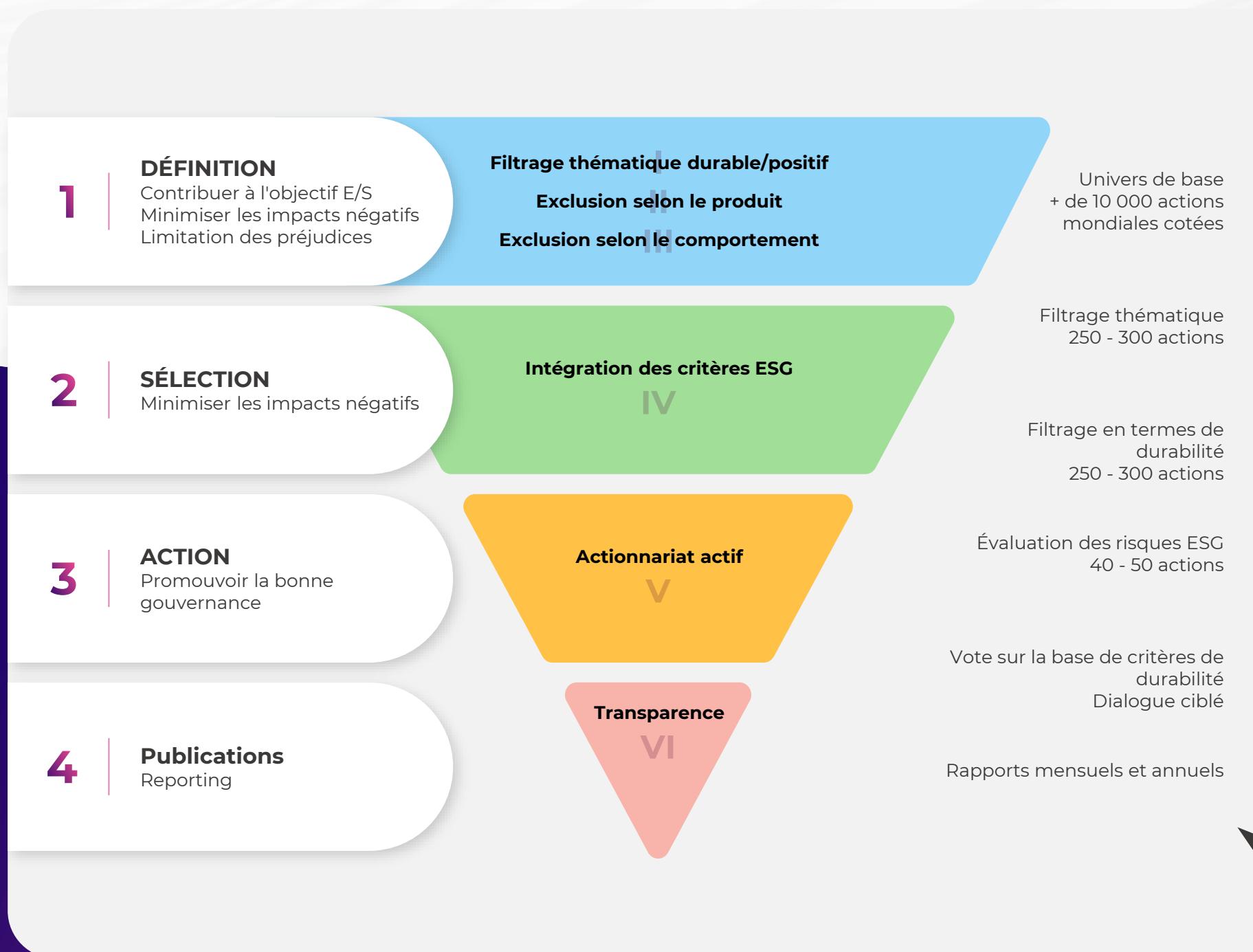
*Chez Thematics AM, investir de manière responsable consiste à intégrer la durabilité dans notre philosophie et nos processus d'investissement.*

Pour cela, notre cadre d'IR intègre de multiples stratégies qui sont alignées sur des stratégies ESG ou de durabilité bien établies et clairement définies. Ces stratégies comprennent : l'investissement thématique durable/positif, l'exclusion, le filtrage normatif, l'intégration ESG et l'actionnariat actif.

Ces approches contraignantes sont appliquées dans l'intégralité du processus d'investissement :

lorsque nous définissons le thème et ses limites, lorsque nous sélectionnons les titres qui composent l'univers d'investissement, lors de la sélection finale des titres du portefeuille et après l'investissement.

Chacune de ces stratégies a vocation à atteindre les objectifs environnementaux et/ou sociaux du fonds.



# Les stratégies de durabilité utilisées

Il n'existe actuellement aucune définition réglementaire unique de l'investissement responsable. Le concept peut notamment être utilisé de manière interchangeable avec l'investissement durable et l'investissement socialement responsable. Il existe cependant des définitions largement acceptées et des approches de la durabilité utilisées couramment

sur le marché. Ces définitions s'inspirent principalement des normes et des standards mondiaux régissant le comportement des entreprises. En s'inspirant de ces définitions sectorielles, Thematics AM a adopté plusieurs stratégies pour atteindre ses objectifs d'investissement responsable. Chacune d'elles est présentée ci-dessous.

1

**Filtrage thématique durable/positif**



Investir dans des thèmes ou des actifs contribuant à des solutions durables spécifiques - environnementales et sociales. Pour définir nos fonds thématiques et de leur champ d'application, nous recherchons des thèmes qui ont également trait au développement durable et sélectionnons des entreprises dont les solutions permettent de relever des défis spécifiques en matière de durabilité (eau, sécurité, bien-être).

2

**Exclusion - selon les produits**



Exclusion de certains secteurs, entreprises, pays ou émetteurs d'un fonds ou d'un portefeuille sur la base d'activités considérées comme préjudiciables ou non éthiques. Nous excluons de l'univers d'investissement les sociétés dont les activités ne respectent pas les valeurs morales des investisseurs ou sont considérées comme ayant un impact négatif sur l'environnement, la population ou la société, comme le charbon et les armes.

3

**Exclusion - selon le comportement**



Filtrage des investissements sur la base des normes minimales appliquées aux pratiques des entreprises ou des émetteurs, selon les normes internationales telles que celles publiées par l'ONU, l'OIT, l'OCDE et les ONG. Nous excluons de l'univers d'investissement les entreprises dont le comportement global n'est pas en ligne avec les normes mondiales de comportement des entreprises ou qui les enfreignent de manière systématique.

4

**Intégration des critères ESG**



Prise en compte systématique et explicite par les gérants des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leur analyse financière. Nous intégrons les facteurs ESG importants, ainsi que les données financières au processus de sélection des titres. Thematics AM a développé sa propre méthodologie d'évaluation des risques ESG.

5

**Actionnariat actif**



Exploitation du pouvoir des actionnaires pour influencer le comportement des entreprises, notamment via un dialogue direct, le dépôt individuel ou commun de propositions d'actionnaires et le vote par procuration, en fonction des diverses lignes directrices en matière de durabilité.

6

**Transparence**



Fournir aux parties prenantes des informations cohérentes et transparentes sur la gestion et la performance des investissements.

# Gouvernance en matière d'investissement responsable

## Comité d'investissement responsable



**Karen  
KHARMANDARIAN**

Directeur des investissements



**Arnaud  
BISSCHOP**

Directeur financier



**Maila  
BENIERA**

Spécialiste ESG



**Cecile  
CHAPELLE**

Responsable Risque et Conformité

**La gouvernance et la mise en œuvre du cadre d'investissement responsable de Thematics AM sont pilotées par le Comité d'investissement responsable, composé des personnes suivantes :**

Directeur  
des  
investissements

Responsable  
Risque et  
Conformité

Responsable de  
l'investissement  
responsable

Spécialiste  
ESG

Le comité a pour mission de s'assurer que toutes les lignes directrices définies dans la politique d'investissement responsable sont mises en œuvre de manière précise et efficace, tant au niveau des fonds qu'à l'échelle de l'organisation.

Ce comité se réunit une fois par trimestre pour vérifier la mise en œuvre de la politique d'IR dans toutes les stratégies d'investissement, pour évaluer la performance d'IR des fonds et pour identifier toute action appropriée à prendre (cession, recalibrage des positions ou dialogue ciblé avec les entreprises en portefeuille concernées).

# Les grandes étapes de l'investissement responsable

## Novembre 2018 - 2019

- Création de Thematics AM
- Lancement des stratégies thématiques Eau, Sécurité, IA & Robotique et Méta
- Formalisation du cadre d'investissement responsable
- Intégration des considérations de durabilité
- Signataire des PRI des Nations unies
- Lancement du Subscription Economy Fund
- Transfert du Thematics AAA Consumer Fund dans le périmètre Thematics AM, géré précédemment par Ostrum Asset Management

2019

## 2020

- Obtention du label français ISR par tous les produits
- Publication du premier rapport sur l'investissement responsable

2020

## 2021

- Recrutement du premier spécialiste ESG
- Nouvel ajustement de la politique de RI
- Publication du premier rapport sur le climat
- Lancement du Thematics Wellness Fund, détenteur du label ISR
- Obtention du label Febelfin pour les fonds Water and Safety
- Renouvellement du Label ISR pour les 5 fonds initiaux

2021

### Signataire



### Labels de durabilité



Le label ISR est créé par le ministère français des finances. Ce label public vise à donner à la gestion de l'Investissement Responsable et Durable (ISR) une visibilité supplémentaire auprès des épargnants. Pour obtenir le Label ISR, l'organisme de certification réalise un audit afin de vérifier que les stratégies répondent à un ensemble de critères de labellisation. Pour plus d'informations sur la méthodologie, consultez le site [www.llabelisr.fr](http://www.llabelisr.fr).

*Towards-Sustainability* Febelfin, Fédération Belge du Secteur Financier, est une fédération d'institutions financières belges, fondée en 2003 et dont le siège est à Bruxelles, visant à concilier les intérêts de tous ses membres avec ceux des décideurs politiques, des autorités de contrôle, des autres associations professionnelles et des groupes d'intérêt au niveau national et européen. Febelfin a développé une norme de qualité en février 2019 afin de garantir la clarté et la transparence en matière d'investissements durables. Le label "Towards Sustainability" a été développé par l'association représentant le secteur bancaire en Belgique. Méthodologie disponible sur [www.towardsustainability.be/en/quality-standard](http://www.towardsustainability.be/en/quality-standard)

Les références à des classements, labels, récompenses ou notations ne sont pas un indicateur de la performance future de la stratégie ou du gestionnaire d'investissement.

# Performance de durabilité 2021

## Notes sur les données:

- Toutes les données sont arrêtées au 31/12/2021
- Les contributions aux Objectifs de développement durable des Nations unies reposent sur les données d'ISS. Les opportunités ESG font référence à l'exposition moyenne pondérée aux différents Objectifs de développement durable des Nations unies. Le chiffre correspond au pourcentage des revenus provenant de produits ou de services qui ont un impact sur les ODD - contribution, neutre ou obstruction - sur la base de données provenant de tiers (recherche ISS). La note totale pour chaque entreprise correspond à la somme des évaluations individuelles pour tous les objectifs pertinents. Elle peut varier de -10 (lorsque 100 % du chiffre d'affaires contribue négativement à un ou plusieurs ODD), à +10 (lorsque 100 % du chiffre d'affaires contribue positivement à un ou plusieurs ODD). Pour la ventilation, Significatif correspond à 50 % ou plus d'activités contribuant (+) ou faisant obstacle (-) aux objectifs - Contribution limitée correspond à une fourchette de 20 % à 50 % - Neutre correspond à une fourchette de 0 % à 20 %.
- Le pétrole et le gaz non conventionnels couvrent l'énergie de schiste, les sables bitumineux et l'exploration arctique. Les armes illégales comprennent les mines antipersonnel, les armes à sous-munitions, les armes biologiques et chimiques. Les armes controversées comprennent les armes nucléaires, le phosphore blanc, l'uranium appauvri. Le pourcentage d'exposition correspond au pourcentage de titres des portefeuilles exposés à l'activité économique ou à la controverse. Notre liste d'exclusion s'inspire des données de Sustainalytics. Les détails de notre politique d'exclusion se trouvent dans notre politique d'investissement responsable, accessible [ici](#).
- Ne pas nuire – Pour minimiser les risques et s'assurer que les titres ne nuisent pas de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux, nous plafonnons les positions à 2% lorsque les entreprises sont ou deviennent exposées à des controverses dont le niveau de risque est élevé ou sévère et dont les perspectives sont négatives. De plus, un engagement ciblé avec l'entreprise est initié. Le plafond sera levé si une amélioration suffisante de la performance est démontrée. Les gestionnaires d'investissement se retireront de l'investissement si aucun progrès n'est réalisé et si le risque identifié se détériore. L'évaluation est basée sur les analyses de Sustainalytics, mises à jour sur une base hebdomadaire.
- Gérer les risques ESG - Le score de risque ESG fait référence au score ESG moyen pondéré provenant de l'évaluation d'un tiers (Sustainalytics or ISS).

# Stratégie Thematics Wellness

## Contributions à la durabilité

Sous-segment	Impact du produit	Contributions aux ODD - Niveau cible
 <b>Nutrition</b>	Amélioration de la nutrition   Augmentation des aliments durables à base de plantes   Encourager la demande d'aliments naturels, biologiques et d'autres options d'alimentation durable	<p>Cible 2.1 Éliminer la faim et garantir l'accès de tous à une alimentation saine, nutritive et suffisante tout au long de l'année.</p> <p>Cible 2.2 Mettre fin à toutes les formes de malnutrition, y compris le retard de croissance et l'émaciation chez les enfants de moins de 5 ans, et répondre aux besoins nutritionnels des adolescentes, des femmes enceintes et allaitantes et des personnes âgées.</p> <p>Cible 2.4 Assurer des systèmes de production alimentaire durables et mettre en œuvre des pratiques agricoles résilientes qui augmentent la productivité et la production, qui contribuent à préserver les écosystèmes, qui renforcent la capacité d'adaptation au changement climatique, aux conditions météorologiques extrêmes, à la sécheresse, aux inondations et autres catastrophes, et qui améliorent progressivement la qualité des terres et des sols.</p> <p>Cible 12.2 : Assurer la gestion durable et l'utilisation efficace des ressources naturelles.</p>
 <b>Surveillance</b>	Dispositifs de surveillance et de suivi de la santé	Cible 3.8 : Assurer une couverture sanitaire universelle, y compris la protection contre les risques financiers, l'accès à des services de soins de santé essentiels de qualité et l'accès à des médicaments et vaccins essentiels sûrs, efficaces, de qualité et abordables pour tous.
 <b>Sport</b>	Une vie saine grâce à l'activité physique et au sport   Améliorer l'accès aux installations sportives   Promouvoir un mode de vie durable et sain	Cible 3.4 : Réduire d'un tiers la mortalité prématurée due aux maladies non transmissibles par la prévention et le traitement et promouvoir la santé mentale et le bien-être.
 <b>Relaxation</b>	Encourager la demande d'équipements et de services permettant la relaxation pour le bien-être mental	Cible 3.4 : Réduire d'un tiers la mortalité prématurée due aux maladies non transmissibles par la prévention et le traitement et promouvoir la santé mentale et le bien-être.
 <b>Interaction</b>	Digital applications enabling social connections   Improved mental health through pets	Cible 3.4 : Réduire d'un tiers la mortalité prématurée due aux maladies non transmissibles par la prévention et le traitement et promouvoir la santé mentale et le bien-être.
 <b>Soutien</b>	Applications numériques permettant des connexions sociales   Amélioration de la santé mentale grâce aux animaux de compagnie	<p>Cible 3.7 : Assurer l'accès universel aux services de santé en matière de sexualité et de procréation, y compris de planification familiale, d'information et d'éducation, et intégrer la santé en matière de procréation dans les stratégies et programmes nationaux.</p> <p>Cible 5.6 : Assurer l'accès universel à la santé sexuelle et reproductive et aux droits en matière de procréation.</p> <p>Cible 10.2 : Autonomiser et promouvoir l'inclusion sociale, économique et politique de tous, sans distinction d'âge, de sexe, de handicap, de race, d'ethnie, d'origine, de religion ou de situation économique ou autre.</p>
 <b>Plein-air</b>	Promouvoir les activités physiques	Cible 3.4 : Réduire d'un tiers la mortalité prématurée due aux maladies non transmissibles par la prévention et le traitement et promouvoir la santé mentale et le bien-être.
 <b>Education</b>	Améliorer l'accès au matériel pédagogique grâce à des solutions numériques	Cible 4.3 : Assurer l'égalité d'accès de tous les hommes et femmes à un enseignement technique, professionnel et supérieur abordable et de qualité, y compris à l'université.

Source: Estimations Internes de Thematics AM

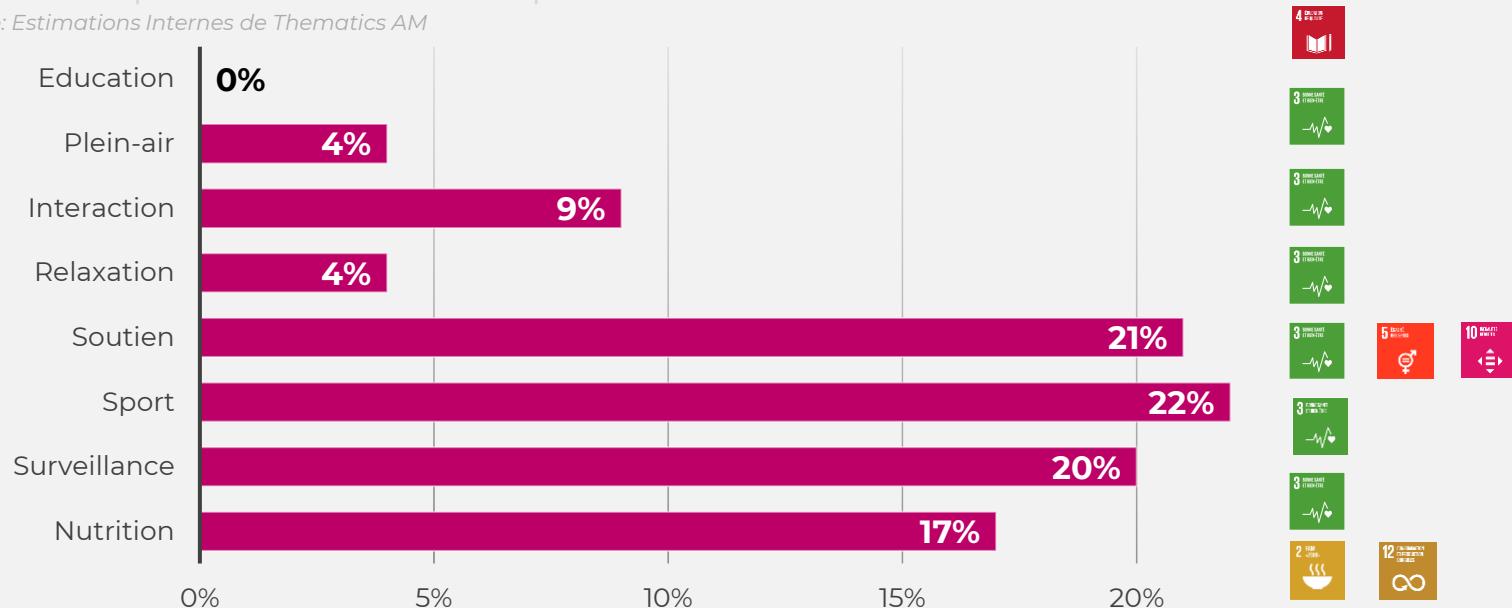


Figure 1. Répartition en pourcentage des AuM par sous-segment; Thematics AM au 31/12/2021

Pays-Bas  
Produits chimiques de spécialité

Score de risque ESG de Sustainalytics  
15.5 – Risque Faible

MSCI  
AAA

- Royal DSM a reçu le prix de l'entreprise la plus durable de l'année en Asie, décerné par l'Asia Corporate Excellence & Sustainability Awards, pour son engagement ferme en faveur de la transformation des systèmes alimentaires mondiaux par le biais d'une série d'objectifs quantifiables et scientifiques.
- Royal DSM s'est engagée à produire 60 % de son électricité à partir de ressources renouvelables d'ici 2025 et 75 % d'ici 2030. Elle s'est également engagée à ne pas pratiquer la déforestation dans ses chaînes d'approvisionnement primaires d'ici 2030 au plus tard.
- La stratégie climatique de DSM et la gouvernance et la stratégie de l'eau ont été évaluées respectivement à A et A par le CDP en 2020.
- L'entreprise fait partie de l'indice FTSE4Good depuis 2004.
- Royal DSM figure parmi les entreprises les plus durables du Brésil selon le guide de durabilité Exame pour ses efforts visant à améliorer la santé publique par la nutrition.

2

FAIM  
"ZÉRO"

### Objectif

Éliminer la faim, assurer la sécurité alimentaire et une meilleure nutrition et promouvoir l'agriculture durable.

### Produits ou services

Enzymes, cultures, probiotiques, biopréservation, hydrocolloïdes, réduction des sucres et solutions de goût savoureux pour l'industrie alimentaire et des boissons ; aliments de base enrichis ; aliments d'urgence pour les groupes vulnérables afin de prévenir ou de traiter la malnutrition ; aliments thérapeutiques pour traiter la malnutrition et l'insuffisance pondérale ; nutrition au début de la vie.

- Dans le cadre de son innovation sur le marché de l'alimentation et des boissons, DSM a lancé le CanolaPRO™, une source de protéines végétales durables ; elle s'est également associée à une autre société pour mettre sur le marché Avansya, un édulcorant non artificiel zéro calorie et rentable.
- En plus de ses solutions de nutrition humaine, DSM s'est fait le champion des efforts visant à accroître la disponibilité d'aliments fortifiés et d'aliments riches en micronutriments dans les pays dont les populations ont de très faibles revenus, grâce à divers partenariats, notamment avec le Programme alimentaire mondial, l'UNICEF et Africa Improved Foods.

3

BONNE SANTÉ  
ET BIEN-ÊTRE

### Objectif

Assurer une vie saine et promouvoir le bien-être de tous à tout âge

### Produits ou services

Micronutriments pour les femmes enceintes, les nourrissons et les enfants ; solutions de nutrition médicale ciblées sur des domaines thérapeutiques spécifiques qui répondent à des défis nutritionnels complexes chez les patients de tous âges ; compléments alimentaires, tels que les vitamines, les lipides, les caroténoïdes et les solutions nutraceutiques ; solutions de soins personnels et de soins à domicile.

- En réponse à Covid-19 et pour permettre une santé et une immunité préventives, DSM a lancé une gamme de solutions de soutien immunitaire prêtes à être commercialisées pour les adultes et les enfants.

12

CONSUMMATION  
ET PRODUCTION  
DURABLES

### Objectif

Assurer des modes de consommation et de production durables

### Produits ou services

Matériaux spéciaux offrant une meilleure efficacité et des performances environnementales améliorées pour les marchés finaux mondiaux, notamment les composants électriques et électroniques, l'automobile, l'emballage alimentaire, le secteur médical, la protection personnelle, la marine commerciale et l'habillement.

- En 2020, DSM a lancé la première fibre de polyéthylène à très haut poids moléculaire biosourcée au monde, utilisée dans une large gamme d'applications critiques, notamment la protection individuelle, les équipements de plein air, les filets pour l'aquaculture et le secteur des énergies renouvelables. La production d'une tonne de Dyneema biosourcée génère 5 tonnes de CO<sub>2</sub>eq de moins que le même volume de Dyneema d'origine fossile.
- En 2020, 63 % du chiffre d'affaires total du groupe DSM provenait de ses Brighter Living Solutions, qui sont des produits, services et technologies qui, considérés sur l'ensemble de leur cycle de vie, offrent un impact environnemental (ECO+) et/ou un impact social (People+) supérieur à celui de l'alternative courante pour la même application. L'impact des solutions "Brighter Living" peut être réalisé à n'importe quel stade du cycle de vie du produit, depuis les matières premières jusqu'à la réutilisation potentielle et l'élimination en fin de vie, en passant par le processus de fabrication.

## Contributions à la durabilité - les ODD des Nations Unies

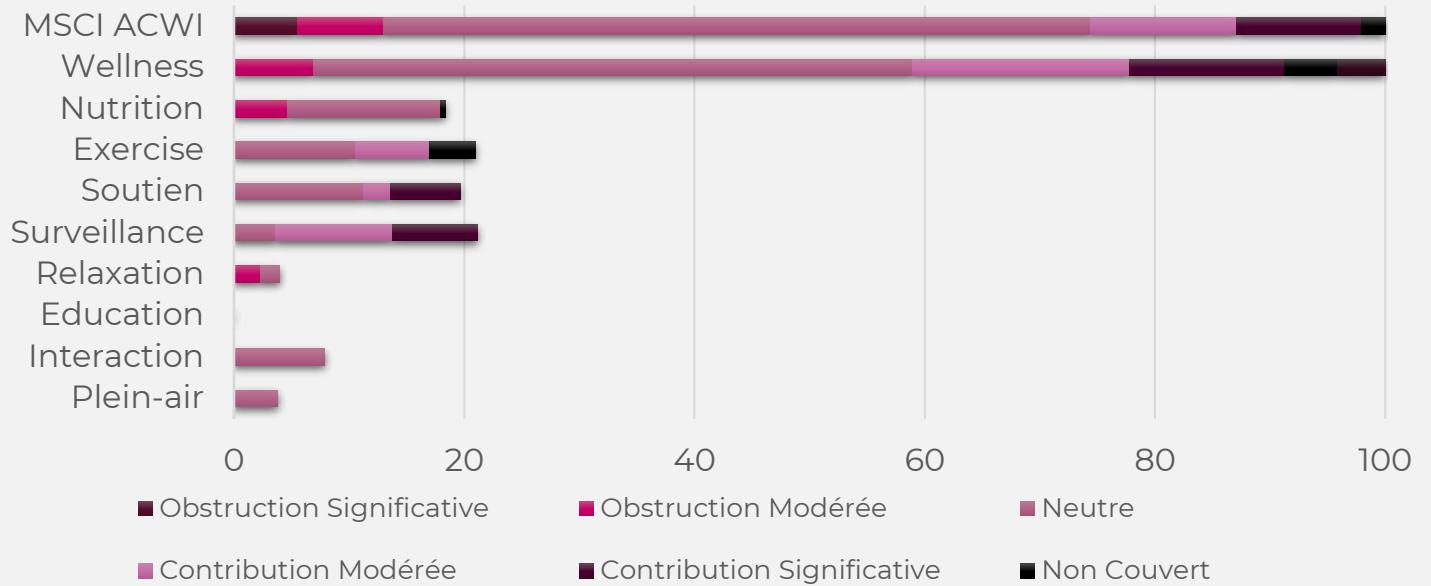


Figure 2. Performance sur les ODD; Thematics AM & ISS en date du 31/12/2021

## Minimiser les impacts négatifs

Secteur Exposition en %

Combustibles fossiles	0
Pétrole et gaz non conventionnels	0
Pétrole et gaz conventionnels	0
Armes illégales	0
Armes controversées	0
Armes conventionnelles	0
Armes légères	0
Tabac	0

Figure 3. Exposition à des activités controversées ou néfastes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

## Gérer les risques ESG



Figure 4. Risque ESG moyen pondéré par rapport à l'indice de référence  
Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

## Ne pas nuire

Normes et standards	Non-conformité
Pacte mondial des Nations unies	0
Chapitres thématiques des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme	0

Figure 5. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

Controverses ESG	Exposition
Niveau élevé de controverses ESG	0
Niveau très élevé de controverses ESG	0

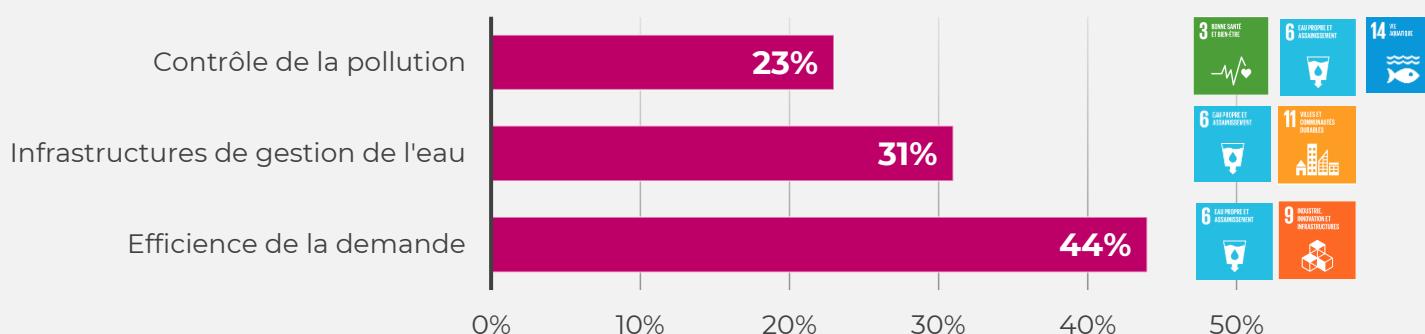
Figure 6. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

# Stratégie Thematics Water

## Contributions à la durabilité

Sous-segment	Impact du produit	Contributions aux ODD - Niveau cible
 <p><b>Infrastructures de gestion de l'eau</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Services aux collectivités réglementés</li> <li>Concessions</li> <li>Technologies</li> </ul>	<p>Un accès accru à l'eau potable en tant que besoin humain fondamental</p> <p>Fourniture suffisante de services d'approvisionnement en eau et de traitement des eaux usées à diverses communautés</p> <p>Augmenter la capacité de distribution de l'eau</p> <p>Soutenir l'urbanisation rapide et l'habitabilité des villes</p>	<p>6.1 Assurer un accès universel et équitable à une eau potable sûre et abordable pour tous</p> <p>6.5 Mettre en œuvre une gestion intégrée des ressources en eau à tous les niveaux</p> <p>11.1 Garantir l'accès de tous à un logement adéquat, sûr et à un coût abordable et aux services de base</p>
 <p><b>Efficiences de la demande</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Consommateurs</li> <li>Distributeurs</li> <li>Industrie</li> <li>Agriculture</li> </ul>	<p>Prélèvements d'eau durables</p> <p>Technologies avancées de gestion de l'eau</p> <p>Contribuer à la réduction des émissions et des déchets pour accroître l'efficacité de l'utilisation de l'eau dans tous les secteurs de l'économie</p>	<p>6.4 Augmenter considérablement l'utilisation rationnelle des ressources en eau dans tous les secteurs et garantir la viabilité des prélèvements et de l'approvisionnement en eau douce afin de tenir compte de la pénurie d'eau et de réduire nettement le nombre de personnes qui souffrent du manque d'eau.</p> <p>6.6 Protéger et restaurer les écosystèmes liés à l'eau, notamment les montagnes, les forêts, les zones humides, les rivières, les aquifères et les lacs</p> <p>9.4 Moderniser les infrastructures et adapter les industries afin de les rendre durables, par une utilisation plus rationnelle des ressources et un recours accru aux technologies et procédés industriels propres et respectueux de l'environnement</p>
 <p><b>Contrôle de la pollution</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Mesure</li> <li>Gestion des déchets</li> </ul>	<p>Technologies de traitement de l'eau</p> <p>Gestion des déchets dangereux</p> <p>Suivi de la qualité de l'eau et mise en œuvre efficace de la réglementation en la matière</p>	<p>3.9 Réduire nettement le nombre de décès et de maladies dus à des substances chimiques dangereuses et à la pollution et à la contamination de l'air, de l'eau et du sol</p> <p>6.3 Améliorer la qualité de l'eau en réduisant la pollution, en éliminant les déversements de déchets et en réduisant au minimum les émissions de produits chimiques et de matières dangereuses, en diminuant de moitié la proportion d'eaux usées non traitées et en augmentant considérablement à l'échelle mondiale le recyclage et la réutilisation sans danger de l'eau.</p> <p>14.1 Prévenir et réduire nettement la pollution marine de tous types, en particulier celle résultant des activités terrestres, y compris les déchets en mer et la pollution par les nutriments</p>

Source: Thematics AM Internal Assessment



Source: Thematics AM - Répartition des actifs par segment au 31/12/2021

Canada  
Construction non résidentielle

ISS  
50.41 – Statut “Prime”\*

Score de risque ESG de  
Sustainalytics  
19.4 – Faible risque

- Stantec a été désignée cinquième entreprise la plus durable au monde et première en Amérique du Nord par Corporate Knights (sur 8 080 entreprises analysées).
- Obtention de la note A- par le CDP (Carbon Disclosure Project)
- Engagement à fixer des objectifs de réduction des émissions de 1,5°C fondés sur les données scientifiques.

- Membre du Pacte Mondial des Nations unies depuis 2015
- Nommé par Forbes comme l'un des meilleurs employeurs au monde et au Canada et l'un des meilleurs employeurs pour les femmes en Amérique
- Composante de l'indice d'égalité des sexes 2020 et 2021 de Bloomberg et de l'indice social Jantzi

6

EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT



### Objectif

Garantir l'accès de tous à l'eau et à l'assainissement et assurer une gestion durable des ressources en eau

### Produits ou services :

Approvisionnement en eau, réutilisation de l'eau, conservation de l'eau, traitement de l'eau et des eaux usées

Pour répondre à la demande en eau prévue à Oulan-Bator, Stantec a fourni des services de conseil technique afin d'augmenter l'approvisionnement en eau de près de 70 millions de mètres cubes par an, d'améliorer la gestion des eaux usées et d'accroître la disponibilité de l'eau potable pour les communautés de migrants périphériques vivant dans des yourtes.

14

VIE AQUATIQUE



### Objectif

Protection et utilisation durable des océans, des mers et des ressources marines pour le développement durable

### Produits ou services :

Protection et restauration des littoraux, protection et recharge des eaux souterraines et gestion des bassins versants

Stantec pilote la conception d'un système de digues et de murs de protection contre les inondations de 43 km de long au Texas, aux États-Unis. Cet investissement de 1,9 milliard de dollars rendra la zone moins vulnérable aux catastrophes naturelles, à l'élévation du niveau de la mer et aux affaissements, et permettra de restaurer 183 hectares de marais et de préserver 227 hectares de zones humides boisées.

11

VILLES ET COMMUNAUTÉS DURABLES



### Objectif

Faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables

### Produits ou services :

Architecture paysagère (dédiée à la réduction de la consommation d'eau et à la naturalisation des communautés), système de recyclage des eaux usées sur site, indicateurs de conservation de l'eau

Les ressources en eau de Taïwan provenant principalement des précipitations, le changement climatique a un impact significatif sur la disponibilité de l'eau. Pour stabiliser l'approvisionnement en eau de la ville de Kaohsiung, Stantec participe au premier projet de recyclage et de valorisation à grande échelle des effluents d'une station d'épuration. L'eau recyclée est acheminée par une conduite spéciale pour alimenter les entreprises du parc industriel de Linhai.

9

INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURES



### Objectif

Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation

### Produits ou services :

Restauration des écosystèmes, planification des mesures d'adaptation au changement climatique et de l'atténuation de ses effets, évaluation des dommages causés aux ressources naturelles, résilience des systèmes socio-écologiques, évaluations économiques durables, études d'impact sur l'environnement

Stantec s'est associé à Yorkshire Water pour développer une solution automatisée permettant d'identifier les liquides hautement inflammables et les risques de septicités dans les bassins versants. L'approche primée de l'équipe améliore la précision des évaluations ainsi que la santé et la sécurité. Cet outil a permis de réaliser plus de 7 000 évaluations de bassins versants couvrant 36 049 km d'égouts en 18 mois.

Source : Rapport sur le développement durable 2020 de Stantec

\*Les entreprises sont classées dans la catégorie Prime si elles atteignent ou dépassent les exigences de performance en matière de durabilité (seuil Prime) définies par ISS ESG pour un secteur spécifique (approche de la meilleure performance absolue) dans la notation ESG des entreprises. Les entreprises Prime sont des leaders du développement durable dans leur secteur et sont mieux placées que leurs homologues non Prime pour faire face aux défis et aux risques ESG importants, ainsi que pour saisir les opportunités qui y sont liées. L'importance financière du statut Prime a été confirmée par des études de performance, montrant une surperformance continue de portefeuilles Prime par rapport aux indices conventionnels sur plus de 14 ans.

## Contributions à la durabilité - les ODD des Nations Unies

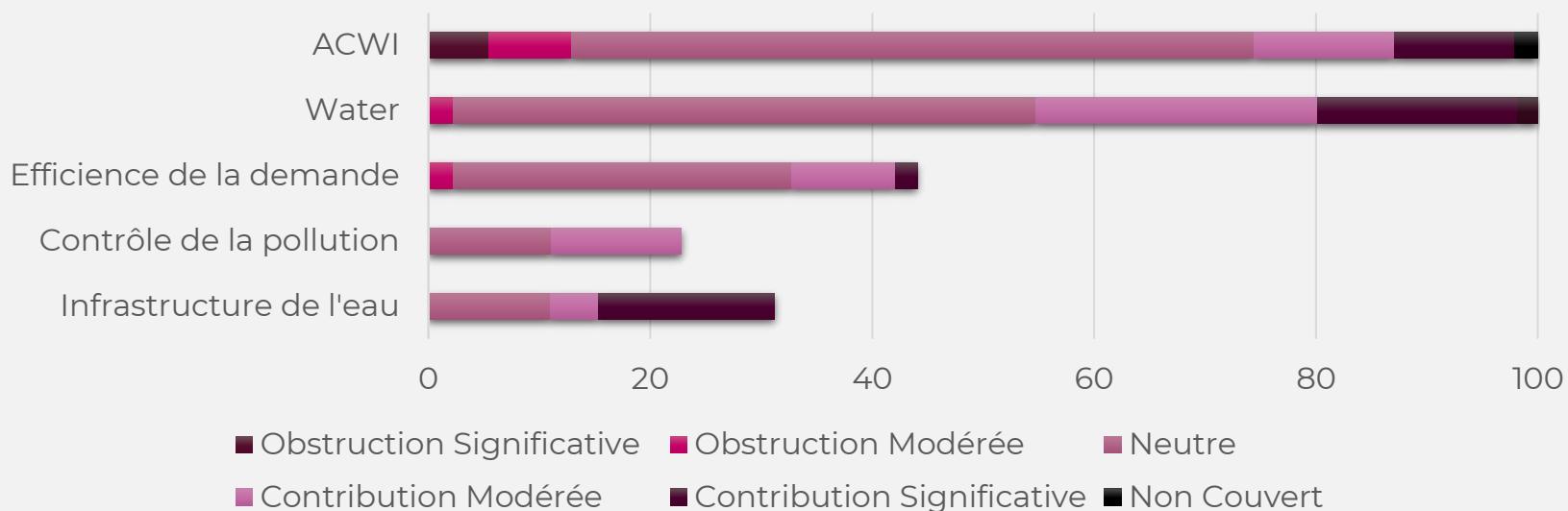


Figure 8. Performance sur les ODD; Thematics AM & ISS en date du 31/12/2021

## Minimiser les impacts négatifs

Secteurs Exposition en %

Combustibles fossiles	0.04
Pétrole et gaz non conventionnels	0
Pétrole et gaz conventionnels	0.10
Armes illégales	0
Armes controversées	0
Armes conventionnelles	0.06
Armes légères	0
Tabac	0

Figure 9. Exposition à des activités controversées ou néfastes Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

## Gérer les risques ESG



Figure 10. Risque ESG moyen pondéré par rapport à l'indice de référence Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

## Ne pas nuire

Normes et standards	Non-conformité
Pacte mondial des Nations unies	0
Chapitres thématiques des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme	0

Figure 11. Exposition aux titres non conformes Evaluation Interne de Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

Controverses ESG	Exposition
Niveau élevé de controverses ESG	0
Niveau très élevé de controverses ESG	0

Figure 12. Exposition aux titres non conformes Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

# Stratégie Thematics Safety

## Contributions à la durabilité

Sous-segment	Impact du produit	Contributions aux ODD - Niveau cible
<b>Connexion</b> Puces de sécurité Cybersécurité Cyber-assurance Centres de données	Détection des menaces avancées et prévention des crimes   Confidentialité des données   Cybersécurité   Protection des clients   Infrastructure sécurisée et efficace	Cible 11.5 Réduire sensiblement le nombre de décès et le nombre de personnes touchées et diminuer sensiblement les pertes économiques directes par rapport au produit intérieur brut mondial causées par les catastrophes  Cible 16.4 Réduire nettement les flux financiers illicites et le trafic d'armes, renforcer les activités de récupération et de restitution des biens volés et lutter contre toutes les formes de criminalité organisée
<b>Alimentation</b> Traitement propre et restaurants Instruments Tests alimentaires	Production et traitement plus sûrs des aliments   Contrôle des nuisibles   Contribuer à l'hygiène et à l'assainissement dans l'industrie alimentaire	Cible 3.4 Réduire d'un tiers la mortalité prématurée due aux maladies non transmissibles par la prévention et le traitement et promouvoir la santé mentale et le bien-être  Cible 3.9 Réduire nettement le nombre de décès et de maladies dus à des substances chimiques dangereuses et à la pollution et à la contamination de l'air, de l'eau et du sol  Cible 12.4 Assurer la gestion écologiquement rationnelle des produits chimiques et de tous les déchets tout au long de leur cycle de vie, et réduire sensiblement leurs rejets dans l'air, l'eau et le sol afin de réduire au minimum leurs effets néfastes sur la santé humaine et l'environnement
<b>Vie</b> Contrôle des accès Protection et transfert de fonds Contrôle des animaux nuisibles	Bâtiments sûrs et habitables   Soins avancés aux patients   Sécurité et protection de l'environnement   Logements sûrs et vie décente	Cible 11.6 Réduire l'impact environnemental négatif des villes par habitant, notamment en accordant une attention particulière à la qualité de l'air et à la gestion des déchets municipaux et autres  Cible 11.1 Garantir l'accès de tous à un logement adéquat, sûr et à un coût abordable et aux services de base
<b>Travail</b> Sécurité personnelle Sécurité industrielle Déchets dangereux	Sécurité et protection des employés   Sécurité des infrastructures et systèmes de protection avancés	Cible 8.8 Protéger les droits des travailleurs et promouvoir des environnements de travail sûrs et sécurisés pour tous les travailleurs
<b>Achats</b> Paiements numériques Systèmes de paiement Points de vente Cartes de crédit	Transactions économiques sécurisées   Protection des clients   Confidentialité des données   Permettre la prévention de la criminalité	Cible 8.10 Renforcer la capacité des institutions financières nationales de favoriser et généraliser l'accès de tous aux services bancaires et financiers et aux services d'assurance  Cible 9.3 Améliorer l'accès des petites entreprises industrielles et autres aux services financiers, notamment à des prêts consentis à des conditions abordables, et leur intégration dans les chaînes de valeur et sur les marchés.  Cible 16.4 Réduire nettement les flux financiers illicites et le trafic d'armes, renforcer les activités de récupération et de restitution des biens volés et lutter contre toutes les formes de criminalité organisée
<b>Mobilité</b> Sécurité des automobiles et des camions Chemin de fer Autres transports	Des solutions avancées et plus sûres pour la mobilité   Technologies de protection	Cible 3.6 Diminuer de moitié à l'échelle mondiale le nombre de décès et de blessures dus à des accidents de la route  Cible 10.7 Faciliter la migration et la mobilité des personnes de manière ordonnée, sûre, régulière et responsable  Cible 11.2 Assurer à tous l'accès à des systèmes de transport sûrs, abordables, accessibles et durables, en améliorant la sécurité routière, notamment par le développement des transports publics

Source: Thematics AM, Estimation Interne

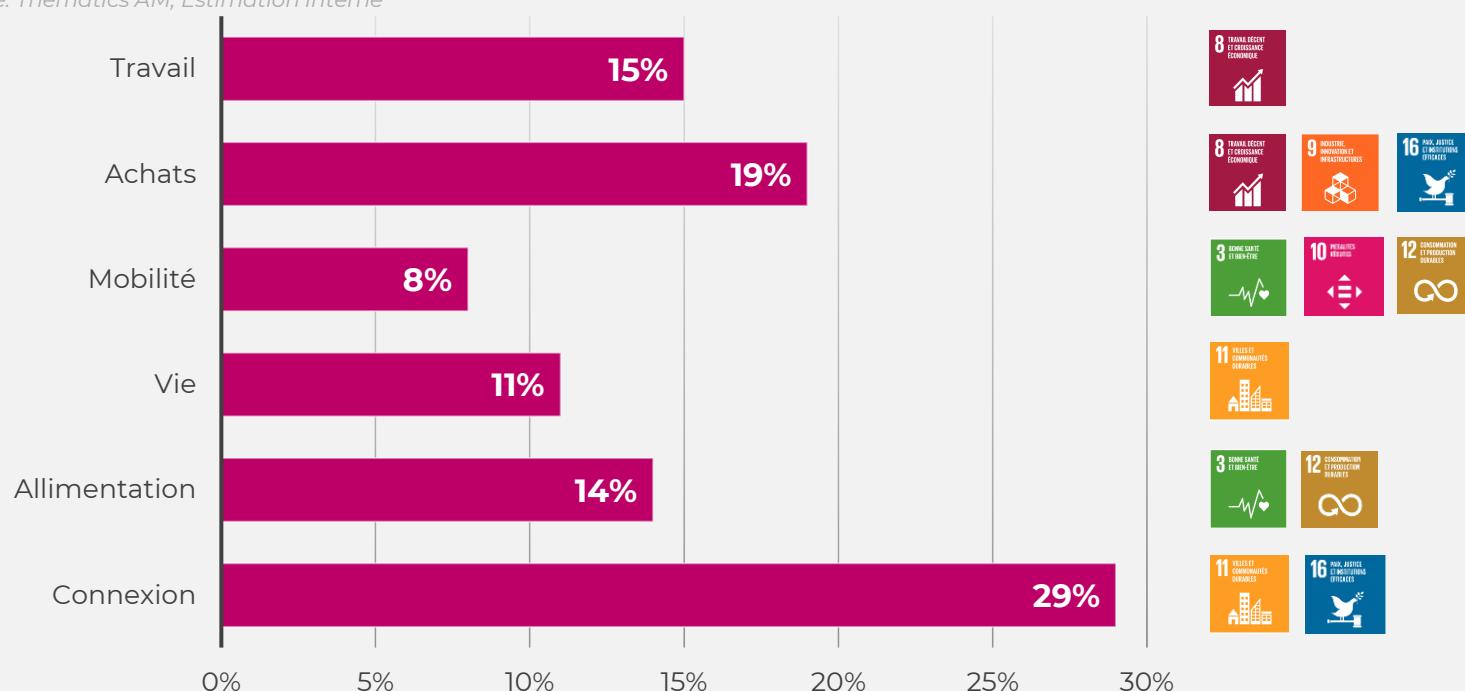


Figure 13. Répartition des actifs par segment; Thematics AM au 31/12/2021

Royaume-Uni  
Équipements, instruments et  
composants électroniques

Score de risque ESG de  
Sustainalytics  
1.9 – Risque négligeable

MSCI  
BBB

- Désignée « entreprise la plus admirée » de Grande-Bretagne en 2020. Cette récompense est le fruit d'une enquête menée auprès des plus grandes entreprises et des plus grands employeurs du Royaume-Uni dans 26 secteurs, qui s'évaluent mutuellement en fonction de 13 critères.
- Classée 8<sup>e</sup> sur 668 entreprises européennes dans le cadre des European Women on Boards Gender Equality Awards. Ces prix récompensent les entreprises mondiales qui promeuvent la diversité des sexes sur le lieu de travail et favorisent l'égalité des sexes dans la prise de décision.
- S'est engagé à respecter un équilibre entre les sexes de 40 % à 60 % d'ici la fin mars 2024 dans tous ses conseils d'administration..
- Dans le cadre de sa réponse à la Covid en 2020, l'entreprise a lancé une nouvelle politique mondiale de congé parental ouverte à l'ensemble de ses plus de 7 000 employés dans plus de 20 pays, marquant ainsi un nouveau progrès dans son engagement à construire des entreprises plus justes et plus inclusives.
- Nommé par le Financial Times et Statista comme l'un des leaders européens en matière de climat. Ce classement repose sur des recherches approfondies portant sur environ 4 000 entreprises à travers l'Europe, qui examinent leurs réductions respectives des émissions de gaz à effet de serre de base (scope 1 et 2) par rapport à leurs revenus

8 TRAVAIL DÉCENT  
ET CROISSANCE  
ÉCONOMIQUE



### Objectif

*Promouvoir une croissance économique soutenue, partagée et durable, le plein emploi productif et un travail décent pour tous*

- Contribuant à la sécurité des travailleurs, les dispositifs de verrouillage d'Halma ont été déployés sur plus de 40 000 sites de fabrication et autres installations dans le monde entier.
- Les capteurs de gaz de la société sont utilisés dans le monde entier pour assurer la sécurité de plus de 250 000 personnes au quotidien.

### Produits ou services

*Des systèmes de communication d'urgence protégeant les personnes dans les bâtiments en cas d'événements critiques ; des systèmes de surveillance de la corrosion en temps réel et de verrouillage des vannes protégeant les personnes et les processus ; des systèmes de gestion des déplacements des personnes dans les zones à haut risque, pour prévenir les accidents et garantir que les processus critiques fonctionnent en toute sécurité ; des dispositifs et des systèmes de protection contre les explosions pour protéger les récipients et les canalisations sous pression dans les processus industriels critiques ; des systèmes de détection de gaz détectant les gaz dangereux et analysant la qualité de l'air ; des composants et des systèmes de sécurité et de communication rendant les ascenseurs plus intelligents, plus simples et plus sûrs.*

11 VILLES ET  
COMMUNAUTÉS  
DURABLES



### Objectif

*Faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables*

- Les produits d'Halma permettent de réaliser plus de 200 millions d'analyses de l'eau et fournit chaque année plus de 5 millions d'analyses de la qualité de l'eau à des partenaires travaillant dans le domaine de l'aide internationale et du développement.
- Les produits de détection d'incendie de la société protègent des bâtiments dont la superficie totale dépasse les 5 000 kilomètres carrés.

### Produits ou services

*Systèmes d'analyse et de traitement de l'eau au service des communautés du monde entier, en améliorant durablement la qualité et la disponibilité de l'eau ; Systèmes d'extinction du feu permettant d'éteindre automatiquement les incendies, protégeant ainsi les personnes, les biens et les actifs ; Technologies de surveillance environnementale utilisées pour analyser l'eau, l'air et les gaz afin de surveiller la qualité de l'environnement et de s'assurer que les infrastructures de ressources fonctionnent correctement ; Capteurs de sécurité, panneaux de contrôle et applications protégeant les bâtiments commerciaux, résidentiels et publics.*

3 BONNE SANTÉ  
ET BIEN-ÊTRE



### Objectif

*Permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge*

- Halma fournit plus d'un million de produits de diagnostic par an, pour la surveillance de la pression sanguine, l'ophtalmologie et d'autres signes vitaux.

### Produits ou services

*Composants, dispositifs et systèmes fournissant des informations précieuses pour comprendre l'état de santé des patients et permettant aux prestataires de prendre des décisions dans le cadre du suivi des soins ; Des solutions thérapeutiques permettant de traiter les principales spécialités cliniques.*

## Contributions à la durabilité - les ODD des Nations Unies

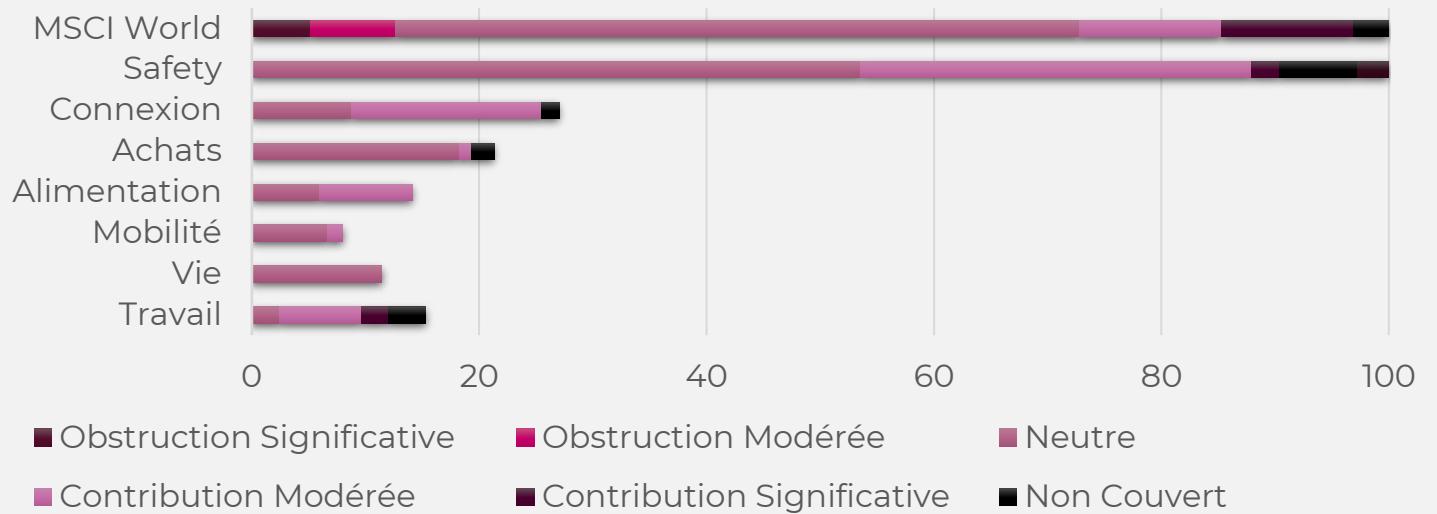


Figure 14. Performance sur les ODD; Thematics AM & ISS au 31/12/2021

## Minimiser les impacts négatifs

Secteurs Exposition en %

Combustibles fossiles	0
Pétrole et gaz non conventionnels	0
Pétrole et gaz conventionnels	0.08
Armes illégales	0
Armes controversées	0
Armes conventionnelles	0.04
Armes légères	0
Tabac	0

Figure 15. Exposition à des activités controversées ou néfastes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

## Gérer les risques ESG

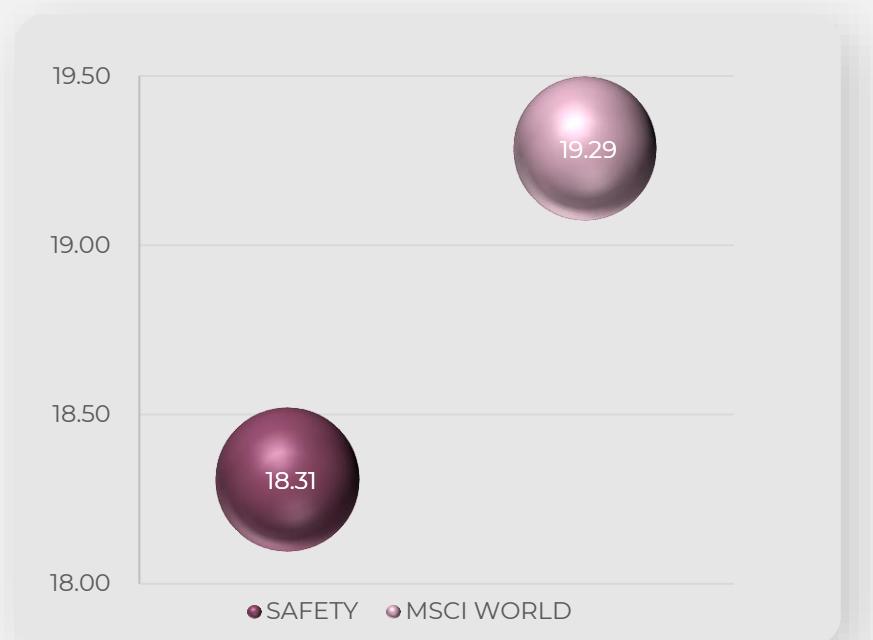


Figure 16. Risque ESG moyen pondéré par rapport à l'indice de référence  
Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

## Ne pas nuire

Normes et standards	Non-compliance
Pacte mondial des Nations unies	0
Chapitres thématiques des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme	0

Figure 17. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne de Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

Controverses ESG	Exposition
Niveau élevé de controverses ESG	0
Niveau très élevé de controverses ESG	0

Figure 18. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

# Stratégie Thematics AI & Robotics

## Contributions à la durabilité

Sous-segment	Impact du produit	Contributions aux ODD - Niveau cible
 <b>Automatisation des usines</b> Robots industriels Automatisation logistique 3D Printing	Efficacité de l'utilisation des ressources   Adaptation climatique   Villes intelligentes et connectées   Sécurité du lieu de travail et des employés   Utilisation durable de l'énergie   Réduction des émissions   Efficacité de la qualité de l'eau   Innovation dans la production alimentaire   Travail utile   Le passage à la personnalisation de masse crée des opportunités pour les PME	Cible 8.4 Améliorer progressivement l'efficacité des ressources mondiales dans la consommation et la production et s'efforcer de dissocier la croissance économique de la dégradation de l'environnement.  Cible 8.8 : Protéger les droits des travailleurs et promouvoir des environnements de travail sûrs et sécurisés pour tous les travailleurs.  Cible 9.4 Mettre à niveau les infrastructures et moderniser les industries pour les rendre durables, en utilisant plus efficacement les ressources et en adoptant davantage de technologies et de procédés industriels propres et respectueux de l'environnement.
 <b>Logiciel de conception</b> Conception assistée Conception générative Simulation Gestion de projet	Conception responsable des produits   Optimisation des ressources   Transition vers un système à faible émission de carbone   Modélisation prédictive pour la résilience des produits	Cible 7.3 Doubler le taux mondial d'amélioration de l'efficacité énergétique.  Cible 12.2 : Assurer la gestion durable et l'utilisation efficace des ressources naturelles.  Cible 12.6 : Encourager les entreprises, en particulier les grandes entreprises et les entreprises transnationales, à adopter des pratiques durables et à intégrer l'information sur la durabilité dans leur cycle de production de rapports.
 <b>Automatisation médicale</b> Robots chirurgicaux et rééducation Automatisation de laboratoire Médecine de précision et diagnostic intelligent	Améliorer la qualité des soins de santé   Accroître l'accès aux services médicaux de base   Développement avancé et accéléré des technologies de traitement des maladies   Amélioration de la durée et de la qualité de vie   Permettre le passage de soins réactifs à des soins préventifs   Réduire les coûts des soins de santé et la charge sur l'économie grâce à des diagnostics et des procédures médicales innovants   Répondre aux besoins de la société vieillissante	Cible 3.8 : Assurer une couverture sanitaire universelle, y compris la protection contre les risques financiers, l'accès à des services de soins de santé essentiels de qualité et l'accès à des médicaments et vaccins essentiels sûrs, efficaces, de qualité et abordables pour tous.  Cible 8.5 : Assurer le plein emploi productif et un travail décent pour tous, femmes et hommes, y compris les jeunes et les personnes handicapées, et l'égalité de rémunération pour un travail de valeur égale.
 <b>Automatisation grand public et des services</b> Robots ménagers et assistants intelligents Véhicules autonomes Services financiers	Diminution du coût de la mobilité/transport abordable pour tous   Extension de la mobilité personnelle   Communautés plus sûres et inclusives   Maisons intelligentes   Permettre une urbanisation durable	Cible 9.1 Mettre en place des infrastructures de qualité, fiables, durables et résilientes, notamment des infrastructures régionales et transfrontalières, pour favoriser le développement économique et le bien-être des populations, en privilégiant un accès abordable et équitable pour tous.  Cible 11.2 Donner à tous accès à des systèmes de transport sûrs, abordables, accessibles et durables, en améliorant la sécurité routière, notamment en développant les transports publics, en accordant une attention particulière aux besoins des personnes en situation de vulnérabilité, des femmes, des enfants, des personnes handicapées et des personnes âgées.
 <b>Chaîne d'approvisionnement</b> Processeurs logiques Capteurs analogiques Equipementiers	Energy-efficient semiconductors   Enabling low-carbon transition	Cible 9.4 Moderniser les infrastructures et rénover les industries pour les rendre durables, en utilisant plus efficacement les ressources et en adoptant davantage de technologies et de processus industriels propres et respectueux de l'environnement, tous les pays prenant des mesures en fonction de leurs capacités respectives.
 <b>Automatisation bureautique</b> Logiciels de front office Solutions d'analyse	Enabling flexible and hybrid work   Data privacy and security   Improved supply chain flexibility   Energy efficiency   Enabling citizen engagement and empowerment   Improved quality of outputs	Cible 8.2 : Accroître la productivité économique par la diversification, la modernisation des technologies et l'innovation, notamment en privilégiant les secteurs à forte valeur ajoutée et à forte intensité de main-d'œuvre.

Source: Thematics A, Estimation Interne

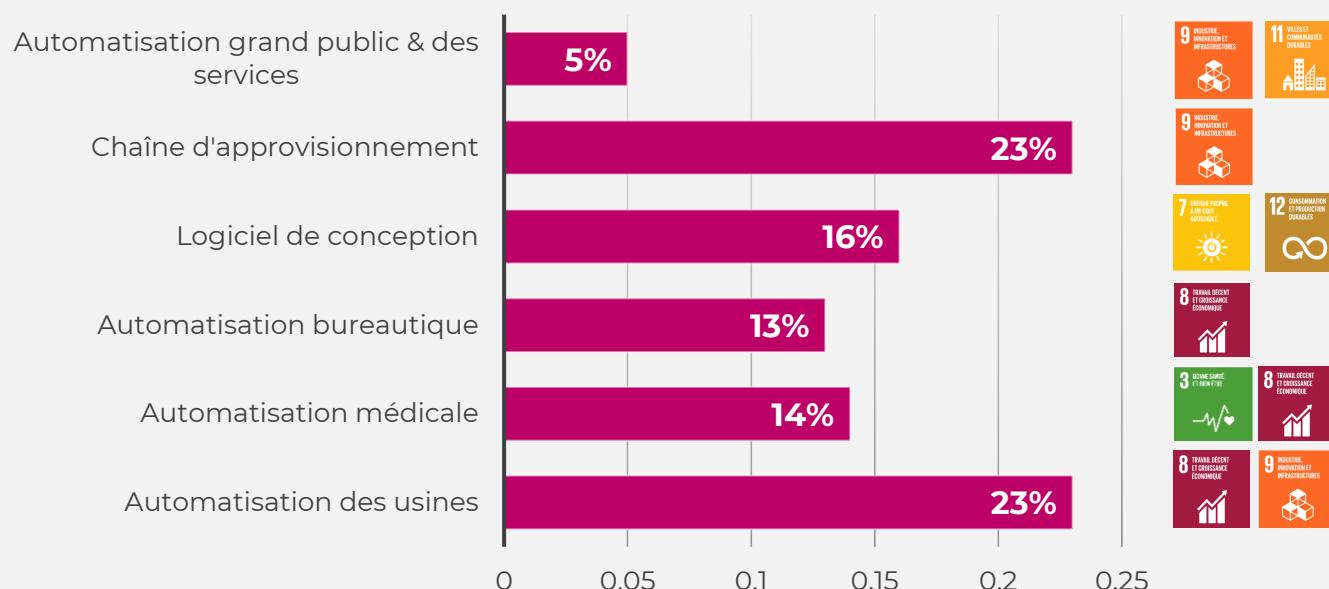


Figure 19. Répartition en pourcentage des actifs par segment; Thematics AM au31/12/2021

Suède  
Équipement électronique

Score de risque ESG de  
Sustainalytics  
13.8 – Risque faible

MSCI  
AA

- En 2021, Hexagon AB a annoncé ses engagements ESG, qui incluent :
  - Neutralité carbone de ses émissions scope 1 et 2 – d'ici 2030
  - Neutralité carbone sur l'ensemble de sa chaîne de valeur dans les émissions des scopes 1, 2 et 3 – d'ici 2050
  - Audits des fournisseurs de développement durable auprès de 100 % de ses fournisseurs directs, dans les zones à risque - d'ici 2023
  - Au moins 30 % de ses postes de direction occupés par des femmes – d'ici 2025
- En 2020, Hexagon a encore renforcé ses engagements en matière de développement durable grâce à :
  - Nomination du responsable du développement durable
  - Mise à jour du processus et du système de dénonciation adoptés
  - Politique environnementale mise en place
  - Politique sur les minerais de conflit mise en œuvre
  - Mise en place d'un nouveau processus de sélection des fournisseurs

13



### Objectif

*Prendre des mesures urgentes pour lutter contre le changement climatique et ses impacts*

### Produits ou services

*Technologie géospatiale avancée, telle que matériel de métrologie, scanners laser, caméras aéroportées et drones, équipement de surveillance et cartographie mobile*

Les nations, les chercheurs et les organisations s'appuient sur la technologie géospatiale avancée d'Hexagon pour surveiller, visualiser et analyser les changements sur la planète. Les solutions permettent de visualiser et de signaler les impacts du réchauffement climatique - tels que la déforestation, les inondations, les incendies de forêt, la fonte des glaciers et plus encore - en temps réel, fournissant les informations nécessaires aux gouvernements pour mettre en œuvre des initiatives et concentrer les ressources sur la préparation et la réponse aux catastrophes naturelles et autres scénarios dangereux

8



### Objectif

*Promouvoir une croissance économique soutenue, inclusive et durable, le plein emploi productif et un travail décent pour tous*

### Produits ou services

*Technologie de surveillance basée sur l'IA, y compris les machines de mesure de coordonnées, les laser trackers et les scanners*

Les technologies de sécurité d'Hexagon peuvent émettre des alertes en temps réel en cas d'avalanches, d'effondrement de barrages, de glissements de terrain ou de blocage de voies ferrées ou de routes. Les solutions de sécurité opérationnelle permettent d'éviter les collisions et de surveiller la vigilance des opérateurs dans des processus critiques comme l'énergie et l'exploitation minière, tandis que les solutions de répartition pour la police, les ambulances et les pompiers assurent la sécurité des travailleurs et des citoyens dans le monde entier, tous les jours.

12



### Objectif

*Garantir des modes de consommation et de production durables*

### Produits ou services

*Solutions de conception, d'ingénierie, de production et de métrologie qui augmentent l'efficacité tout au long du cycle de vie des produits fabriqués dans presque toutes les industries ; Capteurs et logiciel pour un positionnement précis*

Grâce à des outils de simulation pour tester virtuellement les matériaux, à des instruments de mesure pour corriger les processus et à des solutions d'optimisation pour rationaliser les opérations, les produits d'Hexagon permettent aux clients de réduire leurs besoins en ressources, les émissions et les déchets, diminuant ainsi l'impact environnemental.

9



### Objectif

*Build resilient infrastructure, promote inclusive and sustainable industrialization and foster innovation*

### Produits ou services

*Green-tech projects*

Hexagon a lancé une entreprise stratégique baptisée R-evolution en 2021, qui investira dans des projets de technologie verte où la technologie d'Hexagon peut être appliquée. La première série d'investissements, centrée sur les énergies renouvelables, concerne la construction et l'exploitation de fermes solaires en Espagne, visant à produire de l'énergie avec 50 000 tonnes d'équivalents CO2 de moins par an que le mix résiduel du réseau. R-evolution s'appuiera sur les rendements générés par les prises de participation d'Hexagon pour mettre en place d'autres projets de réduction des émissions de carbone. La stratégie consiste à étendre le champ d'action à des domaines tels que l'agriculture durable, la sauvegarde des océans, la protection des forêts, etc. Les ambitions futures prévoient également d'inviter d'autres personnes et organisations à rejoindre la révolution, qu'il s'agisse d'entreprises, de stratégies de retraite ou de particuliers, afin de donner à chacun la possibilité de faire la différence.

## Contributions à la durabilité - les ODD des Nations Unies

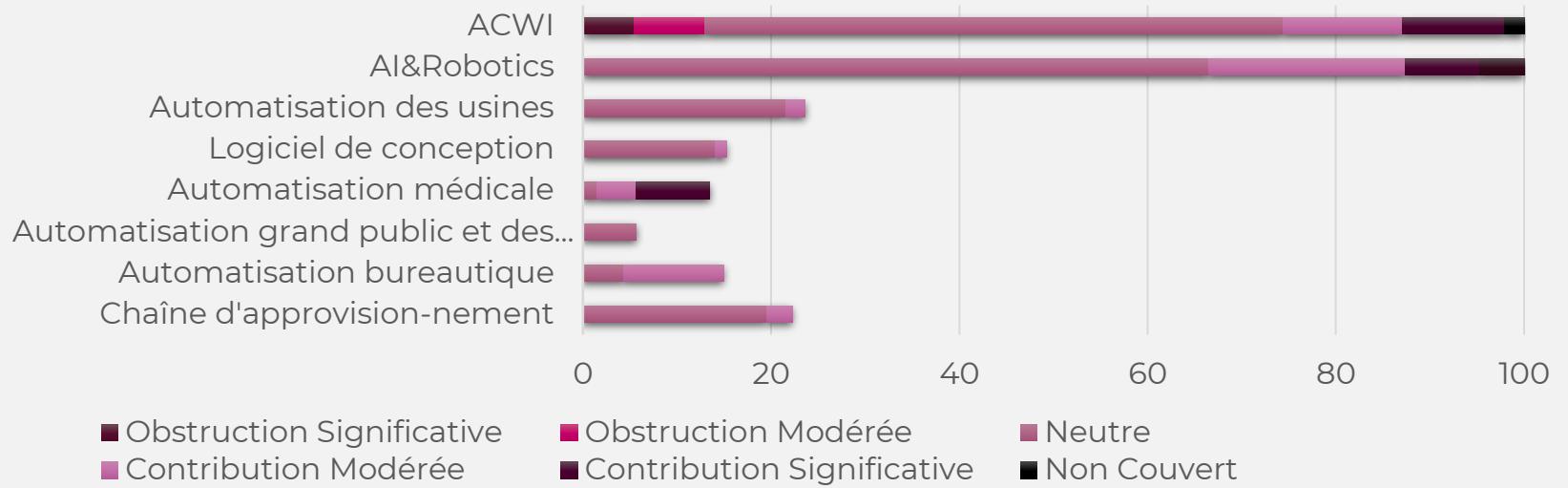


Figure 20. Performance sur les ODD; Thematics AM & ISS au 1/12/2021

## Minimiser les impacts négatifs

### Secteurs

### Exposition en %

Combustibles fossiles	0.01
Pétrole et gaz non conventionnels	0
Pétrole et gaz conventionnels	0
Armes illégales	0
Armes controversées	0
Armes conventionnelles	0.16
Armes légères	0
Tabac	0

Figure 21. Exposition à des activités controversées ou néfastes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

## Gérer les risques ESG

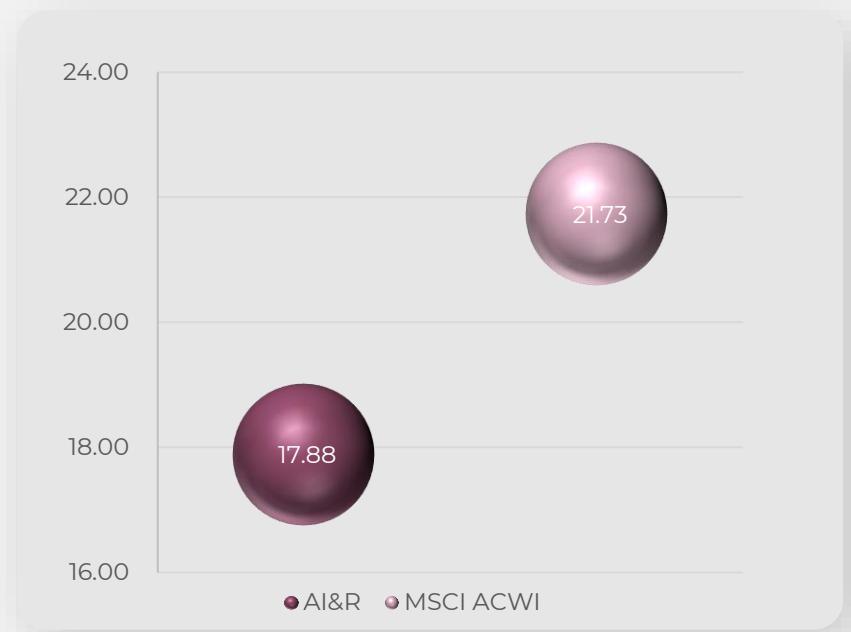


Figure 22. Risque ESG moyen pondéré par rapport à l'indice de référence  
Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

## Ne pas nuire

Normes et standards	Non-compliance
Pacte mondial des Nations unies	0
Chapitres thématiques des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme	0

Figure 23. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

Controverses ESG	Exposition
Niveau élevé de controverses ESG	0
Niveau très élevé de controverses ESG	1

Figure 24. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

# Stratégie Thematics Subscription Economy

## Contributions à la durabilité

Sous-segment	Impact du produit	Contributions aux ODD - Niveau cible
 <b>B2B En ligne</b>	Services aux entreprises en ligne par abonnement : informations financières, professionnelles et immobilières   publicité en ligne	<p>Cible 8.10 Renforcer la capacité des institutions financières nationales à encourager et élargir l'accès aux services bancaires, d'assurance et financiers pour tous</p> <p>Cible 8.4 Améliorer progressivement l'efficacité des ressources mondiales dans la consommation et la production et s'efforcer de découpler la croissance économique de la dégradation de l'environnement</p> <p>Cible 9.3 Accroître l'accès des petites entreprises industrielles et autres aux services financiers, y compris un crédit abordable, et leur intégration dans les chaînes de valeur et les marchés</p>
 <b>B2B Hors ligne</b>	Services aux entreprises hors ligne par abonnement : maintenance des équipements   publicité   informations immobilières	<p>Cible 12.2 Parvenir à la gestion durable et à l'utilisation efficace des ressources naturelles</p> <p>Cible 12.6 Encourager les entreprises, en particulier les grandes entreprises et les entreprises transnationales, à adopter des pratiques durables et à intégrer des informations sur la durabilité dans leur cycle de reporting</p>
 <b>B2C En ligne</b>	Services aux consommateurs en ligne par abonnement : actualités   télésurveillance   logiciel de gestion commerciale   musique et loisirs   location et entretien d'appareils électroménagers   remise en forme en ligne   données et services financiers	<p>Cible 1.4 Veiller à ce que tous les hommes et toutes les femmes aient les mêmes droits aux ressources économiques, ainsi qu'à l'accès aux services de base, à la propriété et au contrôle de la terre et d'autres formes de propriété, à l'héritage, aux ressources naturelles, aux nouvelles technologies appropriées et aux services financiers, y compris la microfinance</p> <p>Cible 8.10 Renforcer la capacité des institutions financières nationales à encourager et élargir l'accès aux services bancaires, d'assurance et financiers pour tous</p> <p>Cible 9.c Accroître considérablement l'accès aux technologies de l'information et des communications et s'efforcer de fournir un accès universel et abordable à Internet dans les pays les moins avancés d'ici 2020</p>
 <b>B2C Hors ligne</b>	Produits ou services de consommation hors ligne par abonnement : dispositifs de santé et surveillance de la santé   récréation et loisirs   centre de sport et de fitness   approvisionnement en eau   Liens sociaux   Outils et matériel de bureau	<p>Cible 3.8 Assurer la couverture sanitaire universelle, y compris la protection contre les risques financiers, l'accès à des services de santé essentiels de qualité et l'accès à des médicaments et vaccins essentiels sûrs, efficaces, de qualité et abordables pour tous</p>

Source: Thematics AM Internal Assessment

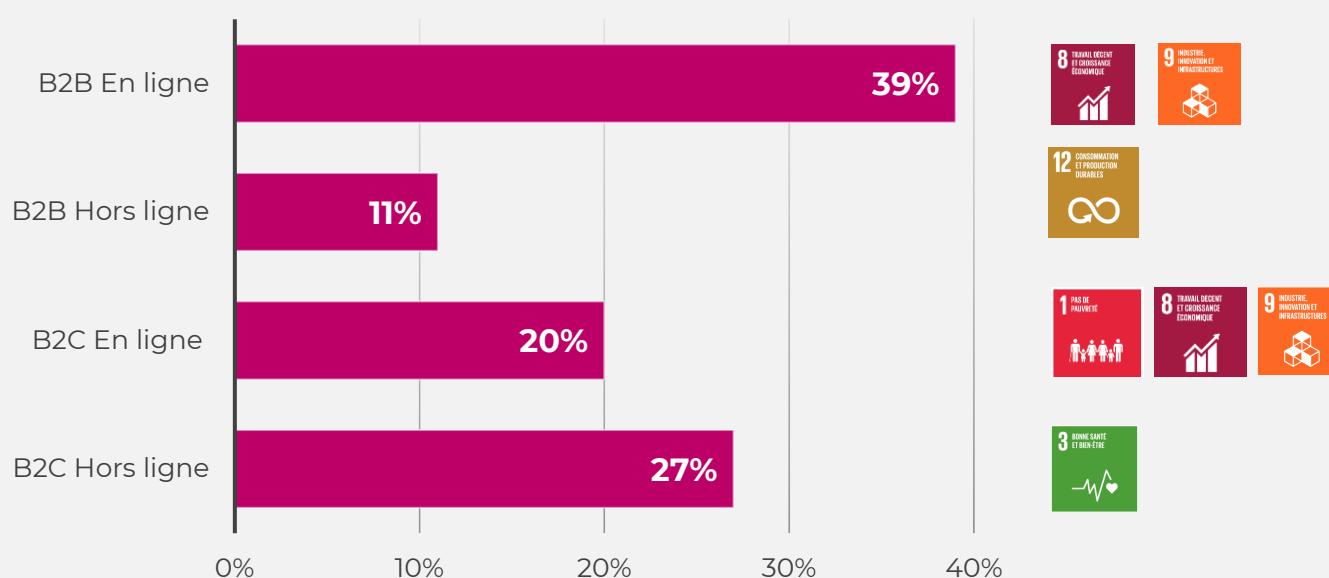


Figure 25. Répartition en pourcentage des actifs par segment; Thematics AM au 31/12/2021

Etats-Unis  
Équipement et fournitures de soins  
de santé

Score de risque ESG de  
Sustainalytics  
22.2 – Risque Modéré

MSCI  
A

- Teladoc Health se classe au premier rang pour la satisfaction de la clientèle selon l'étude de satisfaction de la télésanté de J.D. Power 2021 aux États-Unis, qui mesure la satisfaction des consommateurs à l'égard de leur expérience de service de télésanté en fonction de quatre facteurs : le service à la clientèle, la consultation, l'inscription, la facturation et le paiement.

- Depuis 2016, Teladoc Health a activement fourni un accès aux soins de santé physiques et mentaux aux personnes touchées par des catastrophes naturelles et des crises locales dans les communautés à travers les États-Unis. En décembre 2021, il a offert des visites médicales générales gratuites de télésanté 24 heures sur 24, 7 jours sur 7 aux résidents, aux premiers intervenants et aux autres personnes directement touchées par les tornades dévastatrices du Kentucky.

### Produits ou services

Teladoc Health est un fournisseur pureplay de services de soins de santé virtuels

3

BONNE SANTÉ  
ET BIEN-ÊTRE

#### Objectif

Permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge

- Teladoc a effectué plus de 10 millions de visites en 2020, servant de bouée de sauvetage pour les personnes dans les «déserts de la santé».
- Près de 5 millions de membres vivent dans des zones où la couverture des soins primaires est faible.
- 40% des personnes qui ont demandé un traitement de santé mentale via Teladoc Health ont déclaré qu'elles n'auraient pas reçu de soins sans une option virtuelle, permettant un meilleur accès au traitement de santé mentale.
- En 2021, Teladoc Health a siégé au conseil d'administration des soins de santé des gouverneurs de la santé mondiale et des soins de santé du Forum économique mondial, pour aider à diriger la discussion sur la façon dont les approches de la santé peuvent continuer à évoluer et à se transformer pour répondre aux attentes des consommateurs et des prestataires de soins de santé pour plus de connexion, des soins accessibles et plus intelligents à moindre coût.
- Grâce à l'accès virtuel aux soins de santé, les solutions de Teladoc aident à éliminer les barrières en termes d'accès et de disparités de coûts qui peuvent empêcher les gens d'obtenir des soins quand ils en ont besoin.
- En réponse à l'épidémie de COVID-19, Teladoc Health a déployé des milliers d'appareils de télésanté dans le monde entier et a supprimé les frais d'accès pour les prestataires de soins de santé.

10

INEGALITÉS  
RÉDUITES

#### Objectif

Réduire les inégalités au sein des pays et entre les pays

En dehors des États-Unis, Teladoc Health est l'un des principaux sponsors de *The World Telehealth Initiative*, une organisation à but non lucratif, qui fournit une expertise médicale durable aux communautés les plus vulnérables du monde pour renforcer les capacités locales et fournir des services de santé de base via un réseau de professionnels de la santé bénévoles. pris en charge par la technologie Teladoc Health. En 2020, WTI a soutenu près de 500 sessions dans des pays comme le Bangladesh, l'Éthiopie et Haïti, abordant un large éventail de services médicaux essentiels. En tant que principal sponsor corporatif du WTI, Teladoc Health a apporté environ 700 000 \$ de soutien en 2020, y compris à la fois une stratégie directe et une technologie en nature et du temps professionnel au WTI.

11

VILLES ET  
COMMUNAUTÉS  
DURABLES

#### Objectif

Rendre les villes et les établissements humains inclusifs, sûrs, résilients et durables

- Teladoc a estimé que 5 000 tonnes métriques d'émissions de CO2 sont évitées pour chaque million de visites virtuelles.
- Les soins virtuels permettent d'accroître la capacité du système de santé mondial, dans un contexte de sensibilisation du public aux défis sanitaires, économiques et raciaux auxquels le monde est confronté, tout en respectant l'environnement. L'accessibilité aux soins virtuels dans n'importe quelle zone avec accès à Internet rend les soins de santé plus accessibles et inclusifs.

Source: Teladoc Corporate Social Responsibility Report 2020

## Contributions à la durabilité - les ODD des Nations Unies

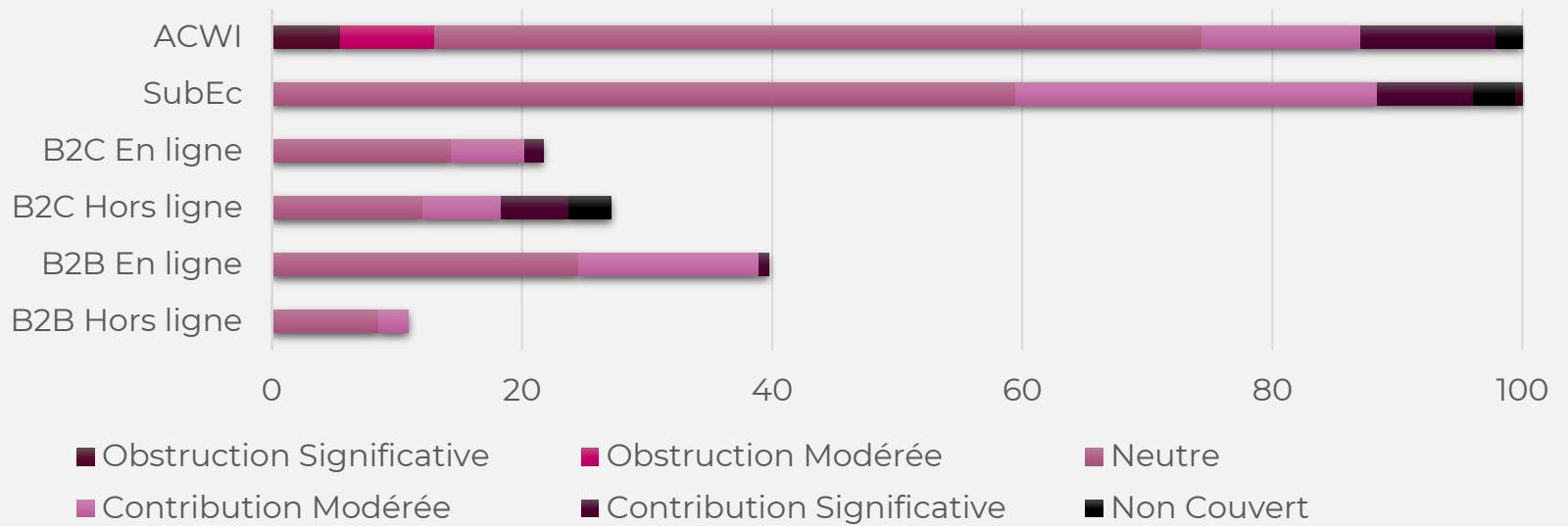


Figure 26. Performance sur les ODD; Thematics AM & ISS en date du 31/12/2021

## Minimiser les impacts négatifs

**Secteurs** **Exposition en %**

 Combustibles fossiles	0
 Pétrole et gaz non conventionnels	0
 Pétrole et gaz conventionnels	0
 Armes illégales	0
 Armes controversées	0
 Armes conventionnelles	0.03
 Armes légères	0
 Tabac	0

Figure 27. Exposition à des activités controversées ou néfastes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

## Gérer les risques ESG

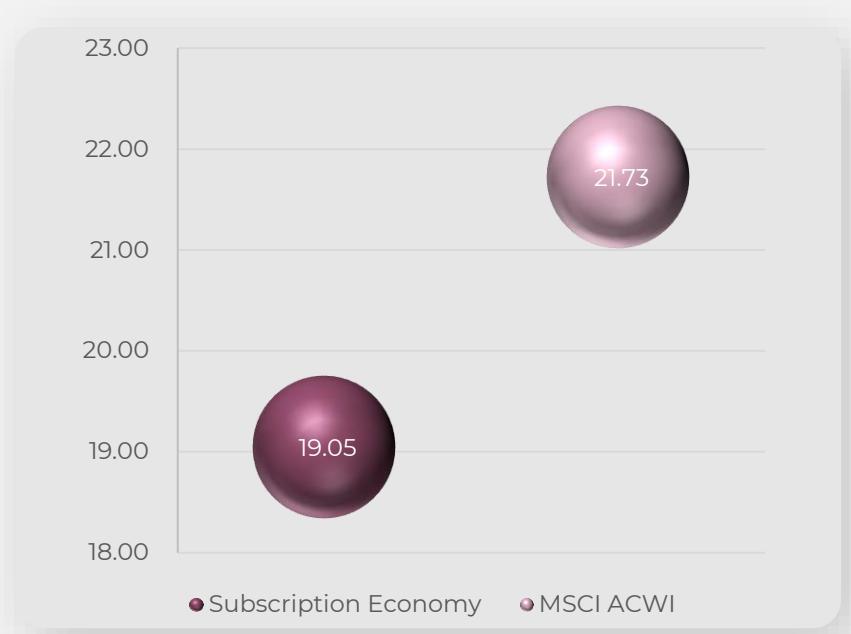


Figure 28. Risque ESG moyen pondéré par rapport à l'indice de référence  
Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

## Ne pas nuire

Normes et standards	Non-compliance
Pacte mondial des Nations unies	0
Chapitres thématiques des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme	0

Figure 29. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

Controverses ESG	Exposition
Niveau élevé de controverses ESG	0
Niveau très élevé de controverses ESG	0

Figure 30. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

# Stratégie Thematics Consumer

## Contributions à la durabilité

Sous-segment	Impact du produit	Contributions aux ODD
 <b>Besoins primaires</b>	Améliorer l'accès aux produits et services de base	<p>Cible 2.1 Éliminer la faim et garantir l'accès de tous à une alimentation saine, nutritive et suffisante tout au long de l'année</p> <p>Cible 3.8 Faire en sorte que chacun bénéficie d'une couverture santé universelle, comprenant une protection contre les risques financiers et donnant accès à des services de santé essentiels de qualité et à des médicaments et vaccins essentiels sûrs, efficaces, de qualité et d'un coût abordable</p> <p>Cible 5.6 Assurer l'accès de tous aux soins de santé sexuelle et procréative et faire en sorte que chacun puisse exercer ses droits en matière de procréation</p>
 <b>Bien-être</b>	Amélioration de la nutrition   Augmentation de l'alimentation durable à base de plantes ; Encourager la demande de produits naturels, biologiques et d'autres alternatives alimentaires durables   Vie saine grâce à l'activité physique et au sport   Améliorer l'accès aux installations sportives   Promouvoir un mode de vie durable et sain	<p>Cible 2.2 Mettre fin à toutes les formes de malnutrition, y compris le retard de croissance et l'émaciation chez les enfants de moins de 5 ans, et répondre aux besoins nutritionnels des adolescentes, des femmes enceintes et allaitantes et des personnes âgées</p> <p>Cible 2.4 Assurer la viabilité des systèmes de production alimentaire et mettre en œuvre des pratiques agricoles résilientes qui permettent d'accroître la productivité et la production, contribuent à la préservation des écosystèmes, renforcent les capacités d'adaptation aux changements climatiques, aux phénomènes météorologiques extrêmes, à la sécheresse, aux inondations et à d'autres catastrophes et améliorent progressivement la qualité des terres et des sols</p> <p>3.8 Faire en sorte que chacun bénéficie d'une couverture santé universelle, comprenant une protection contre les risques financiers et donnant accès à des services de santé essentiels de qualité et à des médicaments et vaccins essentiels sûrs, efficaces, de qualité et d'un coût abordable</p>
 <b>Accès au marché</b>	Services de paiement mobile ou numérique   achats en ligne   services de livraison de nourriture	<p>Cible 1.4 Faire en sorte que tous les hommes et les femmes, en particulier les pauvres et les personnes vulnérables, aient les mêmes droits aux ressources économiques et qu'ils aient accès aux services de base, à la propriété et au contrôle des terres et à d'autres formes de propriété, à l'héritage et aux ressources naturelles et à des nouvelles technologies et des services financiers adéquats, y compris la micro-finance</p> <p>Cible 8.10 Renforcer la capacité des institutions financières nationales de favoriser et généraliser l'accès de tous aux services bancaires et financiers et aux services d'assurance</p> <p>Cible 9.c Accroître nettement l'accès aux technologies de l'information et de la communication et faire en sorte que tous les habitants des pays les moins avancés aient accès à Internet à un coût abordable d'ici à 2020</p>
 <b>Plaisir</b>	Encourager la demande d'équipements et de services permettant la relaxation pour le bien-être mental	Cible 3.4 Réduire d'un tiers la mortalité prématurée due aux maladies non transmissibles par la prévention et le traitement et la promotion de la santé mentale et du bien-être

Source: Thematics AM Internal Assessment

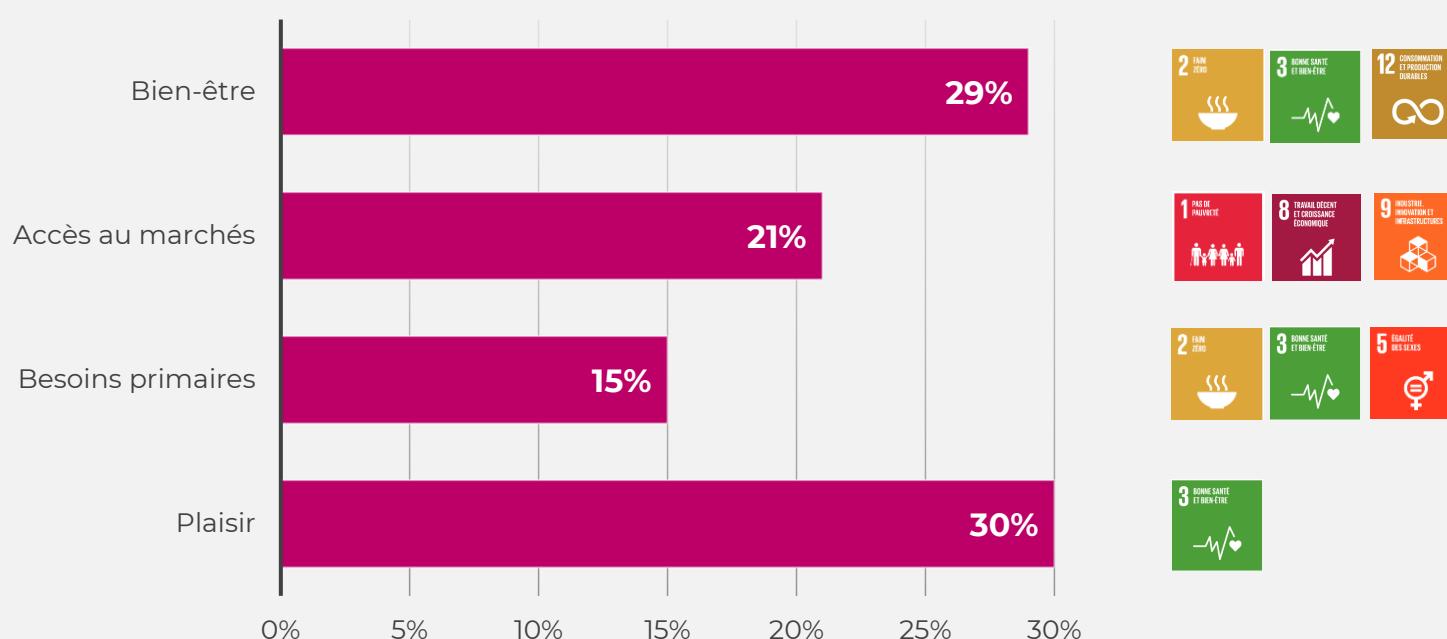


Figure 31. Répartition en pourcentage des actifs par segment; Thematics AM au 31/12/2021



France  
Aliments emballés et viandes

Score de risque ESG de  
Sustainalytics  
19.9 – Risque faible

MSCI  
AAA

- En juin 2020, Danone est devenue la première entreprise cotée en bourse à adopter le statut d'entreprise à mission créé par la loi française Pacte en 2019. Une « Entreprise à mission » est une entreprise qui se donne statutairement une finalité d'ordre social, sociétal ou environnemental
- Danone est reconnu pour la troisième année consécutive comme un leader mondial dans le domaine de l'environnement, avec un score triple « A » attribué par le CDP. Sur près de 12 000 entreprises évaluées en 2021, Danone est l'une des 14 entreprises seulement à figurer sur la liste A dans les trois domaines environnementaux couverts par le CDP : le changement climatique, la préservation des forêts et la sécurité de l'eau.
- Danone se classe au 3<sup>e</sup> rang sur les 350 entreprises que regroupe l'indice Alimentation et Agriculture de la World Benchmarking Alliance, qui évalue et classe 350 des entreprises agroalimentaires les plus influentes au monde en fonction de leur contribution aux Objectifs de développement durable. Ce classement est établi à partir de 45 indicateurs répartis dans quatre domaines d'évaluation : gouvernance et stratégie, environnement, nutrition et inclusion sociale.
- Danone figure dans l'indice 2021 d'égalité des sexes de Bloomberg (GEI), dans l'Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Europe et l'Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Global depuis 2020.

## Produits ou services

Danone est un leader mondial dans quatre domaines : Produits laitiers et d'origine végétale, les Eaux, la Nutrition infantile et la Nutrition médicale



### Objectif

Permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge

- 88 % des volumes de produits vendus par Danone en 2020 sont éligibles au Nutri-Score A ou B (ou équivalent)
- 90 % des volumes des produits vendus appartiennent à des catégories dites « saines »
- Le programme Dan'Cares de l'entreprise, qui a l'ambition de garantir une couverture santé de qualité à tous ses employés couvrant les risques majeurs tout en tenant compte des pratiques des marchés respectifs, a été étendu à l'échelle mondiale en 2020 et bénéficie à 100 109 employés répartis dans 53 pays.



### Objectif

Éliminer la faim, assurer la sécurité alimentaire, améliorer la nutrition et promouvoir l'agriculture durable

- En 2020, 29 % du volume total de lait collecté directement par Danone provient de producteurs bénéficiant de contrats à long terme, également appelés contrats Cost-Performance Model.
- Env. 80 % des producteurs partenaires de Danone possèdent de petites exploitations de moins de dix vaches. Environ 30 % du lait de Danone provient d'agriculteurs possédant moins de 10 vaches. Sur les 50 000 exploitations de la chaîne d'approvisionnement de Danone, 80 % sont de petits exploitants.



### Objectif

Établir des modes de consommation et de production durables

- 33 entités de Danone sont certifiées B Corp ainsi qu'environ 50 % de ses ventes consolidées.
- 81 % de l'ensemble des emballages de Danone sont recyclables, réutilisables ou compostables.
- Les marques de Danone développent des solutions d'emballage circulaire innovantes offrant aux consommateurs des choix respectueux de l'environnement. 67 % des emballages plastiques de Danone sont recyclables, réutilisables ou compostables.



### Objectif

Garantir l'accès de tous à l'eau et à l'assainissement et assurer une gestion durable des ressources en eau

- En 2020, Danone a formellement lancé une politique dédiée à l'eau qui a vocation à avoir un impact positif sur la nature et les communautés locales.
- Réduction de 49 % de l'intensité de sa consommation en eau sur les sites de production (en m<sup>3</sup>/tonnes de produits).
- Le Fonds Danone pour les Communautés a permis à 9 692 966 bénéficiaires d'accéder à l'eau potable grâce à des entreprises sociales, dans 17 pays.

## Minimiser les impacts négatifs

### Secteurs

### Exposition en %

Combustibles fossiles	0
Pétrole et gaz non conventionnels	0
Pétrole et gaz conventionnels	0
Armes illégales	0
Armes controversées	0
Armes conventionnelles	0
Armes légères	0.02
Tabac	0

Figure 32. Exposition à des activités controversées ou néfastes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

## Gérer les risques ESG

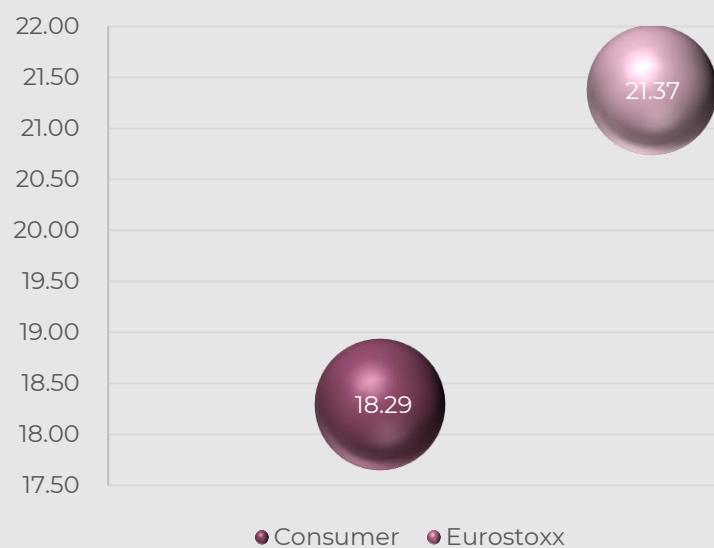


Figure 33. Risque ESG moyen pondéré par rapport à l'indice de référence  
Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

## Ne pas nuire

### Normes et standards

### Non- conformité

Pacte mondial des Nations unies	0
Chapitres thématiques des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme	0

Figure 34. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics AM & Sustainalytics au 31/12/2021

### Controverses ESG

### Exposition

Niveau élevé de controverses ESG	0
Niveau très élevé de controverses ESG	0

Figure 35. Exposition aux titres non conformes  
Evaluation Interne Thematics & Sustainalytics au 31/12/2021

## Moyenne pondérée de l'Intensité Carbone

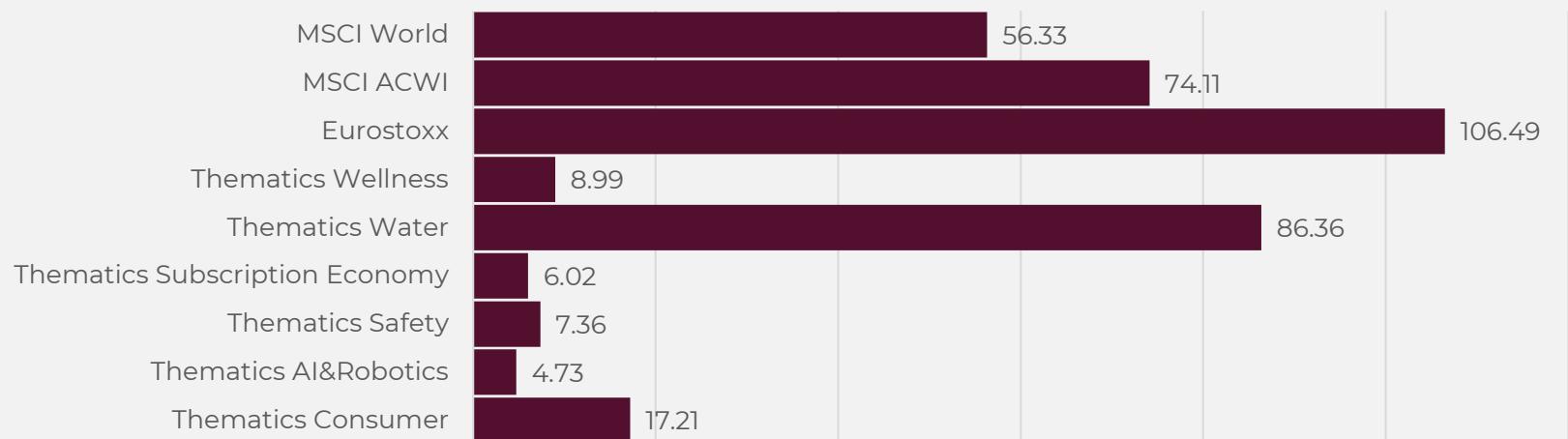


Figure 36. Moyenne pondérée de l'intensité carbone (en tonnes CO2e/millions USD de revenus) des stratégies par rapport à l'indice de référence : l'indice de référence pour Safety est le MSCI World, et le MSCI ACWI pour tous les autres ; Thematics AM & Trucost au 31/12/2021

L'analyse de l'exposition au carbone offre une évaluation systématique des risques et opportunités liés au carbone au sein d'un portefeuille ou d'un indice à un moment donné. L'analyse quantifie les émissions de gaz à effet de serre (GES) intégrées dans un portefeuille les présentant en tonnes d'équivalent dioxyde de carbone (tCO2e). Le champ d'application utilisé dans cette analyse était les émissions du champ d'application et du champ d'application 2. L'indicateur d'intensité carbone moyenne

### Alignement de la température

On note l'intensité carbone relativement plus élevée de la stratégie Eau. Les impacts négatifs sont toutefois largement imputables à moins de 5% du portefeuille, en particulier dans le segment de la gestion des déchets municipaux - les décharges génèrent en effet du méthane (un gaz qui contribue fortement au réchauffement climatique), un sous-produit naturel de la décomposition de la matière organique - la plupart de ces entreprises s'attaquent à ce problème en investissant dans des systèmes de collecte des gaz de décharge. Les 95 % restants ont moins de 10 TCOE/EUR m WACI.

Nous nous engageons auprès des entreprises à forte intensité de carbone dans le but de soutenir leur transition vers le zéro net. Nous pensons que le cas de la stratégie Eau souligne l'importance d'appliquer l'approche d'investissement responsable appropriée, quand exclure les titres et quand l'engagement peut être le moyen le plus efficace d'encourager et de promouvoir l'adoption de pratiques de gestion durable.

pondérée estime l'exposition des stratégies aux entreprises à forte intensité de carbone. Pour ce calcul, l'intensité carbone de chaque composante de la stratégie (tCO2e/USD 1 million) est prise et multipliée par son poids dans la stratégie. L'intensité carbone finale est la somme de ces contributions. Les intensités d'émissions de gaz à effet de serre sont attribuées en fonction de la taille ou du poids des positions, plutôt qu'en fonction de la propriété ou de la responsabilité.

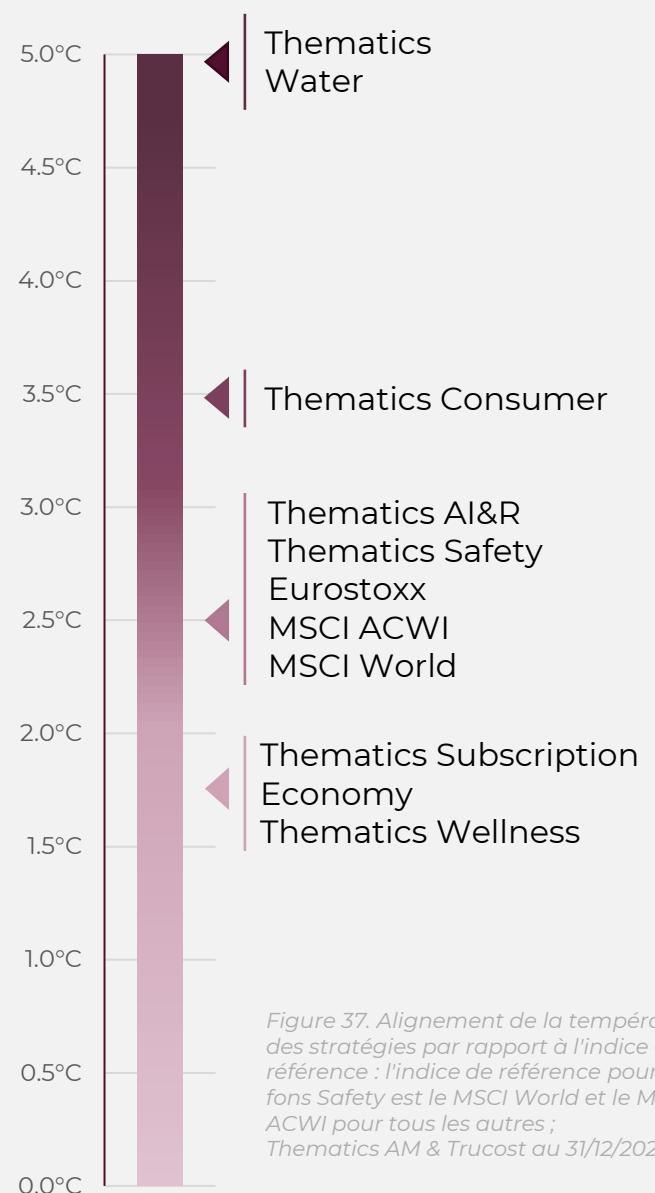


Figure 37. Alignement de la température des stratégies par rapport à l'indice de référence : l'indice de référence pour le fons Safety est le MSCI World et le MSCI ACWI pour tous les autres ; Thematics AM & Trucost au 31/12/2021

# Promouvoir une bonne gouvernance par le vote

04

## Voter

### Pourquoi nous votons

En tant qu'investisseur responsable, nous sommes conscients de la responsabilité que nous avons de promouvoir une gouvernance d'entreprise solide dans les sociétés dans lesquelles nous investissons. Nous exerçons les droits de vote en tenant compte de cinq grands objectifs :

1. Créer de la valeur à long terme pour nos parties prenantes en promouvant une gouvernance forte
2. Protéger les droits des actionnaires
3. Encourager une politique de rémunération juste et équitable pour toutes les parties prenantes
4. Assurer un niveau élevé de responsabilité et de transparence
5. Respecter et préserver l'environnement et la société

THEMATICS AM a vocation à exercer 100 % des droits de vote sur les émetteurs qu'elle détient dans les portefeuilles des fonds qu'elle gère, sans restriction géographique ni de minimum de détention pour l'exercice des droits de vote.

### Processus de vote



## Activités de vote en 2021

	Total	% of total
Nombre d'assemblées ayant fait l'objet d'un vote par procuration	233	97.08%
Nombre de résolutions votées	4224	97.95%
Résolutions votées en faveur de la direction	3819	90.41%
Résolutions votées contre la direction	405	9.59%
Assemblées sans aucun vote	7	2.91%

## Résolutions par catégorie

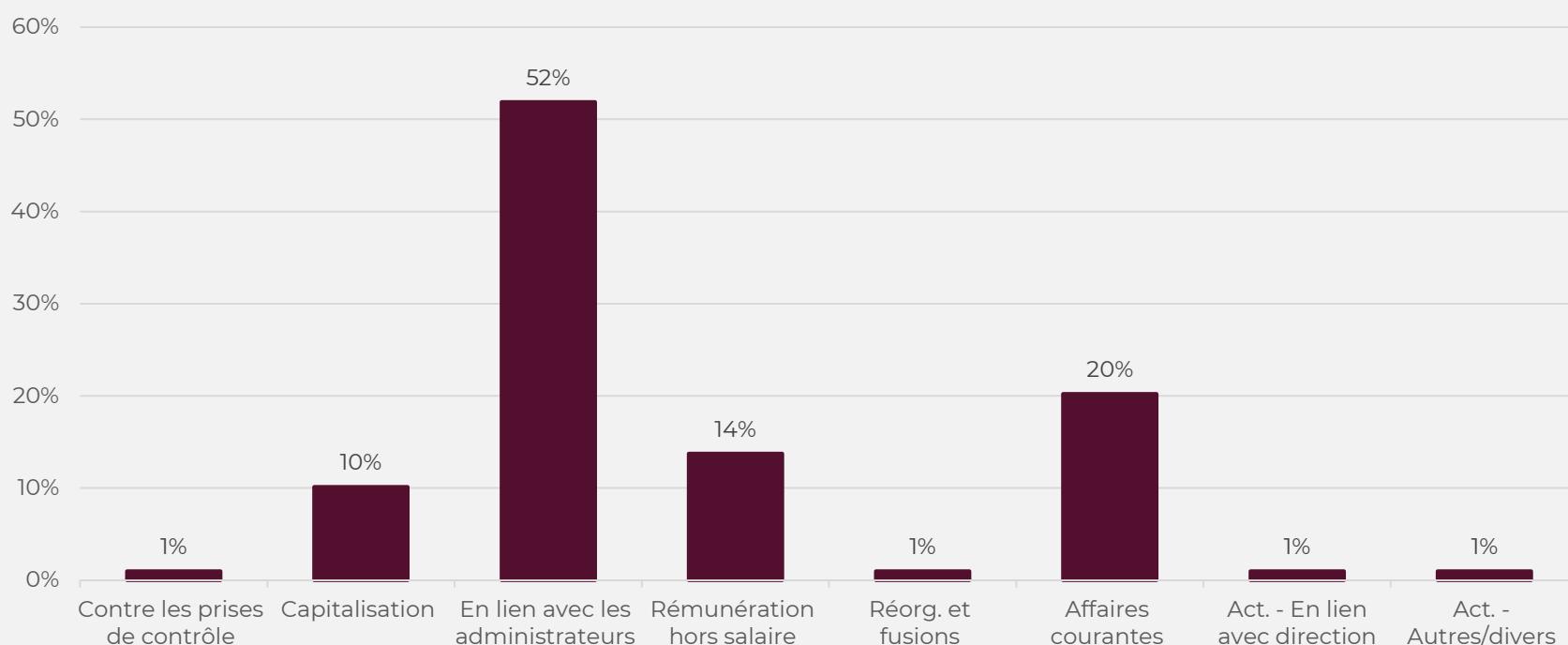


Figure 39. Répartition en pourcentage des résolutions par catégorie; Thematics AM au 31/12/2021; ISS Proxy Voting

## Votes contre la direction par catégorie

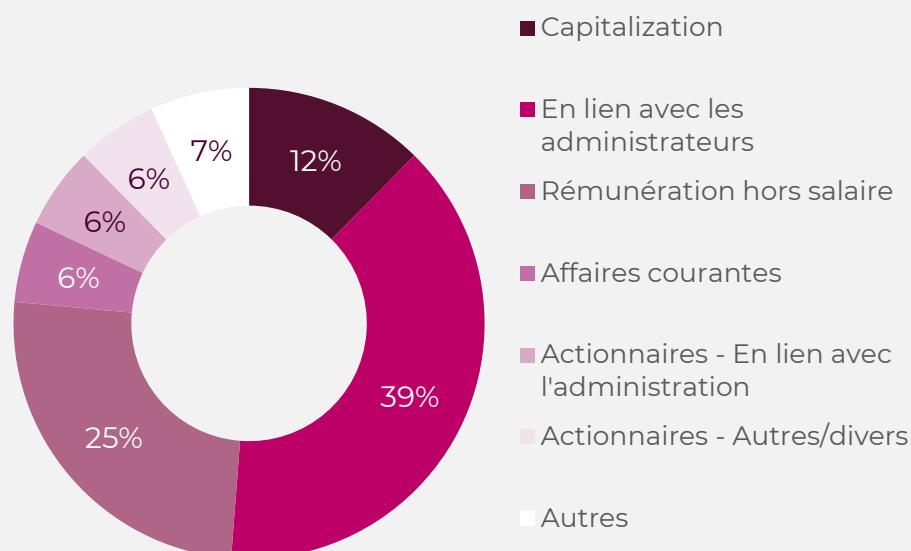


Figure 40. Répartition en pourcentage des votes contre la direction par catégorie; Thematics AM au 31/12/2021; ISS Proxy Voting

Au cours de cette période, du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021, nous avons participé à 233 réunions de procuration (97,1 % des réunions). Nous avons voté à 4 224 résolutions, la majorité portant sur les élections des administrateurs. Dans 9,6 % de ces résolutions, nous avons voté contre la recommandation de la direction. Les résolutions pour lesquelles nous avons voté contre, portaient sur des nominations d'administrateurs non indépendants, des nominations qui entraîneront un conseil d'administration sans diversité racial ou non-mixte, la rémunération excessive et la non-protection des droits des actionnaires, entre autres.

## Propositions des actionnaires

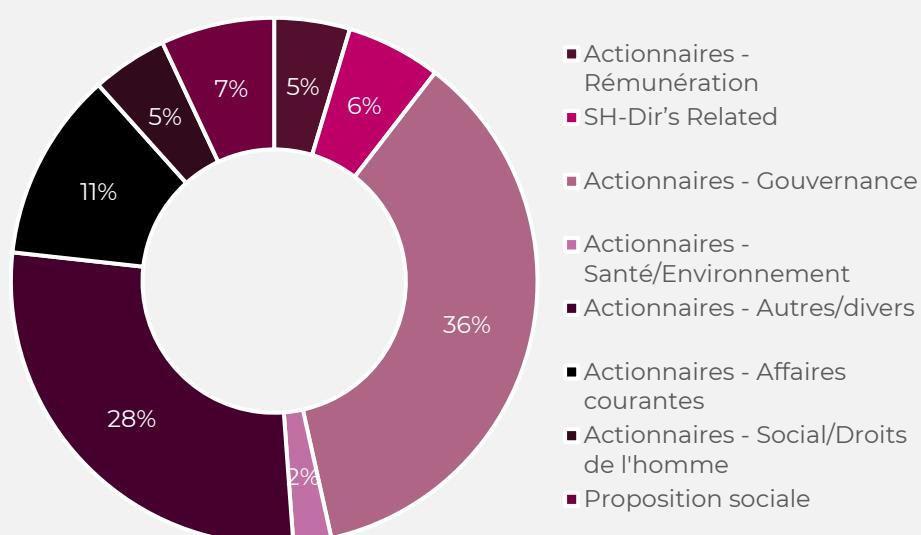


Figure 41. Répartition en pourcentage des proposition des actionnaires par catégorie; Thematics AM au 31/12/2021; ISS Proxy Voting

Sur les 4 312 résolutions, 86 ont été proposées par des actionnaires. Parmi celles-ci, les sujets ESG notables incluent des propositions de divulgation sur les émissions de GES, l'évaluation de l'impact sur les droits de l'homme, la transparence autour des impacts des emballages en plastique et, à noter, l'interdiction de la vente de technologies de reconnaissance faciale aux entités gouvernementales en raison de ses implications sur les droits de l'homme. Nous avons voté en faveur d'une majorité significative de ces propositions, à l'exception de celles jugées trop prescriptives.

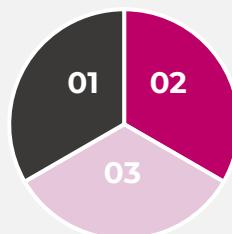
# Promouvoir la bonne gouvernance

## Engagement

Guidé par ses principes d'investissement responsable et sa vision de la gouvernance d'entreprise, nous avons formalisé un cadre de dialogue en 2021. Ce cadre définit les éléments suivants :

1. les raisons des dialogues engagés
2. ce que nous attendons du dialogue engagé avec les entreprises en portefeuille, et
3. la manière dont nous mettons en œuvre ce dialogue dans notre organisation.

Nous interpellons les entreprises en portefeuille sur des sujets liés à la durabilité depuis longtemps, mais 2021 a marqué le début officiel d'un dialogue approfondi et ciblé.



### 1. Gestion des risques

#### TRANSPARENCE

sur les principaux indicateurs ESG  
Indicateurs : *Communication ou reporting formel*

### 2. Création de valeur à long terme

#### GOVERNANCE

sur les principaux indicateurs :  
Gouvernance ESG  
Qualité du conseil d'administration  
Rémunération

Indicateurs : *Publication de la politique et des performances relatives aux principaux indicateurs*



### 3. Résultats durables

#### ACTIONS

sur les thèmes ciblés :  
Climat  
Biodiversité  
Droits de l'homme/du travail

Indicateurs : *publication des engagements, de la politique et des performances annuelles sur les thèmes ciblés*

## Indicateurs : publication des engagements, de la politique et des performances annuelles sur les thèmes ciblés

Une gouvernance de qualité permet aux entreprises d'évaluer de manière plus précise les risques auxquels elles sont confrontées et ainsi d'améliorer leurs performances à moyen et long terme. En tant qu'investisseurs, nous envisageons l'engagement comme une stratégie fondamentale nous permettant de satisfaire à nos obligations fiduciaires envers nos clients. Thematics AM interpelle donc les entreprises figurant dans ses portefeuilles pour atteindre les objectifs suivants :

**Gestion des risques** - Il est essentiel pour les investisseurs de disposer d'informations pertinentes et fiables sur la gestion et les performances des entreprises pour qu'ils puissent prendre leurs décisions en toute connaissance de cause. Les questions liées au développement durable se transforment en facteurs de risques, ainsi, l'intégration des facteurs environnementaux et sociaux au cœur de la stratégie des entreprises leur permet-elle de mieux s'armer pour le long terme.

**Création de valeur à long terme** - En tant qu'investisseurs, nous reconnaissons notre rôle de garant responsable du bon fonctionnement de l'économie et entendons nous engager auprès des entreprises dans lesquelles nous investissons dans le but de créer de la valeur à long terme pour nos clients et pour l'économie au sens large.

**Résultats durables** - Certains des défis en matière de durabilité auxquels le monde est confronté aujourd'hui constituent des risques majeurs. La destruction continue de la biodiversité et de nos écosystèmes a entraîné les phénomènes catastrophiques dont nous avons été témoins ces dernières années, qu'il s'agisse de feux de forêt, d'inondations, de sécheresses graves ou de la pandémie de Covid-19. Il est devenu urgent de modifier les pratiques des entreprises pour renforcer les capacités d'atténuation du changement climatique et d'adaptation à celui-ci, afin de minimiser les risques de catastrophes futures et de développer notre résilience.

## Résultats attendus - ce que nous entendons réaliser

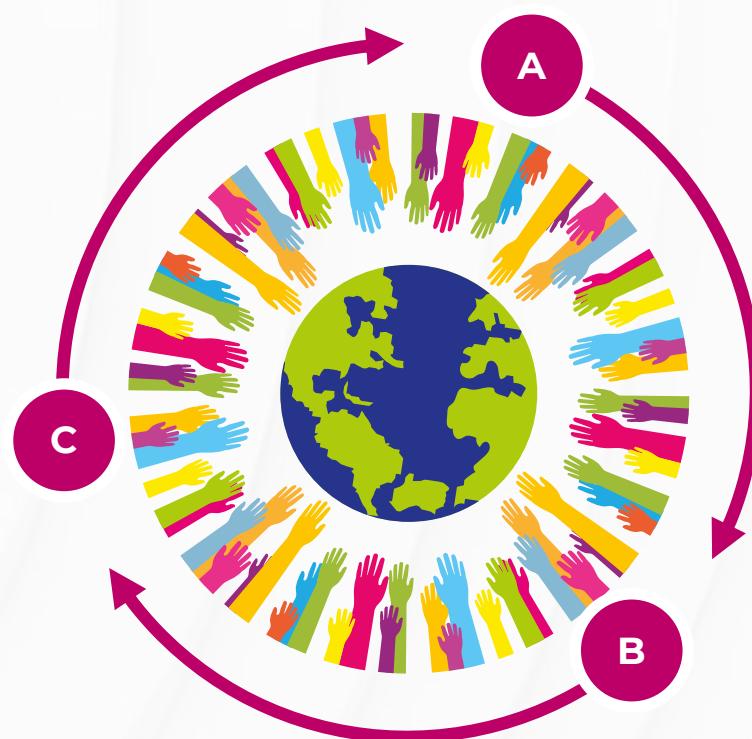
Nous avons également précisé les résultats attendus des entreprises dans lesquelles nous investissons pour chacun des trois objectifs d'engagement.

**Transparence** - Pour atteindre nos objectifs en matière de gestion des risques, nos relations avec les entreprises figurant dans nos portefeuilles visent à accroître la transparence, notamment sur les principaux indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. En tant qu'investisseur à long terme, la plupart des participations détenues dans le cadre de nos stratégies étant dans des entreprises de petite et moyenne capitalisation, notre engagement pour la transparence permet de mettre en place des pratiques de gouvernance solides durant une phase critique de la croissance des entreprises.

**Qualité de la gouvernance** - La création de valeur à long terme repose sur l'institutionnalisation des valeurs de durabilité au cœur de la gouvernance des entreprises. Nos efforts d'engagement seront donc axés sur le développement d'une gouvernance durable dans les entreprises de nos portefeuilles avec pour objectif l'intégration des intérêts de toutes les parties prenantes dans les structures de gouvernance.

**Nos initiatives concernant les grands défis en matière de durabilité** - L'urgence des questions liées au climat et à la biodiversité étant de plus en plus manifeste, l'objectif de nos interventions auprès des entreprises en matière de durabilité est de les pousser à prendre des mesures concrètes. Après avoir évalué le niveau de préparation à la gestion des risques des entreprises dans lesquelles nous investissons, nous avons déterminé que le point de départ idéal est que les entreprises reconnaissent l'impact potentiel sur leur activité des pertes liées au changement climatique et à la biodiversité.

# Initiatives collaboratives et défense des intérêts



## Initiatives en 2021

<p><b>A</b></p> <p><b>Déclaration mondiale 2021 des investisseurs aux gouvernements sur la crise climatique</b></p>	<p>La déclaration mondiale 2021 des investisseurs aux gouvernements sur la crise climatique constitue l'appel le plus significatif jamais lancé par les investisseurs aux autorités publiques pour qu'elles relèvent leurs ambitions climatiques et mettent en œuvre des politiques crédibles. Cette déclaration commune, coordonnée par les sept partenaires fondateurs de l'Investor Agenda, est désormais signée par 587 investisseurs gérant plus de 46 000 milliards de dollars d'actifs. Adressée aux États du monde entier, cette déclaration appelle à une démultiplication des initiatives mondiales en matière de politique climatique et prévient les gouvernements laxistes qu'ils pourraient ne pas profiter de milliers de milliards de dollars d'investissement si leurs ambitions sont trop modestes et s'ils tardent à réagir.</p>
<p><b>B</b></p> <p><b>Engagement pour le développement de la finance à impact</b></p>	<p>L'Engagement pour le développement de la finance à impact (<i>Pledge for the development of Impact Finance</i>) est placé sous le patronage de l'initiative Finance for Tomorrow de Paris Europlace. Cette déclaration vise à renforcer la contribution du secteur financier à la réalisation des objectifs internationaux de développement durable et repose sur trois principes clés permettant le développement de la finance à impact : la formulation d'une définition structurée et exigeante de la finance à impact ; la promotion d'une approche à impact rigoureuse ; une communication claire et transparente ainsi que des outils de mesure et de reporting appropriés ; et l'intégration de la finance à impact dans les cadres réglementaires et de marché.</p>
<p><b>C</b></p> <p><b>Signataire du Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat</b></p>	<p>Le Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat (TCFD) a été créé en 2015 par le Conseil de stabilité financière (FSB) afin de mettre en place un système cohérent de publication d'informations sur les risques financiers liés au climat que les entreprises, les banques et les investisseurs pourront utiliser pour fournir des informations à leurs parties prenantes.</p> <p>En déclarant publiquement notre soutien à la TCFD et à ses recommandations, nous nous engageons à prendre des mesures pour bâtir un système financier plus résilient grâce à la communication d'informations sur le climat.</p>

# Conclusion:

*Alors que la pandémie de Covid 19 n'est toujours pas terminée et que nous nous cherchons à reconstruire le monde en mieux, les menaces liées au climat et à la perte de biodiversité sont toujours aussi palpables. En tant qu'investisseurs, nous reconnaissons le rôle qui est le nôtre sur les marchés financiers et nous nous engageons résolument à poursuivre notre approche de l'investissement responsable, afin de faire plus et de faire mieux.*

Depuis la création de Thematics AM en novembre 2018, nous avons jeté les bases de notre développement à travers nos 3 P : processus, produit et personnes. Nous comptons désormais continuer à renforcer nos expertises en nous appuyant sur ces trois piliers.

En termes de processus, notre priorité pour 2022 est de formaliser notre stratégie de neutralité carbone et de renforcer notre gestion des risques climatiques. Le changement climatique est sans conteste l'une des plus grandes menaces actuelles. Si nous restons inactifs, ce phénomène nous expose à des risques considérables. Mais dans le même temps, si nous le prenons à bras le corps, il offrira également des opportunités d'investissement susceptibles de transformer notre avenir et la planète. Notre objectif est de nous positionner de manière à atténuer les risques climatiques de nos investissements.

S'agissant des produits, la généralisation de l'ESG et de la finance durable a également renforcé l'intérêt des investisseurs pour la gestion thématique, en particulier pour les thèmes durables. Nous nous appuyerons sur notre expertise approfondie et notre réputation établie en matière de stratégies thématiques pour saisir les opportunités croissantes offertes par les tendances macroéconomiques émergentes, en particulier sur l'adaptation aux conséquences climatiques, la transition vers une économie bas-carbone et d'autres thèmes sociaux et environnementaux.

Sur le plan du personnel, pour contribuer à la réalisation des objectifs mentionnés ci-dessus, nous recruterons un nouveau spécialiste du climat au premier trimestre 2022 pour nous aider à mener à bien nos initiatives ESG et climatiques. Face à l'accélération des réformes réglementaires et des normes de marché en matière de finance durable, nous continuerons à renforcer nos connaissances et nos expertises afin de fournir des solutions performantes et des résultats positifs significatifs.

# Disclaimers

## THEMATICS ASSET MANAGEMENT

Un affilié de Natixis Investment Managers.

Société par actions simplifiée au capital de 191 440 euros - 843 939 992 RCS Paris.

Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 19000027.

20 rue des Capucines 75002 Paris.

Ce document est destiné aux clients professionnels au sens de la directive MIF. Il ne peut être utilisé à d'autres fins que celles pour lesquelles il a été conçu et ne peut être copié, distribué ou communiqué à des tiers, en partie ou en totalité, sans l'autorisation écrite préalable de Thematics Asset Management.

Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme ayant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement informatif. Il consiste en une présentation conçue et réalisée par Thematics Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables.

Thematics Asset Management se réserve le droit de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis, notamment en ce qui concerne la description du processus d'investissement, ce qui ne constitue en aucun cas un engagement de Thematics Asset Management.

Thematics Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'informations contenues dans ce document, ni de l'utilisation qu'un tiers pourrait en faire.

Les chiffres mentionnés font référence aux années précédentes. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'investissement comporte des risques ; les investisseurs peuvent perdre la totalité de leur investissement. Toute référence à un classement, une notation ou un prix ne constitue pas une garantie de performance future et n'est pas constante dans le temps. La référence à un classement et/ou à un prix n'indique pas la performance future de la stratégie ou du gestionnaire. Rédigé en février 2022.

Le présent document est fourni uniquement à des fins d'information aux prestataires de services d'investissement ou aux autres Clients Professionnels ou Investisseurs Qualifiés et, lorsque la réglementation locale l'exige, uniquement sur demande écrite de leur part. Le présent document ne peut pas être utilisé auprès des clients non-professionnels. Il relève de la responsabilité de chaque prestataire de services d'investissement de s'assurer que l'offre ou la vente de titres de fonds d'investissement ou de services d'investissement de tiers à ses clients respecte la législation nationale applicable.

Pour obtenir un résumé des droits des investisseurs dans la langue officielle de votre juridiction, veuillez consulter la section de documentation légale du site web ([im.natixis.com/intl/intl-fund-documents](http://im.natixis.com/intl/intl-fund-documents))

**En France:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

**Au Luxembourg:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A. – Société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, société anonyme immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**En Belgique:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A., Belgian Branch, Gare Maritime, Rue Picard 7, Bte 100, 1000 Bruxelles, Belgique

**En Suisse:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich.

Les entités susmentionnées sont des unités de développement commercial de Natixis Investment Managers, la holding d'un ensemble divers d'entités de gestion et de distribution de placements spécialisés présentes dans le monde entier. Les filiales de gestion et de distribution de Natixis Investment Managers mènent des activités réglementées uniquement dans et à partir des pays où elles sont autorisées. Les services qu'elles proposent et les produits qu'elles gèrent ne s'adressent pas à tous les investisseurs dans tous les pays.

Bien que Natixis Investment Managers considère les informations fournies dans le présent document comme fiables, y compris celles des tierces parties, elle ne garantit pas l'exactitude, l'adéquation ou le caractère complet de ces informations.

# Disclaimers

La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur (s) référencé(s). Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Le présent document ne peut pas être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie.

Tous les montants indiqués sont exprimés en USD, sauf indication contraire.

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS - RCS Paris: 453 952 681. Capital social : 237 087 487€. 43 avenue Pierre Mendès France 75013 Paris. [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A. - Société de gestion luxembourgeoise agréée par la CSSF (RCS Luxembourg B 115843) 2, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg

THEMATICS ASSET MANAGEMENT - Un affilié de Natixis Investment Managers. Société par actions simplifiée au capital de 191 440. euros - 843 939 992 RCS Paris. Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 19000027. 20, rue des Capucines, 75002 Paris.



# THEMATICS

asset management

**Adresse:**

20 rue des Capucines,  
75002, Paris, France

**Adresse Email:**

[contact@thematics-am.com](mailto:contact@thematics-am.com)

**Conception – Rédaction:**

Maila Beniera

**Conception graphique:**

Slidor