

Publication internet pour un fonds article 8 - Ardian : Global Strategies 2021

SFDR COMPLIANCE – Informations relatives aux produits financiers qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales

Nom du fonds article 8 : **Global Strategies 2021**

Sommaire :

- A. Résumé
- B. Sans objectif d'investissement durable
- C. Caractéristiques environnementales ou sociale du produit financier
- D. Stratégie d'investissement
- E. Proportion d'investissements
- F. Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales
- G. Méthodes
- H. Sources et traitement des données
- I. Limites aux méthodes et aux données
- J. Diligence raisonnable
- K. Politiques d'engagements
- L. Lorsqu'un indice est désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier, « indice de référence désigné »

A. Résumé

Le Fonds Global Stratégies 2021 a vocation à investir dans des fonds d'investissement gérés par Ardian France, et en particulier dans des FIA établis dans l'Union Européenne de type capital investissement (buy-out), et/ou de capital développement (Growth Expansion) et à titre plus accessoire dans des FIA de type fonds immobiliers investissant principalement en Europe. Le fonds pourra investir jusqu'à 80% de son actif dans une même Entité du Portefeuille.

B. Sans objectif d'investissement durable

Ce produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Ardian apporte une attention particulière aux critères environnementaux. Pour ce faire, un suivi des politiques environnementales, de la consommation d'énergie, des émissions de gaz à effet de serre, de la consommation d'eau et de la production de déchets est nécessaire.

Depuis 2015, l'engagement d'Ardian auprès de l'Initiative Climat International implique l'intégration des questions liées au changement climatique tout au long du processus d'investissement. Ardian procède d'ailleurs à une évaluation de l'empreinte carbone dans les sociétés majoritairement détenues en portefeuille.

En ce qui concerne les critères sociaux, l'équipe accorde une attention particulière à la politique de santé et de sécurité.

Le critère de gouvernance peut parfois impliquer la mise en place d'un conseil exécutif et d'un conseil de surveillance dans lequel siège des membres indépendants. Ardian essaie toujours de créer des comités de rémunération et des comités d'audit lorsque ces structures n'existent pas encore. L'objectif étant de renforcer la politique de transparence.

C. Caractéristiques environnementales ou sociale du produit financier

Ardian la Société de Gestion des fonds cibles apporte une attention particulière aux critères environnementaux. Pour ce faire, un suivi des politiques environnementales, de la consommation d'énergie, des émissions de gaz à effet de serre, de la consommation d'eau et de la production de déchets est nécessaire.

Depuis 2015, l'engagement d'Ardian auprès de l'Initiative Climat International implique l'intégration des questions liées au changement climatique tout au long du processus d'investissement. Ardian procède d'ailleurs à une évaluation de l'empreinte carbone dans les sociétés majoritairement détenues en portefeuille.

En ce qui concerne les critères sociaux, l'équipe accorde une attention particulière à la politique de santé et de sécurité.

Le critère de gouvernance peut parfois impliquer la mise en place d'un conseil exécutif et d'un conseil de surveillance dans lequel siège des membres indépendants. Ardian essaie toujours de créer des comités de rémunération et des comités d'audit lorsque ces structures n'existent pas encore. L'objectif étant de renforcer la politique de transparence.

Ardian souhaite accélérer le changement et s'engage en faveur de l'investissement responsable à intégrer l'ESG dans toutes ses activités. Ardian adapte son approche en fonction de chaque domaine d'investissement, afin de garantir une gestion durable des risques.

Les objectifs de durabilité d'Ardian prennent la forme de trois piliers :

- Investir dans l'action climatique : Ardian s'engage à réduire leur empreinte carbone et celles des sociétés en portefeuille en investissant dans des technologies d'énergies propres.
- Investir pour une société plus juste : Ardian encourage l'égalité des chances et la reconnaissance collective des efforts partagés au sein du groupe, des sociétés en portefeuille et de la société.
- Investir pour des impacts positifs mesurables : Ardian souhaite aider les sociétés en portefeuille et les gérants des portefeuilles à apporter une contribution positive et à opérer les changements nécessaires pour un avenir plus durable.

Un programme de développement durable a été mis en place pour guider les engagements d'Ardian. Celui-ci se compose de 4 priorités :

- La diversité et l'égalité des chances
- L'Action pour le climat
- Le partage des bénéfices
- La gouvernance et l'éthique

D. Stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement d'Ardian se décompose en cinq étapes.

1. **Pré due-diligence** : L'opportunité d'investissement est écartée si l'opportunité est listée dans la liste des restrictions d'investissement
2. **Due diligence** : Analyse ESG basée sur un dialogue avec la société ciblée et une visite sur site
3. **Décision d'investissement** : Résumé des analyses ESG inclus dans tous les investissements memorandum qui sont soumis au comité d'investissement. Sur la base des résultats, l'équipe d'investissement émet une évaluation de la performance ESG. Des actions correctives peuvent-être intégrées dans un plan post-acquisition si des risques ESG sont identifiés. Le comité d'investissement est responsable en dernier ressort de la recommandation d'investir ou non dans une entreprise.
4. **Phase d'ownership / Holding period** : Surveillance des indicateurs de durabilité chaque année
5. **Sortie** : Due diligence préalable des éléments ESG et participation aux bénéfices lorsque cela est possible

Ardian refuse d'investir dans les industries du tabac, de la pornographie, dans la fabrication et/ou distribution d'armes (armes chimiques, biologiques, nucléaires, mines terrestres et bombes).

E. Proportion d'investissements

Le Fonds Global Stratégies 2021 est un fonds de fonds qui a vocation à investir dans des fonds d'investissement gérés par Ardian France, et en particulier dans des FIA établis dans l'Union Européenne de type capital investissement (buy-out), et/ou de capital développement (Growth Expansion) et à titre plus accessoire dans des FIA de type fonds immobiliers investissant principalement en Europe. Le fonds pourra investir jusqu'à 80% de son actif dans une même Entité du Portefeuille.

F. Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

Ardian a mis en place un Comité de Durabilité composé de 11 représentants de la direction des activités d'investissement et fonctions de soutien, dont 5 membres du comité exécutif d'Ardian. Le comité se réunit tous les trimestres pour analyser les progrès accomplis. Les membres s'assurent que la stratégie de développement durable soit alignée avec la stratégie globale d'Ardian.

L'équipe de durabilité est composée de 5 experts. Elle se charge du développement et de la stratégie de durabilité de toutes les activités d'Ardian. Également, elle conçoit et met en œuvre les projets et outils servant le programme de durabilité. L'équipe s'engage aussi avec les conseillers externes et des experts de l'industrie pour construire un système favorisant l'innovation et le leadership en matière de durabilité.

Ardian a établi une feuille de route détaillée pour aider les sociétés du portefeuille à améliorer leurs performances en matière ESG. L'équipe mesure et suit de près les indicateurs ESG les plus importants. Le comité de durabilité effectue des contrôles annuels avec l'aide de consultants externes. Ces contrôles permettent ensuite à l'équipe de durabilité d'émettre des recommandations pour aider les entreprises à améliorer leurs performances.

Par ailleurs, l'équipe d'investissement essaie toujours de siéger au conseil d'administration des sociétés afin de suivre les progrès effectués et d'encourager les meilleures pratiques ESG.

Ardian évalue annuellement les questions ESG au sein de chaque société du portefeuille. Cette revue annuelle permet d'identifier les progrès réalisés sur les différentes questions et de s'assurer que la société consacre suffisamment de ressources à la gestion des facteurs ESG identifiés comme prioritaires. La transparence constitue le fondement des partenariats à long terme. C'est pourquoi, Ardian s'engage à respecter les normes les plus élevées en matière de reporting. Les rapports d'activités incluent systématiquement une section ESG sur l'intégration des politiques de Responsabilité d'Entreprise et d'Investissement. Les rapports prennent en compte les questions importantes en matière d'ESG ainsi que les indicateurs clés de performance.

G. Méthodes

Ardian mesure l'ensemble de l'impact sociétal de chaque société du portefeuille et met en place un score par secteur pour quantifier la performance durable au sein de l'industrie de référence. Depuis 2017, Ardian a mis en œuvre une procédure de signalement d'incident ESG. Ainsi, dans les 10 jours qui suivent un incident, l'équipe d'investissement doit remplir un document décrivant l'incident et le plan d'action. Il est ensuite envoyé à l'équipe ESG.

H. Sources et traitement des données

Ardian collecte des informations sur les sociétés durant la phase de Due Diligence et procède à l'évaluation des résultats obtenus. Le Comité de Durabilité et l'équipe de durabilité sont chargés de traiter ces résultats et peuvent faire appel à des consultants externes pour maintenir une stratégie de développement durable cohérente avec les normes et critères énoncés dans les rapports d'Ardian. Cependant, la liste des critères ESG prise en compte par Ardian n'est pas standardisée et varie en fonction de la taille, des spécificités opérationnelles, de l'emplacement géographique et du secteur dans lequel la société opère.

Les différentes informations relatives à l'ESG peuvent être trouvées dans les rapports semestriels et annuels, dans le rapport de durabilité ou dans les bulletins d'information pour les investisseurs.

I. Limites aux méthodes et aux données

Les données ne sont pas harmonisées à date, ce qui implique des résultats finaux différents en fonction de la source choisie. Par ailleurs les méthodes sont propres à la société de gestion. Equitis Gestion a choisi de suivre les recommandations de ESMA et sa structure de fonds nourricier d'intégrer les résultats de fonds maître.

J. Diligence raisonnable

La diligence se décompose en deux étapes :

- La phase de pré-diligence :

L'équipe d'investissement effectue une première vérification pour s'assurer que l'opportunité d'investissement n'opère pas dans les secteurs listés comme étant interdits par la politique d'investissement responsable d'Ardian ou par la documentation du fonds.

Ardian refuse d'investir dans les industries du tabac, de la pornographie et dans les entreprises de fabrication et de distribution d'armes.

- La phase de diligence raisonnable :

Une analyse ESG est systématiquement effectuée par l'équipe d'investissement avec le soutien de l'équipe de durabilité. L'analyse doit tenir compte de la stratégie d'investissement du fonds et des spécificités qui s'y rapportent.

La diligence peut aussi prendre la forme d'un dialogue avec l'équipe de direction et de visites directement sur place. Cette méthode permet d'identifier et d'évaluer les principaux problèmes en matière de durabilité dans un premier temps. Puis, dans un second temps, il s'agit de comprendre comment ces problèmes sont pris en compte. L'équipe d'investissement peut aussi engager un consultant externe pour effectuer les diligences ESG spécifiques.

K. Politiques d'engagements

Equitis Gestion Société de Gestion du Fonds Global Stratégies 2021 se réfèrera aux critères sociaux, environnementaux et de bonne gouvernance (dits "ESG"), visés à l'article L.533-22-1 du CMF, pris en considération par les Fonds cibles.

Ardian s'engage à favoriser une croissance durable à long terme. Pour ce faire, Ardian développe depuis 2008 un programme de développement durable afin de soutenir la croissance durable et contribuer positivement au changement sociétal.

Ardian est signataire des UN Principles for Responsible Investment (PRI) depuis 2009.

En 2016, Ardian a publié sa politique d'investissement responsable fournissant des détails concernant l'intégration ESG de toutes les activités à chaque étape du processus d'investissement.

Ardian participe également aux initiatives internationales sur le climat :

- Signataire de l'iC International, le groupe participe activement à la lutte contre le changement climatique. Ardian mène des initiatives avec les entreprises du portefeuille dans le but d'atteindre les objectifs de la COP 21.
- Signataire du Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD). L'engagement vise à promouvoir un reporting plus transparent sur les risques climatiques afin de mieux les appréhender.
- Le sommet annuel One Planet Fonds Souverains vise à mobiliser les acteurs financiers afin d'agir sur le changement climatique. Ardian est aussi l'un des cinq membres fondateurs de l'initiative One Planet Private Equity Funds promouvant les objectifs climatiques de l'Accord de Paris ; et a signé l'engagement climatique lors de la troisième édition du sommet annuel One Planet Fonds Souverains de novembre 2020.
- L'AMF a créé la Commission Climat et Finance Durable (CCFD) dans le but de faciliter la régulation et la supervision des activités de finance durable. Candice Brenet, Responsable Sustainability d'Ardian, est membre de la CCFD.

L. Lorsqu'un indice est désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier, « indice de référence désigné »

Ardian est signataire des UN Principles for Responsible Investment depuis 2009. Ainsi, la performance ESG du groupe est évaluée chaque année par les PRI, puis comparée à celle des entreprises du même secteurs. En 2020, les résultats d'Ardian en matière ESG étaient au-dessus de la moyenne dans tous les domaines évalués :

- Stratégie et gouvernance : A+
- Investissements directs en Private Equity : A+
- Investissements directs dans l'infrastructure : A+
- Investissements dans les fonds externes : A+
- Investissements dans l'immobilier : A+

Ardian présente un rapport annuel aux PRI, fournissant des informations sur l'intégration de l'ESG dans son processus d'investissement.