

Politique de durabilité (ESG – Environment, Social & Governance)

De nouvelles règles de transparence nous imposent d'informer nos clients des mesures que SERCAM prend pour intégrer les risques en matière de durabilité dans le processus de prise de décision en matière d'investissement.

Le risque en matière de durabilité est un évènement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance (ESG) qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement.

La première mesure que SERCAM prend est la mère de toutes les mesures d'investissement soit la **diversification** à la fois sectorielle et des titres qui composent les portefeuilles. A l'instar des autres risques, la diversification adéquate permet d'atténuer le risque ESG.

La deuxième mesure est **l'attribution d'un niveau de risque** qui va de négligeable à sévère pour le risque ESG pour la plupart des titres que nous conseillons ou dans lesquelles nous investissons dans le cadre de notre mission de gestion. Cette attribution de cotation se présente comme suit :

Négligeable	Faible	Moyen	Elevé	Sévère
0-10	10-20	20-30	30-40	40+

Elle est basée sur des données fournies par Morningstar/Sustainalytics. Certaines valeurs n'ont pas été analysées par Morningstar et reçoivent la mention NRU (no rating). Toutes les valeurs contenues dans l'univers de placement pour les actions et les SIR ont reçu une notation. Pour les obligations, SERCAM applique(ra) le risque ESG (morningstar/Sustainalytics) des actions, considérant qu'il s'agit du même émetteur. Sur base de ces niveaux de risques, une note moyenne pondérée pourra être attribuée aux portefeuilles de nos clients.

Vu que nous sommes en période de test, nous ne sommes pas à même, à l'heure actuelle, de certifier à nos clients que nous prenons en compte les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. Ce sujet est trop important pour être traité superficiellement. Nous préférons y apporter une réponse solide. Sachez néanmoins que l'aspect ESG est déjà bien présent dans les décisions d'investissements effectués par nos gestionnaires ou conseillés par nos conseillers. Les investissements faits dans des sociétés durables et responsables sont les seuls qui peuvent être envisagés. Nous ne manquerons pas de revenir sur ce sujet si important pour l'avenir de notre planète.