

Reporting ESG⁽¹⁾

TEGO Dynamique ISR

Portefeuille au 31/12/2019



⁽¹⁾ : Version 1 du cahier des charges du Label ISR

Processus d'Investissement Socialement Responsable

- ▶ Stratégie ESG Page 4

Indicateurs ESG de la sélection de fonds ISR

- ▶ Inventaire du portefeuille Page 6
- ▶ Prérequis sur les indicateurs ESG Page 7
- ▶ Liste des rapports ESG de la selection de fonds ISR Page 8
- ▶ Indicateurs ESG de le selection de fonds ISR Page 9

Analyses ESG/Carbone complémentaires de Morningstar

- ▶ Méthodologie Morningstar Page 14
- ▶ Scores Morningstar Page 15



Processus d'Investissement Socialement Responsable

TEGO Dynamique ISR

STRATEGIE DOMINANTE

- ▶ Sélection de fonds avec Label ISR public

STRATEGIES COMPLEMENTAIRES

- ▶ Exclusions sectorielles et normatives
- ▶ Engagement

LABEL

- ▶ Label ISR public, effectif depuis le 28.11.2019



CLASSE D'ACTIFS

- ▶ Fonds de fonds mixte

EXCLUSIONS appliquées par les fonds sélectionnés

Fonds internes¹

- ▶ Pays et armes controversées
- ▶ Entreprises en non-conformité vis à vis du Pacte Mondial des Nations Unies
- ▶ Tabac (production)

Fonds externes

- ▶ Les exclusions varient d'un fonds à l'autre

PRINCIPES FONDATEURS

- ▶ UN PRI : 6 Principes



- ▶ UN Global Compact : 10 principes



(1): Fonds gérés par ABN AMRO Investment Solution; d'autres exclusions peuvent être mises en place.



Indicateurs ESG de la sélection de fonds

TEGO Dynamique ISR

<u>Isin</u>	<u>Libellés des titres détenus</u>	<u>Poids %</u>	<u>Label ISR</u>
LU1577879346	AAF-Amundi European Equities "C" €	6,6	-
FR0010914572	Allianz GIF-Allianz Euro Oblig Court Terme ISR "I" €	6,1	Oui
FR0010017731	Allianz Securicash SRI "IC" €	5,2	Oui
LU1435395980	BlackRock Strategic Funds-Sustainable Euro Bond Fund "I2" €	6,9	Oui
LU1753045332	BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI-Series 5% Capped UCITS ETF	8,1	Oui
LU1291103338	BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF	7,0	Oui
LU1956164260	BNP Paribas US Multi-Factor Equity "I" \$	7,8	Oui
LU1434526627	Candriam SRI Equity Pacific "I"	4,1	Oui
LU1984711785	Janus Henderson Horizon Fund-Global Sustainable Equity Fund	8,1	Oui
FR0000003998	Lazard Equity SRI "C" €	4,6	Oui
Liquidités	Liquidités	0,5	-
LU1670717674	M&G Investment Funds 1-Pan European Select Fund "C" €	4,5	Oui
FR0013185055	Metropole Euro SRI "W" €	6,1	Oui
IE00B9Z1CL57	Neuberger Berman Emerging Markets Debt Local Currency "I" \$	2,4	-
LU0991964247	NN (L)-European Sustainable Equity "I" €	5,7	Oui
LU0503372780	Robeco Capital Growth-Robeco Euro Sustainable Credits "I" €	3,3	Oui
LU0209860427	Robeco Capital Growth-SAM Sustainable European Equities "I" €	9,1	Oui
LU1648457023	Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities "C" €	4,1	Oui
		Total	100,0%
			90,5% ⁽²⁾
			dont liquidités : 0,5%

(1) : Poids & positions issus de l'inventaire comptable du fonds édité en fin d'année pour validation par le Commissaire aux comptes

(2) : D'après le cahier des charges du Label ISR et le prospectus du fonds, ce dernier doit être investi à hauteur de 90% au moins (hors liquidités) dans d'autres fonds disposant du Label ISR

Prérequis du Label ISR sur les indicateurs ESG

Chacun des fonds sous-jacents, doit, dans le cadre du label ISR, fournir périodiquement un rapport sur au moins un indicateur de mesure d'impact pour chacun des 4 piliers suivants: Environnement, Social, Gouvernance et Droits de l'Homme.

Exemples d'indicateurs ESG (1)

Environnement

- Emissions de gaz à effet de serre (GES) directes (en tonnes), en valeur absolue ou relative (par référence, par exemple, à l'indice de référence ou aux encours),
- Emissions de GES évitées (en tonnes),
- Autre indicateur pertinent.

Social

- Pourcentage d'administrateurs salariés
- Taux d'absentéisme,
- Ratio d'équité
- Autre indicateur pertinent.

Gouvernance

- Part des entreprises ou des encours pour lesquels la rémunération variable des dirigeants intègre des critères ESG,
- Pourcentage d'administrateurs indépendants,
- Autre indicateur pertinent.

Droit de l'Homme

- Part des entreprises ou des encours couverts par une convention collective ou équivalent
- Nombre de controverses relatives aux droits humains au travail
- Autre indicateur pertinent.

¹Source: <https://www.tresor.economie.gouv.fr/Articles/2019/01/11/label-isr-mise-a-jour-du-referentiel> et ABN AMRO Investment Solutions

Principe de transparence

Avertissement: le récapitulatif ci-dessous a été effectué à partir des informations transmises par les sociétés de gestion des fonds labellisés ISR sous-jacents dans lesquels est investi le portefeuille de Tego Dynamique ISR. ABN AMRO Investment Solutions n'est pas responsable de l'information contenue dans les rapports ESG de référence..

Rapports ESG de référence des fonds externes détenus

CODE ISIN	FONDS	SOCIETE DE GESTION	OU TROUVER LE RAPPORT ESG/ISR?
FR0010017731	Allianz Securicash SRI "IC" €	Allianz GI	https://fr.allianzgi.com/fr-fr/notre-groupe/notre-approche-isr-et-esg
FR0010914572	Allianz GIF-Allianz Euro Oblig Court Terme ISR "I" €	Allianz GI	https://fr.allianzgi.com/fr-fr/notre-groupe/notre-approche-isr-et-esg
LU1435395980	BlackRock Strategic Funds-Sustainable Euro Bond Fund "I2"	BlackRock	https://www.blackrock.com/fr/intermediaries/literature/annual-report/rapport-impact-bsf-blackrock-esg-euro-bond-fund-fr-fr-pc-annual-report.pdf
LU1753045332	BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI-Series 5% Capped UCITS ETF	BNP Paribas AM	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/f38b03ce-ba45-4c31-9e70-23096d5e4bb8/512
LU1291103338	BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF	BNP Paribas AM	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/9037cd51-2446-4165-a6f4-17c015393ab2/1024
LU1956164260	BNP Paribas US Multi-Factor Equity "I" \$	BNP Paribas AM	https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/98a06cf8-3eed-431a-9247-09da93c3e2cc/512
LU1434526627	Candriam SRI Equity Pacific "I"	Candriam	https://www.candriam.fr/en/professional/fund-details/LU1434526627/
LU1984711785	Janus Henderson Horizon Fund-Global Sustainable Equity Fund	Janus Henderson Investor	https://cdn.janushenderson.com/webdocs/Annual+sustainability+report+-+Global+Sustainable+Equity+-+French.pdf
FR0000003998	Lazard Equity SRI "C" €	Lazare Frères Gestion	http://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Notre-approche-ESG-ISR-Documents_118.html
LU1670717674	M&G Investment Funds 1-Pan European Select Fund "C" €	M&G	https://www.mandg.lu/investment-professionals/-/media/Literature/Europe/International%20English/MG-Lux-Pan-European-Select-Fund_ESG-KPI-Report.pdf
FR0013185055	Metropole Euro SRI "W" €	Metropole Gestion	http://www.metropolegestion.com/France/a-propos/de/notre-documentation-esg-110
LU0991964247	NN (L)-European Sustainable Equity "I" €	NN IP	https://www.nnip.com/en-INT/professional/funds/detail/LU0991964247
LU0503372780	Robeco Capital Growth-Robeco Euro Sustainable Credits "I" € (renommé Robeco Sustainable European Stars Equities)	Robeco SAM	https://www.robeco.com/fr/nos-points-forts/investissement-durable/documentation-label-isr.html
LU0209860427	Robeco Capital Growth-SAM Sustainable European Equities "I" €	Robeco SAM	https://www.robeco.com/fr/nos-points-forts/investissement-durable/documentation-label-isr.html
LU1648457023	Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities "C" €	Robeco SAM	https://www.robeco.com/docm/pmup-qi-emerging-markets-sustainable-active-general.pdf

Ces informations ont été relevées sur les rapports publiés par les fonds, toute erreur ou omission serait involontaire

Principe de transparence

Avertissement: le récapitulatif ci-dessous a été effectué à partir des informations transmises par les sociétés de gestion des fonds labellisés ISR sous-jacents dans lesquels est investi le portefeuille de Tego Dynamique ISR. ABN AMRO Investment Solutions n'est pas responsable de l'information contenue dans les rapports ESG de référence. Les données et calculs peuvent être différents d'un fonds à l'autre.

Indicateurs Environnementaux utilisés par les fonds externes détenus

PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE

FONDS	EMPREINTE CARBONE	INTENSITE CARBONE	CARBON DISCLOSURE PROJECT	CONTRIBUTION A LA TRANSITION ENERGETIQUE ANALYSE 2 DEGRES	EMPREINTE EAU	REDUCTION DES DECHETS	CONSOMMATION D'ENERGIE
Allianz Securicash SRI "IC" €		√		√			
Allianz GIF-Allianz Euro Oblig Court Terme ISR "I" €		√					
BlackRock Strategic Funds-Sustainable Euro Bond Fund "I2"	√						
BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI-Series 5% Capped UCITS ETF		√					
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF		√					
BNP Paribas US Multi-Factor Equity "I" \$		√					
Candriam SRI Equity Pacific "I"	√			√	√	√	
Janus Henderson Horizon Fund-Global Sustainable Equity Fund	√		√	√			
Lazard Equity SRI "C" €	√			√			
M&G Investment Funds 1-Pan European Select Fund "C" €	√				√	√	
Metropole Euro SRI "W" €	√						
NN (L)-European Sustainable Equity "I" €	√	√				√	
Robeco Capital Growth-Robeco Euro Sustainable Credits "I" €	√				√	√	√
Robeco Capital Growth-SAM Sustainable European Equities "I" €	√				√	√	√
Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities "C" €	√				√	√	√

Ces informations ont été relevées sur les rapports publiés par les fonds, toute erreur ou omission serait involontaire

Indicateurs Sociaux utilisés par les fonds externes détenus

FONDS	PERFORMANCE SOCIALE								
	AMELIORATION DE LA PERFORMANCE SANTE & SECURITE	CONVENTION COLLECTIVE DE TRAVAIL	Pourcentage de l'effectif total représenté par des conventions collectives	TAUX DE ROTATION DES EFFECTIFS	RESPECT DES DROITS HUMAINS	% DE FEMMES MANAGERS	CROISSANCE DES EFFECTIFS Sur 5 ANS	EXPOSITION CONTROVERSES SOCIALES	
Allianz Securicash SRI "IC" €									
Allianz GIF-Allianz Euro Oblig Court Terme ISR "I" €									
BlackRock Strategic Funds-Sustainable Euro Bond Fund "I2"			√						
BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI-Series 5% Capped UCITS ETF								√	
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF								√	
BNP Paribas US Multi-Factor Equity "I" \$								√	
Candriam SRI Equity Pacific "I"	√	√							
Janus Henderson Horizon Fund-Global Sustainable Equity Fund						√	√		
Lazard Equity SRI "C" €				√	√				
M&G Investment Funds 1-Pan European Select Fund "C" €						√			
Metropole Euro SRI "W" €						√			
NN (L)-European Sustainable Equity "I" €								√	
Robeco Capital Growth-Robeco Euro Sustainable Credits "I" €	√								
Robeco Capital Growth-SAM Sustainable European Equities "I" €	√								
Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities "C" €	√								

Ces informations ont été relevées sur les rapports publiés par les fonds, toute erreur ou omission serait involontaire

Indicateurs liés à la Gouvernance utilisés par les fonds externes détenus

FONDS	PERFORMANCE EN MATIERE DE GOUVERNANCE								
	SATISFACTION DES EMPLOYES	INDEPENDANCE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	VOTE SIGNIFICATIF CONTRE LES PRATIQUES EN MATIERE DE REMUNERATION	INDEPENDANCE DES AUDITEURS	ADMINISTATEURS FEMININS	DIVERSITE DES SEXES AU SEIN DU CA	DUREE MOYENNE DU MANDAT DES MEMBRES DU CONSEIL	MANDAT DU DIRECTEUR GENERAL	MOYENNE DES NOTES DE GOUVERNANCE
Allianz Securicash SRI "IC" €									
Allianz GIF-Allianz Euro Oblig Court Terme ISR "I" €									
BlackRock Strategic Funds-Sustainable Euro Bond Fund "I2"		√							
BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI-Series 5% Capped UCITS ETF					√				
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF					√				
BNP Paribas US Multi-Factor Equity "I" \$					√				
Candriam SRI Equity Pacific "I"		√	√	√	√				
Janus Henderson Horizon Fund-Global Sustainable Equity Fund								√	
Lazard Equity SRI "C" €		√							
M&G Investment Funds 1-Pan European Select Fund "C" €	√					√	√		
Metropole Euro SRI "W" €			√						
NN (L)-European Sustainable Equity "I" €									√
Robeco Capital Growth-Robeco Euro Sustainable Credits "I" €									√
Robeco Capital Growth-SAM Sustainable European Equities "I" €									√
Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities "C" €									√

Ces informations ont été relevées sur les rapports publiés par les fonds, toute erreur ou omission serait involontaire

Autres indicateurs utilisés par les fonds externes détenus

PERFORMANCE EN MATIERE DE DROITS DE L'HOMME

FONDS	CAPITAL HUMAIN	CONFORMITE AVEC LE PACTE MONDIAL DES NATIONS UNIES (GLOBAL COMPACT)	POLITIQUE EN FAVEUR DU RESPECT DES DROITS HUMAINS
Allianz Securicash SRI "IC" €		√	
Allianz GIF-Allianz Euro Oblig Court Terme ISR "I" €		√	
BlackRock Strategic Funds-Sustainable Euro Bond Fund "I2"		√	
BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI-Series 5% Capped UCITS ETF		√	
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF		√	
BNP Paribas US Multi-Factor Equity "I" \$		√	
Candriam SRI Equity Pacific "I"		√	
Janus Henderson Horizon Fund-Global Sustainable Equity Fund		√	
Lazard Equity SRI "C" €		√	
M&G Investment Funds 1-Pan European Select Fund "C" €		√	
Metropole Euro SRI "W" €		√	√
NN (L)-European Sustainable Equity "I" €		√	
Robeco Capital Growth-Robeco Euro Sustainable Credits "I" €	√		
Robeco Capital Growth-SAM Sustainable European Equities "I" €	√		
Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities "C" €	√		

Ces informations ont été relevées sur les rapports publiés par les fonds, toute erreur ou omission serait involontaire



Analyses ESG/Carbone complémentaires de Morningstar
TEGO Dynamique ISR

Principe de transparence des actifs des fonds sous-jacents

- Morningstar analyse les titres sous-jacents de chacun des portefeuilles dans lequel le fonds TEGO Dynamique est investi.
- A ce jour, Morningstar utilise les données extra-financières de Sustainalytics qui est aussi notre fournisseur de données ESG.
- Ne seront pas pris en compte dans les analyses : les dérivés, les liquidités, les positions "short", les emprunts d'Etat, les instruments du marché monétaire.
- Les scores ESG risk et Carbone ne seront effectués que si le taux de couverture de l'analyse est > 67% des actifs de chacun des fonds (pré-requis Morningstar) et les résultats sont rebasés sur 100.
- Les calculs sont effectués sur les portefeuilles en M-1, en général

Methodologie

Informations complémentaires: <https://www.morningstar.com/company/esg-investing>

Données ESG

- Le score ESG suit une approche risques ESG
- Les matrices de risques permettent une comparabilité inter-secteur et sur toutes les zones géographiques
- La lecture des scores ESG est la suivante: plus le score est bas moins le risque ESG global est élevé et mieux le fonds est positionné par rapport à ses fonds concurrents

Données Carbone

- Le score Carbone suit une approche risques Carbone
- Les matrices de risques permettent une comparabilité inter-secteur et sur toutes les zones géographiques
- La lecture du score Carbone est la suivante: plus le score est bas moins le risque Carbone global est élevé et mieux le fonds est positionné par rapport à ses fonds concurrents

Morningstar Sustainability Rating :
«Above Average»



Morningstar Sustainability Rating (*)	
Fonds Tego Dynamique ISR	Peer group du Fonds «Aggressive Allocation»
Sustainability Score 22,44	Sustainability Score 25,17

*: Données ESG au 30.10.19; taux de couverture ESG > 67% (hors liquidités)

Données carbone (**)	
Fonds Tego Dynamique ISR	Peer group du Fonds «Aggressive Allocation»
Carbone Score 8,11	Carbone Score 8,66

** : Données Carbone au 30.09.19; taux de couverture Carbone > 67% (hors liquidités)

Commentaire :

Tego Dynamique ISR se classe au-dessus de la moyenne des fonds dans la même catégorie Morningstar en terme d'évaluation ESG et Carbone ; Le fonds présente ainsi des profils de risques ESG et Carbone plus bas.

Disclaimer

ABN AMRO Investment Solutions - AAIS

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 4 324 048 Euros
immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 410 204 390,
Siège social: 3, avenue Hoche 75008 Paris, France,
Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, en date du 20/09/1999,
en qualité de société de gestion de portefeuilles sous le numéro GP99027

Ce document promotionnel émis par ABN AMRO Investment Solutions (« AAIS ») ne peut être considéré comme une sollicitation ou une offre, un conseil juridique ou fiscal. Il ne constitue en aucun cas une recommandation personnalisée ou un conseil en investissement. Avant toute décision d'investissement, il appartient à l'investisseur d'en évaluer les risques et de s'assurer que cette décision correspond à ses objectifs, son expérience et sa situation patrimoniale.

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les informations concernant les produits figurant dans le présent document ne sauraient se substituer à l'exhaustivité des informations figurant dans la documentation légale de l'OPC qui vous a été remise et/ou qui est disponible gratuitement sur simple demande auprès d'AAIS ou sur le site internet www.abnamroinvestmentsolutions.com

Préalablement à tout investissement, il appartiendra à l'investisseur de prêter particulièrement attention aux facteurs de risques, et de se faire sa propre analyse en tenant compte de la nécessité de diversifier ses placements. Tout investisseur est invité à se renseigner à ce sujet auprès de ses conseillers habituels (juridiques, fiscaux, financiers et/ou comptables) avant tout investissement.

Les informations et opinions contenues dans ce document n'ont qu'un caractère informatif. Elles sont élaborées à partir de sources qu'AAIS estime dignes de confiance, et ne sauraient être garanties par elle quant à leur exactitude, fiabilité, actualité ou exhaustivité. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures des OPC et/ou des instruments financiers et/ou de la stratégie financière qui y sont/est présentés(e). Les données de performances ne prennent pas en compte les éventuelles commissions contractées lors de la souscription ou du rachat dans un instrument financier. Il ne peut être donné aucune assurance que les produits présentés atteindront leurs objectifs. L'investissement dans des instruments financiers comporte des risques et l'investisseur peut ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Lorsqu'un instrument financier est libellé dans une autre devise que la votre, le taux de change peut avoir une incidence sur le montant de votre placement. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client. Il est donc fortement recommandé de s'informer préalablement de l'adéquation de l'investissement en fonction des objectifs et des considérations légales et fiscales qui vous sont propres.

Il vous appartient de vous assurer que la réglementation qui vous est applicable, en fonction de votre statut et de votre pays de résidence, ne vous interdit pas de souscrire les produits ou services décrits dans ce document. L'accès aux produits et services peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Pour plus d'information, il vous appartient de contacter votre interlocuteur habituel.

Toute réclamation peut être adressée gratuitement au service client d'AAIS à l'adresse suivante : ais.contact@fr.abnamro.com ou par courrier à : ABN AMRO Investment 3 avenue Hoche 75 008 Paris

Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite d'AAIS, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services d'AAIS sont la propriété exclusive d'AAIS et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit d'AAIS.