

## GLOSSAIRE

<b>Intégration ESG</b>	Inclusion et documentation explicite des risques et opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'analyse des sociétés. et décisions d'investissement ; Engagement avec les sociétés sur les thématiques ESG.
<b>Exclusions normatives</b>	L'univers d'investissement est filtré sur la base d'exclusions à l'échelle mondiale, telles que celles de l'Union Européenne (UE) ou des Nations Unies (ONU).
<b>Politique de vote ciblée &gt; 80%</b>	Viser en tant qu'actionnaire une participation aux votes supérieure à 80% et rendre compte de ces votes dans un rapport, notamment lorsque le vote va à l'encontre d'une recommandation liée au développement durable.
<b>Approche ISR</b>	Approche socialement responsable et critères extra-financiers ESG pris en compte dans la sélection de valeurs et renseignés dans le prospectus du fonds.
<b>Approche faibles émissions de carbone</b>	Emissions de carbone proches de l'indice MSCI ESG Low Carbon Target. Le Fonds évite les investissements dans les combustibles fossiles et le charbon thermique.
<b>Exclusions</b>	Exclusions réglementaires (interdiction d'effectuer des transactions) : les armes controversées, le tabac, le charbon. Alerte controversée (pas d'interdiction d'effectuer des transactions mais suivi continu du département de conformité) : le nucléaire. Les listes d'exclusion sont mises à jour trimestriellement.
<b>« Best-in-universe »</b>	Sélection d'entreprises ayant les meilleures pratiques ESG dans l'univers d'investissement du fonds.
<b>« Best efforts »</b>	Sélection d'entreprises montrant une amélioration significative de leurs politiques ESG.
<b>« Best-in-class »</b>	Sélection d'entreprises ayant les meilleures pratiques ESG dans un secteur donné.
<b>Obligations vertes</b>	Détention de participation dans des émissions obligataires vertes souveraines ou privées.
<b>Impact positif</b>	Investir dans des sociétés avec pour objectif de générer un impact environnemental ou social positif mesurable.
<b>Approche thématique</b>	Fonds ayant des thématiques environnementales ou sociales durables (énergies renouvelables, favoriser l'accès aux soins de santé aux personnes défavorisées, etc.). Ce sont très souvent des fonds à impact positif.

---

<b>Analyses de l’empreinte carbone</b>	Rapport complet sur l’empreinte carbone, comprenant l’analyse d’attribution, d’allocation des « cleantech » et de la gestion des risques liés aux émissions carbonées ; notation vis-vis de l’indicateur de référence du fonds et d’un indice faibles émissions de carbone.
<b>Analyses ESG</b>	Évaluation complète des facteurs E, S et G ; notation vis-à-vis de l’indicateur de référence du fonds et d’un indice ESG.
<b>Etiquette « socialement responsable » de Morningstar</b>	Tout fonds qui investit selon des lignes directrices dites « non-économiques ». Ces fonds peuvent investir sur la base de problématiques liées à la responsabilité environnementale, aux droits humains, ou à des vues religieuses. Un fonds dit « socialement responsable » peut se positionner de manière proactive en investissant de manière sélective dans des entreprises respectueuses de l’environnement ou ayant de bonnes relations avec leurs employés par exemple. Ce groupe inclut aussi les fonds qui n’investissent pas dans les entreprises de promotion d’alcool, de tabac, de jeux ou de paris, ou opérant dans l’industrie de la défense. ©2018 Morningstar. Tous droits réservés.
<b>Label ISR</b>	Label ISR reconnu et basé sur un audit annuel mené par une entité approuvée par le gouvernement français.

---