

Balbec Asset Management  
26 avenue Notre-Dame  
06000 Nice  
SIRET : 533 365 474

RAPPORT A L'ADEME AU TITRE DU 29 LEC – JUIN 2022

Balbec Asset Management, Société de Gestion créée en 2011, agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en 2012, est spécialisée dans le rachat de créances qu'elle gère pour le compte d'un Fonds Commun de Titrisation en France ou, par délégation d'un RAIF Luxembourgeois. Les investissements sont réalisés de manière directe sous la forme d'acquisition de portefeuilles de créances ou indirecte via des FIA ou OPCVM et dans une plus faible mesure sous forme de participations en instruments non-côtés. Au 31 décembre 2021, les encours sous gestion des fonds ne dépassaient pas 500 millions d'Euros. Les investisseurs des Fonds gérés par la Société de Gestion sont des investisseurs institutionnels non européens et en nombre très restreint.

La Société de Gestion Balbec Asset Management, le RAIF et les Compartiments du Fonds Commun de Titrisation français ne promeuvent pas de caractéristiques environnementales ou sociales, et n'ont pas pour objectif l'investissement durable (comme prévu par les articles 8 et 9 du SFDR). En effet, les créances acquises par les Compartiments du FCT sont des créances de personnes physiques pour lesquelles il est à ce jour difficile d'appliquer des critères ESG.

L'AIFM externe et la Société de gestion ne prennent également pas en compte les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité, car la taille, la nature des investissements et la structure des fonds et de leurs Compartiments ne semblent pas suffisamment pertinentes pour ces facteurs.

Les risques en matière de durabilité étant difficilement applicables pour les Compartiments des Fonds, ils ne sont pas intégrés dans le processus de prise de décisions d'investissements de Balbec Asset Management.

A la vue de ces arguments, Balbec Asset Management a choisi pour le moment de ne pas se contraindre à un suivi particulier des critères ESG. Toutefois, la Société de Gestion comprenant et partageant la philosophie et les objectifs de ces critères, il a été décidé qu'elle se laissait l'opportunité de reconsidérer cette position tous les 6 mois. Cette position sera réévaluée de façon constante également dans les cas où l'activité de la Société de Gestion viendrait à évoluer avec notamment une diversification des investissements, une ouverture à la distribution ou à de nouveaux clients, ou encore la création de nouveaux FIAs ou compartiments.



Arpad SEBE  
Président