



RAPPORT 2023 EN L'EXIGENCE DU DECRET D'APPLICATION DE L'ARTICLE 29 DE LA LOI ENERGIE ET CLIMAT (LEC) ETABLI AU TITRE DE L'ANNEE 2022

I) Introduction et contexte réglementaire :

L'article 29 de la Loi Energie et Climat (LEC) est venu abroger les dispositions réglementaires relatives à l'article 173 de la Loi sur la Transition Energétique pour la Croissance Verte (LTEC).

Il vise à harmoniser et coordonner les dispositions réglementaires nationales françaises avec les règlements européens Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) et Taxonomie.

A ce titre, les modifications réglementaires ont porté sur les articles D-533-16-1 et L.533-22-1 du Code Monétaire et Financier (COMOFI).

La SGP GESTYS SA est tenu de satisfaire aux exigences réglementaires relatives applicables en matière de critères Economiques, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

Ainsi, l'article 29 de la LEC impose aux sociétés de gestion de portefeuille (SGP) via l'article L.533-22-1 du COMOFI les éléments suivants :

- Inclure une information sur les risques associés au changement climatique et aux risques liés à la biodiversité dans leur politique d'intégration des risques de durabilité dans les décisions d'investissement visée à l'article 3 de la réglementation SFDR, des informations relatives à cette politique devant être publiées sur le site internet de la SGP ;
- Mettre à la disposition du public un document retraçant leur politique de prise en compte, dans leur stratégie d'investissement des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG) et des moyens mis en œuvre pour contribuer à la transition énergétique et écologique ainsi que la stratégie de mise en œuvre de cette politique.

Le présent rapport a été établi conformément aux dispositions réglementaires énoncées au sein de l'article 29 de la loi Energie et Climat.

Ce rapport est par ailleurs également publié sur le site internet de GESTYS SA dans le volet des mentions réglementaires.

Il a par ailleurs été adressé à l'Agence de l'Environnement et de la Maîtrise de l'Energie (ADEME) au titre de l'exercice 2022.

II) Périmètre d'application pour les SGP

L'article 29 de la Loi Energie et Climat s'applique à toutes les SGP françaises, y compris les filiales de SGP françaises de sociétés de gestion étrangères.

Elles sont donc concernées au titre :

- Des fonds qu'elles gèrent qu'ils soient ou non commercialisés en France, y compris les fonds de droit étranger ;
- Des mandats de gestion au sens de la Directive MIF II qu'elles gèrent, quel que soit l'endroit où les actifs sont déposés ainsi que les mandats d'arbitrage ;
- Dans le cadre de la fourniture d'un service de conseil en investissement.

A noter enfin qu'au-delà de la SGP en tant qu'entité, les fonds et mandats dont les encours sont supérieurs à 500 M€ sont également dans le champ d'application de l'article 29 LEC.

A contrario, les fonds étrangers ou français > à 500 M€ d'encours commercialisés en France mais dont la SGP n'est pas de nationalité française ne sont pas redevables au titre de l'article 29 LEC.

III) Informations relatives à la démarche générale de prise en compte des critères ESG au sein de GESTYS SA :

Présentation de la démarche générale de GESTYS sur le volet ESG

Bien que sensibilisée à la question, GESTYS SA ne prend pas en compte de manière formelle à ce jour les critères Sociaux, Environnementaux et la qualité de la Gouvernance (ESG) dans le processus de gestion de ses fonds. Les fonds de GESTYS SA ne sont pas labellisés ISR car GESTYS SA ne souhaite pas, à ce jour, se contraindre aux critères ESG dans sa politique d'investissement, ne disposant ni des méthodes ni des bases de données adaptées lui permettant de procéder à une analyse approfondie des critères extra-financiers.

Au titre de l'année 2022, la SGP GESTYS SA gère 3 Fonds d'Investissement Alternatifs (FIA) listés ci-après :

- 1) FIA GESTYS SANTE BIOTECH (Code ISIN FR0007057625)
- 2) FIA GESTYS NUTRITION SANTE BIEN ETRE (Code ISIN FR00103451267)
- 3) FIA GESTYS VALEURS FAMILIALES (Code ISIN FR0010946574)

Sur la base des éléments consignés ci-avant, la SGP GESTYS SA a fait le choix de catégoriser l'ensemble de ses FIA gérés **au sens de l'article 6 du règlement SFDR** dans la mesure où ils ne font la promotion ou ne promeuvent pas de caractéristiques ESG.

En effet, les FIA gérés par GESTYS SA n'ont pas vocation à ce jour à adopter une quelconque stratégie avec des objectifs et/ou critères ESG.

Eu égard aux dispositions réglementaires énoncés au sein de **l'article 4 du règlement SFDR**, GESTYS SA a fait le choix de ne pas prendre en compte les principales incidences négatives des décisions d'investissement en matière de risque de durabilité (PAI).

Si GESTYS SA serait amenée à envisager à l'avenir une stricte application des critères ESG et donc intégrer les principales incidences négatives des décisions d'investissement en matière de risque de durabilité (PAI) en vertu des dispositions issues du règlement SFDR, elle communiquera cette décision à ses investisseurs.

Contenu, fréquence et moyens utilisés par GESTYS SA pour informer ses souscripteurs :

GESTYS SA met à disposition sur simple demande, auprès de la société de gestion, les informations relatives à la non prise en compte, à ce jour, des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG) et les fait figurer dans le rapport semestriel/annuel des fonds.

Liste des produits financiers mentionnés en vertu de l'article 8 et de l'article 9 du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019, et la part globale, en pourcentage, des encours sous gestion prenant en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans le montant total des encours gérés par l'entité :

GESTYS SA n'a pas catégorisé ses FIA comme relevant de la catégorisation des articles 8 ou 9 du Règlement SFDR.

Par conséquent ce point est non applicable.

Prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans le processus de prise de décision pour l'attribution de nouveaux mandats de gestion par les entités mentionnés aux articles L.310-1-1-3 et L.385-7-2 du Code des assurances :

Ces dispositions ne s'appliquent pas à GESTYS SA : pas d'existence de mandats de gestion relevant des dispositions réglementaires notifiées aux articles L.310-1-1-3 et L.385-7-2 du Code des assurances.

Par conséquent, ce point est non applicable.

Adhésion de GESTYS SA à des chartes, codes et labels :

Les FIA gérés par GESTYS SA relèvent de l'article 6 SFDR : GESTYS SA n'a pas adhéré à une quelconque charte ISR. Les OPC dont elle assure la gestion ne sont pas labellisés ISR.

Par conséquent, ce point est non applicable.

IV) Stratégie d'engagement auprès des prestataires/émetteurs :

La stratégie d'investissement suivie par GESTYS SA n'est pas explicitement fondée sur l'application stricto sensu de critères ESG et/ou critères climat.

Toutefois, les gérants et analystes de la société de gestion peuvent communiquer avec des clients, fournisseurs ou ONG afin d'obtenir une information plus complète sur la société et un point de vue différent.

Ces éléments en termes de communication avec les parties prenantes les plus pertinentes peuvent s'appliquer dans les cas suivants :

- L'aide à la décision d'investissement
- La démarche d'engagement

En outre, il convient de rappeler que GESTYS SA participe de manière active aux votes des assemblées générales et, en refusant quand cela s'avérerait nécessaire des résolutions proposées si ces dernières sont jugées comme n'étant pas conforme aux intérêts des actionnaires.

Afin d'exercer ses droits de vote, GESTYS SA donne procuration aux dirigeants représentant les sociétés dont les titres sont inscrits à l'actif des FIA dont elle assure la gestion.

Compte rendu de sa taille, GESTYS SA a acté que les gérants ne participent pas physiquement aux AG de ces sociétés afin de servir au mieux l'intérêt des porteurs.

A ce jour, les droits de vote exercés par GESTYS SA peuvent porter sur les points suivants :

- Les instruments financiers étrangers : GESTYS SA a fait le choix de ne pas exercer les droits de vote attachés aux instruments financiers étrangers inscrits à l'actif des FIA dont elle assure la gestion.
- Les instruments financiers français : Le dépositaire CIC transmet à GESTYS les éléments permettant de voter par procuration avant la date limite prévue pour donner procuration.

De cette manière, GESTYS SA vise pour objectif principal de défendre les intérêts de ses investisseurs en respectant sa **politique d'engagement actionnarial**.

Enfin, GESTYS SA publie chaque année un compte rendu de sa politique d'engagement actionnarial au cours de l'année échue.

Le **compte rendu de la politique d'engagement actionnarial** formalisé par GESTYS SA est directement disponible sur le site internet de la société au niveau des mentions réglementaires et/ou sur simple demande formulée auprès de GESTYS SA.

V) Description et résumé des principales incidences négatives en matière de durabilité :

Pour rappel, le **risque de durabilité** s'entend comme un risque lié à un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement, et, à terme, sur la valeur nette d'inventaire d'un fonds.

On entend par facteur de durabilité, l'ensemble des questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme et la lutte contre la corruption ou les actes de corruption.

La présente partie a pour but de présenter dans quelle mesure GESTYS SA a considéré ou non pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre de l'année 2022 les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité.

Dans le cadre des FIA dont elle assure la gestion, GESTYS SA a fait le choix de ne pas prendre en compte les principales incidences négatives des décisions d'investissements en matière de durabilité.

Eu égard aux éléments énoncés ci-avant, la prise en compte de facteurs de durabilité n'a pas été jugée pertinente et/ou viable dans la mesure où les FIA gérés par GESTYS SA n'ont pas vocation à faire la promotion d'aucune caractéristique environnementale, sociale ou de gouvernance et n'a pas pour finalité un quelconque objectif d'investissement durable.

VI) Démarches d'amélioration et mesures correctives :

Au 31/12/2022, GESTYS SA gérait 3 FIVG catégorisés en **article 6 SFDR**.

GESTYS SA n'a pas vocation à faire la promotion de critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) dans le cadre des 3 FIVG dont elle assure la gestion.

A ce stade, il n'est donc pas envisagé d'axes d'amélioration et de mesures correctives en lien avec des critères extra-financiers.

Par conséquent, ce point est non applicable.