

La classification SFDR permet au fonds *iMGP - US Value* de rejoindre le mouvement de l'investissement durable en Europe

Paris, Los Gatos California - 3 février 2022. Le fonds *iMGP - US Value*, géré par Scharf Investments, partenaire d'iM Global Partner depuis 2019, a été catégorisé « article 8 » selon le règlement UE 2019/2088, dit *Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)*.

L'Europe a ouvert la voie des investissements responsables avec la mise en place du règlement SFDR et du règlement taxonomie 2020/852 visant à favoriser les investissements durables via une standardisation unifiée avec ses propres principes et un vocable commun. L'obtention de cette classification signifie que le fonds *iMGP - US Value* rejoint les stratégies de gestion d'actifs européennes engagée pour l'investissement ESG.

Eric Lynch, Directeur général de Scharf Investments, déclare : « *Les gérants d'actifs qui opèrent hors de l'UE doivent évaluer la manière dont leurs stratégies mesurent et divulguent les critères ESG conformément au règlement SFDR s'ils veulent séduire les investisseurs européens et respecter la réglementation. La classification de nos fonds en produits dits « article 8 » démontre que nous sommes du bon côté de la réglementation, tout en reflétant à quel point nous tenons à intégrer dans notre processus d'investissement les normes les plus élevées en matière de pratiques ESG* ».

Depuis près de 40 ans, Scharf Investments intègre des considérations extra-financières dans son travail de préservation et de croissance du capital tant pour ses investisseurs institutionnels que pour ses investisseurs individuels.

Depuis la création de la société sur la côte californienne, son processus d'investissement s'est concentré sur la **qualité** (des revenus pérennes au cours d'un cycle économique) et sur la **gestion des risques** (en modélisant les risques à la baisse autant que les rendements à la hausse et en exigeant un certain écart entre la valeur et le prix).

Bien que la demande et l'intérêt pour les investissements ESG aux États-Unis soient en retard par rapport à l'Europe, Scharf Investments fait partie des quelques gérants d'actifs américains ayant commencé à aligner leur approche d'investissement sur les valeurs de leurs clients depuis les années 1980.

Contrairement à de nombreux autres fonds axés sur les critères ESG, les gérants ont décidé de ne pas mettre en place une équipe dédiée aux investissements ESG en interne. Au contraire, tous les membres de l'équipe d'investissement prendront en compte des considérations ESG dans le cadre de leur travail quotidien.

Eric Lynch explique : « *Selon nous, les considérations ESG ne doivent pas être spécifiquement examinées par une équipe de recherche ESG dédiée. Compte tenu de notre stratégie, nous pensons qu'il est plus*

efficace d'intégrer systématiquement l'ESG à chaque étape du processus de recherche et de gestion de portefeuille ».

« L'analyste en chef dirige la recherche sur le risque ESG spécifique à une entreprise et s'appuie sur notre comité ESG pour l'aider. Le comité ESG se concentre sur les tendances, les meilleures pratiques et les problématiques ESG des entreprises et du secteur ».

Le fonds se différencie également par le fait que son principal objectif extra-financier est la mesure du « score carbone ».

« Historiquement, la prédilection de l'équipe d'investissement pour la prévisibilité élevée des revenus et le choix d'entreprises vertes a donné lieu à des portefeuilles avec des mesures de risque carbone relativement faibles. L'équipe d'investissement construit des portefeuilles avec des scores globaux de risque carbone et ESG attrayants. Plus précisément, l'équipe cherche à construire un portefeuille dont le score carbone est inférieur à 10 sur une échelle allant de 0 (négligeable) à 50+ (grave) ».

Philippe Uzan, Directeur Général Adjoint et CIO Global Asset Management chez iM Global Partner a commenté : *« iM Global Partner a beaucoup travaillé avec ses Partenaires américains pour les mettre au diapason de la réglementation européenne sur les critères ESG, ce qui démontre la force des convictions de nos partenaires sur les avantages de ce type d'investissement ».*

Eric Lynch ajoute : *« Nous voulons peser sur le monde de l'investissement depuis la création de notre entreprise et nous avons aligné les intérêts responsables de nos clients avec notre approche d'investissement durable ».*

« Nous pensons que l'achat de sociétés de haute qualité à des valorisations intéressantes est fondamental pour le succès des investissements à long terme. Combiné à notre concentration sur la qualité et la gestion des risques, cela crée des portefeuilles d'entreprises durables avec des scores de risque carbone et ESG attrayants ».

« Pour y parvenir, l'intégrité de notre processus d'investissement, de notre personnel et de nos actions est essentielle. Dans les investissements comme dans la vie, il n'y a pas de raccourcis sur le long terme ».

Le règlement européen sur la divulgation des informations relatives au financement durable (SFDR), en vigueur depuis le 10 mars 2021, a été créé pour accroître la transparence concernant la manière dont les gestionnaires d'actifs intègrent les risques et les opportunités liés au développement durable dans leurs décisions et leurs recommandations d'investissement.

À propos d'iMGP Funds

iMGP Funds a pour objectif de mettre à la disposition des conseillers financiers, des consultants, des clients institutionnels et des investisseurs individuels les meilleures stratégies de gestion de nos gérants « Partner ». La gamme iMGP est une SICAV UCITS à fonds multiples, créée en 1996 et réglementée par la CSSF. La SICAV est gérée par iM Global Partner Asset Management, avec comme ambition de nommer des gérants de fonds de premier plan pour fournir des stratégies de haute qualité dans 18 fonds iMGP actuellement délégués à 12 gestionnaires d'actifs différents.

À propos d'iM Global Partner

iM Global Partner est un réseau mondial dédié à la gestion d'actifs qui sélectionne et noue des partenariats de long terme avec des sociétés de gestion d'actifs, talentueuses et indépendantes, en prenant une participation directe au capital de ses partenaires. iM Global Partner est présent sur 16 sites en Europe et aux États-Unis, ce qui permet à ses clients d'accéder aux meilleures stratégies de gestion de ses partenaires. La société représente près de 38 milliards de dollars d'encours sous gestion à fin décembre 2021.

imgp.com

À propos de Scharf Investments

Fondée en 1983, Scharf Investments est une société mondiale de gestion d'actifs et de patrimoine indépendante et contrôlée par ses employés avec 3,9 milliards de dollars d'actifs sous gestion à fin décembre 2021. Son processus d'investissement éprouvé a été conçu pour identifier des entreprises durables et de grande qualité pour les portefeuilles de ses clients. Cette stratégie, qui permet d'atténuer les risques de baisse et de sur-performer au cours d'un cycle de marché, permet à la société de s'associer à des particuliers, à des institutions et à des intermédiaires.

www.scharfinvestments.com

Contact Presse

Prénom Nom

E-mail

Numéro de téléphone

This marketing document has been issued by the investment fund, iMGP SICAV (hereinafter referred to as "iMGP" or the "Fund"). It is not intended for distribution to or use by individuals or legal entities that are citizens of or reside in a state, country or jurisdiction in which applicable laws and regulations prohibit its distribution, publication, issue or use. Users are solely responsible for verifying that they are legally authorised to consult the information herein. Only the most recent version of the prospectus, the key investor information document (KIID), by-laws and the annual and, if any subsequent, half-yearly reports of the Fund (hereinafter referred to as the Fund's "legal documentation") should be considered as a basis for investment decisions. These documents are available on the website, www.imgp.com/iMGP, or from the iMGP offices at 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. For Switzerland, the prospectus, the key investor information document, the annual and semi-annual reports, as well as the statutes can be obtained without charges from CACEIS (Switzerland) SA– 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, representative for Switzerland and CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse – CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, paying agent for Switzerland. For other countries, the list of representatives is available on www.imgp.com.

The information or data contained in the present document does not in any way constitute an offer or a recommendation or advice to buy or sell shares in the Fund's units. Furthermore, any reference to a specific security in this document should not be construed as a recommendation or investment advice. They are intended solely to inform the investor as to past performance, and do not reflect the opinion of iMGP or any related companies as to future returns. The information, opinions and assessments contained in the present document shall apply at the time of publication and may be revoked or changed without prior notice. iMGP has not taken any measures to adapt to each individual investor who remains responsible for his own independent decisions. Moreover, investors are advised to consult their legal, financial or tax advisors before taking any investment decisions. Tax treatment depends entirely on the financial situation of each investor and may be subject to change. It is recommended that investors obtain the appropriate expert advice before taking any investment decisions. This marketing document is in no way intended to replace the legal documentation of the Fund and/or any information that investors obtain from their financial advisors.

The value of the units referred to may fluctuate and investors may not recoup all or part of their original investment. Investors should consult the Fund prospectus for further details on the risks involved. Past performance is not indicative of future results. It is calculated in the unit currency and, where investments are made in a different currency, may also be affected by fluctuations in exchange rates. The performance data given does not include commissions or any fees linked to the subscription to and/or repurchase of shares. Returns are calculated net of fees in the reference currencies of specific sub - funds. They reflect the current fees, include management commissions and possibly also performance commissions deducted from the sub-funds. All returns are calculated from NAV to NAV with dividends reinvested. Unless otherwise stated, the performance of sub-funds is shown on a total return basis, including dividends or any other relevant distributions. All returns shown are gross of any tax deductions that could be applicable to an investor. It is possible that companies linked to the Fund and their executives, directors or personnel hold or have held stakes or positions in the securities listed in this document, or that they have traded or acted as market maker for these securities. Moreover, these entities or individuals may also have past or present ties with the executives of the companies issuing the abovementioned shares; furnish or have furnished financial or other services; or are or have been a director of the companies in question. Please note that any reference to an index is made for information purposes only. The performance of the Sub-Fund may differ from the performance of the index. None of the index provider data may be reproduced or re-disseminated in any form and may not be used as a



basis for or a component of any financial instruments or products or indices. SRI indicator is deemed to reflect the level of risk of the fund. It can vary from 1 to 7 depending on the weekly upward and downward fluctuations of the fund over the past 5 years. Level 1 on the scale does not mean that investing in the fund is risk free. The indicator is based on historic data and can therefore not guarantee the level of future risk of the fund. The indicator is also not intended to be an investment objective for the fund and therefore can vary over time. For further information, please refer to the most recent version of the “KIID”.