

LE FONDS

EB GLOBAL BONDS ESG

Le fonds sous-jacent PIMCO Global Bond ESG Fund est un portefeuille diversifié à gestion active composé de titres à revenu fixe internationaux, sélectionnés conformément au processus de filtrage ESG (Environmental, Social and Governance → environnement, social et gouvernance) développé par PIMCO. Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations Investment Grade du monde entier, sur la base des décisions d'exclusion, d'évaluation et d'engagement de PIMCO fondées sur les critères ESG.

POURQUOI INVESTIR DANS UNE STRATÉGIE OBLIGATAIRE ESG ?

L'aspect ESG est essentiel à la compréhension des risques

Anticiper et comprendre la dynamique ESG sont deux étapes clés d'un processus d'investissement efficace. Compléter la recherche traditionnelle sur les obligations souveraines et le crédit par une analyse des émissions non financières permet de mieux comprendre l'ensemble des risques potentiels.

Les détenteurs d'obligations ont du poids

Le marché obligataire mondial est environ 50 % plus étendu que le marché mondial des actions et les stratégies obligataires axées sur les critères ESG qui intègrent un engagement actif peuvent favoriser un changement économique et social positif.

L'investissement ESG n'implique pas nécessairement de sacrifice

Les stratégies ESG sont à même de générer des rendements à long terme attrayants et de surperformer les indices de référence standard du marché, tout en ayant un impact positif sur la société.

POURQUOI INVESTIR DANS CE FONDS ?

Processus ESG intégré

Le fonds intègre les critères ESG grâce à trois étapes clés. Premièrement, les émetteurs dont les pratiques commerciales ne sont pas conformes aux principes ESG sont exclus. Deuxièmement, les émetteurs dont les pratiques ESG sont les meilleures de leur catégorie sont surpondérés, tandis que ceux qui sont en retard dans l'application de ces normes sont sous-pondérés. Enfin, PIMCO s'engage auprès d'émetteurs dont le profil ESG présente une marge d'amélioration et observe leurs progrès dans le temps.

Système de notation ESG interne

Le système de notation ESG exclusif de PIMCO attribue une note ESG à chaque crédit du fonds. Étant donné que chaque industrie répond à sa propre dynamique ESG, les pondérations des trois facteurs sont propres à chacune. Par exemple, les facteurs de gouvernance ont une pondération plus élevée parmi les banques, tandis que les facteurs environnementaux sont davantage prépondérants pour les émetteurs du secteur de l'énergie.

Plateforme d'engagement pour les détenteurs d'obligations

Son statut de poids lourd de l'obligataire dans le monde permet à PIMCO de jouir d'un accès sans égal aux émetteurs. Un analyste dédié de l'engagement ESG travaille aux côtés d'une équipe mondiale d'environ 60 analystes de crédit, rencontrant les émetteurs pour identifier les domaines à améliorer, tout en mettant sur pied un cadre solide afin de mesurer l'impact dans le temps.

Vous trouverez plus d'informations sur nos fonds Employee Benefits sur notre site web <https://allianz.be/fr/employee-benefits/assurance-groupe-employeurs/eb-fonds-et-documents.html>

LE FONDS SOUS-JACENT

AA-

QUALITÉ DE CRÉDIT MOYENNE DU
PORTEFEUILLE

23

L'EXPÉRIENCE MOYENNE
DE L'ÉQUIPE DE GESTION DE
PORTEFEUILLE EN ANNÉES

CODE ISIN
IE00BYXVX196

Source : PIMCO

