



NEWALPHA ASSET MANAGEMENT

Charte de Responsabilité Sociétale d'Entreprise

Juin 2021

Table des matières

Introduction.....	3
Historique : une démarche responsable et innovante de long terme	4
I. Nos objectifs en matière de RSE.....	5
II. Les Objectifs de Développement Durable	6
III. Les engagements du Groupe La Française : un acteur engagé et durable	7
IV. La responsabilité sociétale interne de NewAlpha AM.....	10
V. La responsabilité sociétale externe de NewAlpha AM	12
VI. Les avancées réalisées par NewAlpha AM	14
VII. Nos ambitions futures.....	15

Introduction

NewAlpha Asset Management sélectionne, finance et accompagne pour le compte de ses clients des projets entrepreneuriaux innovants principalement dans la gestion de fonds d'investissement, mais aussi dans des secteurs proches tels que les services aux sociétés de gestion et les technologies de l'information appliquées à la finance. **Partenaire de long terme**, NewAlpha AM offre aux investisseurs un accès aux entreprises de l'industrie financière les plus innovantes, NewAlpha est consciente de sa responsabilité sociétale et développe ainsi sa stratégie d'investissement en y intégrant les critères Environnement, Social et Gouvernance (ESG).

Leader européen de l'incubation de sociétés de gestion entrepreneuriales, NewAlpha AM gère et conseille plus de 2,5 milliards d'euros au 31 juillet 2021.

En tant qu'**acteur responsable et engagé**, les engagements de NewAlpha AM soulignent l'importance accordée à la croissance à long-terme, au partage de la création de valeur et à la poursuite des transitions nécessaires associées au changement climatique et aux défis sociaux qu'elles impliquent.

A travers ses différentes lignes métiers de multigestion et de private equity, NewAlpha AM offre à ses clients investisseurs un accès privilégié à l'innovation via des projets entrepreneuriaux à fort potentiel de développement.

Notre métier :

- Sourcer : le sourcing mondial et l'identification d'alpha innovantes.
- Analyser : l'analyse financière et extra-financière effectuée dans chacune de nos lignes métiers selon le mandat de gestion et les différentes classes d'actifs.
- Structurer et Investir : la construction de portefeuille et la gestion pendant toute la durée de l'investissement.
- Accompagner : une politique de dialogue et d'échange mise en place avec nos partenaires.

Notre démarche de Responsabilité Sociétale d'Entreprise (RSE) s'applique dans chacune de ces étapes métier afin de concevoir notre stratégie durable. Nous sommes convaincus que l'intégration des critères ESG participent durablement à la création de valeur au bénéfice de nos clients investisseurs.

Historique : une démarche responsable et innovante de long terme

2009

Création de NewAlpha Asset Management

Création de NewAlpha Asset Management, société de gestion spécialisée dans l'incubation et l'accélération de sociétés entrepreneuriales.

2014

L'ESG dans le processus d'investissement

Dès 2014, NewAlpha intègre une démarche ESG au sein de son processus de due diligence auprès des sociétés candidates.

2016

Partenariat avec La Financière Responsable

Emergence et NewAlpha Asset Management, son gérant délégué, investissent 25 millions d'euros dans le fonds de La Financière Responsable spécialisé sur les actions ISR de la zone Euro.

2019

Partenariats avec Ethifinance et Ecocert

NewAlpha a fait appel à des partenaires clés tels qu'Ecocert, Fondact et Ethifinance qui assurent et soutiennent l'exécution de sa politique ESG. Ces partenaires assurent également une partie du reporting extra-financier annuel ESG de NewAlpha.

2020

Lancement Emergence Europe

NewAlpha AM remporte l'appel d'offres lancé par Emergence pour la gestion de son 4^{ème} fonds d'accélération, qui combine une approche ESG sur trois axes principaux : screening, intégration et engagement ainsi que la promotion des meilleures pratiques ESG auprès des sociétés de gestion entrepreneuriales. En co-construction avec Emergence, le climat et la parité sont les deux axes prioritaires choisis

2012

Gérant délégué de la SICAV Emergence

Depuis 2021, NewAlpha est le gérant délégué de la SICAV Emergence, premier fonds de place dédiée à l'accélération de sociétés de gestion entrepreneuriales françaises

2015

Lancement du 1^{er} fond dédié aux fintechs

Lancement du premier fonds exclusivement dédié aux jeunes entreprises innovantes du secteur des *fintech* et des *assurtech* avec une priorité donnée aux start-ups françaises.

2017

Signature des PRI

NewAlpha est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable de l'ONU (PRI) depuis 2017.

Membre fondateur du Swave

NewAlpha devient membre fondateur du Swave, le 1^{er} incubateur de place entièrement dédié aux Fintech. NewAlpha apporte son expertise d'analyse et de sélection dans le secteur des FinTech, ainsi qu'une capacité de financement à travers son fond de Venture Capital NewAlpha FinTech.

2021

SESAMm lève 7.5 millions d'euros auprès de NewAlpha

SESAMm est un leader du big data et de l'intelligence artificiel pour les gestionnaires d'actifs. L'entreprise est spécialisée dans la création d'analytics innovants. Le plan de développement de la société prévoit notamment d'étendre ces méthodes de monitoring de portefeuille aux acteurs du Private Equity et de l'investissement responsable.

I. Nos objectifs en matière de RSE

Le bien être des salariés

1. ■

En interne, la RSE est une démarche concrète pour impliquer les salariés au cœur de la gouvernance de NewAlpha AM. En tant qu'employeur responsable et engagé, NewAlpha AM met tout en œuvre pour offrir à ses collaborateurs un cadre de travail agréable, efficient et motivant professionnellement comme personnellement.

L'accompagnement de nos partenaires

2. ■

Grâce à notre structure d'accompagnement dédiée, NewAlpha Capital Partners, nous développons une relation avec nos affiliés qui va bien au-delà du suivi financier fondamental et traditionnel et de la participation aux instances de gouvernance. Notre objectif d'intégration des critères ESG s'applique donc tout au long du processus d'investissement. En tant qu'acteur engagé, NewAlpha promeut auprès de ses partenaires les meilleures pratiques ESG afin de les inclure dans l'objectif commun d'investissement responsable.

L'investissement responsable

3. ■


NewAlpha est convaincue que les critères ESG sont des leviers durables de création de valeur qui participent à la transformation des PME en ETI (Entreprises de Taille Intermédiaire). Dans une démarche de progrès en matière de responsabilité sociétale, notre objectif est donc de rendre nos investissements rentables et durables pour accompagner la transition vers une finance plus responsable.

II. Les Objectifs de Développement Durable

Les Objectifs de Développement Durable fixés par les Nations Unies sont le cadre de durabilité ayant été accepté à l'échelle mondiale. Au nombre de 17, ces objectifs visent à relever les plus grands défis environnementaux, sociaux et économique d'ici 2030. Au cœur des considérations de transition, le secteur privé a un rôle clé à jouer. En tant que fonds d'investissement, NewAlpha AM s'engage à participer à ces objectifs en étant acteur majeur sur deux axes principaux qui sont **le développement de l'industrie, l'innovation et l'infrastructure** de demain et **la lutte contre le changement climatique**.

9


INDUSTRIE,
INNOVATION ET
INFRASTRUCTURE



L'innovation est au cœur des métiers de NewAlpha. Fort de son expérience dans la détection de projets entrepreneuriaux à fort potentiel, NewAlpha développe depuis 2015 une activité d'investissement Private Equity sur des secteurs à forte composante technologique : Venture Capital (principalement dans le secteur des fintechs) et Growth Equity (TMT, santé et niches industrielles).

13

MESURES RELATIVES
À LA LUTTE CONTRE
LES CHANGEMENTS
CLIMATIQUES



La lutte contre le changement climatique est au centre des décisions d'investissement de NewAlpha. Notre choix d'exclure les sociétés impliquées dans le charbon à plus de 25% de leur chiffre d'affaires ainsi que l'intégration de critères environnementaux dans les analyses pré-investissement font état de notre engagement contre le changement climatique

A travers sa politique RSE interne et externe et en tant que membre affilié du Groupe La Française NewAlpha AM participe également à mettre en œuvre d'autres objectifs du développement durable. **L'éducation de qualité** est portée par la politique de formation des salariés et notamment le programme *BlueBuds* qui regroupe les alternants et stagiaires de NewAlpha AM et du Groupe La Française. NewAlpha Asset Management a également à cœur de valoriser **l'égalité des sexes** dans ses équipes. Grâce à des accords d'intéressement et de participation mais aussi d'accords sur les conditions de travail aux bureaux et depuis sa maison, NewAlpha propose **un environnement de travail décent et agréable**.



III. Les engagements du Groupe La Française : un acteur engagé et durable

La politique de responsabilité sociétale du groupe La Française intègre la démarche de NewAlpha AM. La société de gestion et ses salariés bénéficient ainsi des actions mises en place par son actionnaire principal sur les thématiques environnementales, sociales et de gouvernance.



Les ambitions RSE du **Groupe La Française** s'articulent sur plusieurs piliers rassemblés autour d'une gouvernance et des moyens adaptés aux enjeux de l'intégration des facteurs ESG :

- Un **responsable de l'investissement durable**, membre du Comité exécutif du Groupe, chargé du déploiement de l'investissement durable au sein de l'ensemble du Groupe La Française (Laurent Jacquier Laforge).
- Un **ComEx Sustainable** définissant la stratégie de RSE et d'investissement durable.
- Un **centre de recherche propriétaire** en charge de la qualité de données & des méthodologies ESG – Climat.

Un employeur responsable

- **Attentif à la non-discrimination** sur tous ses plans : charte du recrutement déployée en interne et auprès de nos partenaires, formation de l'équipe "recrutement" aux bonnes pratiques et à la non-discrimination et référents "handicap".
- **Soucieux de la qualité de vie au travail** : une politique d'organisation du travail flexible et une sensibilisation accrue à la prévention des risques psycho sociaux.
- **Un dialogue social transparent et constructif** : une politique d'accord d'entreprise et un dialogue permanent avec la CSE.
- **Un développement constant des compétences** : un objectif de 70% des formations minimum des collaborateurs, notamment sur la démarche d'investissement responsable.
- **Une équité de rémunération et une politique de rémunération engageante.**

Un objectif de relation durable avec ses clients

- **Satisfaction et protection des clients** : connaissance approfondie des clients et réponse aux besoins par des produits adaptés aux attentes. Groupe La Française met également en place une communication très transparente autour de la politique RSE et des produits quelle que soit leur classification.
- **Une continuité de service** : un traitement des demandes continue et une déontologie rigoureuse (lutte contre le blanchiment d'argent, lutte contre la fraude et la corruption).
- **Une sécurité attentive** : sécurisation des données personnelles et professionnelles.

La lutte contre le changement climatique

- **Objectif d'intégration systématique de la lutte contre le changement climatique** dans toutes les étapes d'investissement toutes classes d'actifs confondues.
- **Objectif de diminution des gaz à effet de serre** à hauteur de 12,5 % des émissions à horizon 2025 (portefeuilles valeurs mobilières).
- **Contribution du centre de recherche** La Française *Sustainable Investment Research* à l'analyse climat (qualité de la donnée et définition des méthodes).

Ces objectifs en matière de lutte contre le changement climatique reposent sur des **politiques d'exclusion** (armes controversées, charbon et tabac), un engagement à améliorer la **performance environnementale** des immeubles et à accroître le **recours aux énergies renouvelables**. Dans ce sens, Groupe La Française propose une gamme de fonds carbone étoffée : recherche d'investissements à impacts positifs et rédige un rapport Stratégie Climatique et Responsable (lié à l'article 173).

Le Groupe priorise ses actions en retenant des thèmes en lien avec ses stratégies existantes ou à venir. A ce titre, **le changement climatique** est le premier thème principal d'engagement en termes d'investissement responsable. Mais la transition vers un nouveau modèle de société décarbonée ne pourra se faire que si celle-ci est inclusive et que ses aspects sociaux sont pris en compte. C'est pourquoi il est essentiel que le facteur Social soit plus développé. La deuxième priorité d'engagement porte ainsi sur **le capital humain** et la nécessaire transparence des indicateurs qui s'y rapportent. Ces priorités ont été définies en 2019 lors de la publication de la première politique d'engagement du Groupe La Française et ont été

confirmées pour 2020 par le 'Comité d'Engagement' qui regroupe les gestions actions, crédit, la recherche ESG et l'investissement durable.

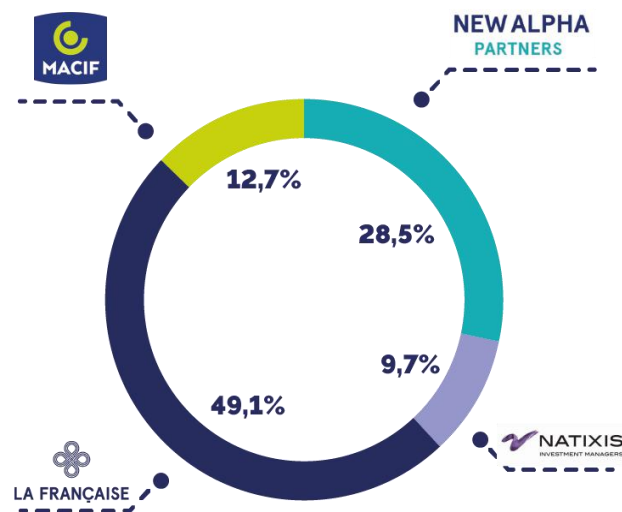
Groupe La Française s'est notamment engagé auprès d'initiatives professionnelles (**PRI – Principles for Responsible Investment, CDP – Carbon Disclosure Project, WDI – Workforce Disclosure Initiative**). La Française est également membre de l'**UNEP FI** et est membre fondateur de l'observatoire de l'immobilier durable. Par ailleurs, Groupe La Française est engagé dans le collectif **Climate Action 100+** depuis sa création en décembre 2017 et participe à l'initiative **SBTi (Science Based Target initiative)** et plus particulièrement au développement de la méthodologie pour le secteur de l'asset management. Cette méthodologie vise à permettre aux institutions financières de mettre en place des objectifs de réduction de gaz à effet de serre en ligne avec les ambitions de l'Accord de Paris.



IV. La responsabilité sociétale interne de NewAlpha AM

1. Gouvernance : actionnariat et intéressement

NewAlpha Asset Management est soutenue par trois acteurs majeurs **de la gestion d'actif, de l'assurance et de la banque** : Groupe La Française son actionnaire de référence (lui-même détenu par Crédit Mutuel Nord Europe), la MACIF et Natixis Investment Managers International. Cette structuration nous permet d'associer solidité institutionnelle et esprit entrepreneurial, pour renforcer la marque de NewAlpha AM.



Les collaborateurs de NewAlpha ont leurs intérêts alignés entre eux et avec ceux de la société à travers une holding NewAlpha Partners qui détient 28,5% du capital de NewAlpha AM. Un plan d'AGA¹ a été mis en place pour les nouveaux salariés. Concernant le fonds NewAlpha FinTech (venture capital) et NewAlpha Verto (growth equity), l'équipe d'investissement est intéressée aux résultats via un *carried interest* dont bénéficie aussi la société NewAlpha Asset Management.

¹ AGA : Attribution Gratuite d'Actions. L'AGA est un mécanisme de rémunération permettant à une société d'attribuer gratuitement ses propres actions à ses collaborateurs.

2. Nos piliers environnementaux et sociaux d'une gouvernance responsable

Fort de ses convictions, NewAlpha AM s'engage à appliquer les meilleures pratiques environnementales et sociales dans son fonctionnement interne.

E

La politique ESG interne a pour objectif de réduire l'empreinte carbone directe de l'activité. Cela passe notamment par la digitalisation des outils de travail, l'incitation aux déplacements professionnels en transports propres et la sensibilisation des salariés aux enjeux environnementaux dans leurs métiers.

Nous nous engageons en effet à développer chez les collaborateurs une **conscience environnementale** au travers de conférences, d'animations et de défis. Les bureaux des équipes de NewAlpha AM sont intégrés à l'espace d'éco-working de Newtown Square dont l'objectif est de réduire l'empreinte écologique des bureaux. Des initiatives sont donc mises en place pour la consommation quotidienne des collaborateurs, comme la gestion sélective des déchets, le choix de produits en vrac et en circuit court.

S

NewAlpha AM est composée de 27 collaborateurs avec une expérience professionnelle moyenne de 22 ans. NewAlpha met également un point d'honneur à l'embauche de jeunes talents pour diversifier ses compétences.

Notre politique interne promeut ainsi **la diversité** (de sexe, d'origine, de profils et d'handicap) et **l'esprit entrepreneurial** au sein de l'organisation. Les femmes représentent actuellement 35% de l'effectif total. Cinq nationalités sont également représentées au sein de notre équipe ainsi que des jeunes et des stagiaires afin d'inclure une diversité de profils et d'expériences au sein de l'équipe. Avec le soutien du Groupe La Française, NewAlpha soutient **l'égalité femmes-hommes** sur 4 axes principaux : **le recrutement**, pour assurer l'égalité de traitement des candidatures ; **la rémunération**, pour garantir les principes d'égalité tout au long de la carrière ; **la promotion professionnelle**, pour faire bénéficier aux femmes et aux hommes des mêmes possibilités d'évolution de carrières et **l'exercice de la responsabilité familiale**, pour réduire les contraintes liées à la parentalité.

3. Partenariat association et bénévolat

Depuis 2020, NewAlpha AM s'est engagée auprès de l'association Espérance Banlieues. Ce parrainage et mentorat a permis aux salariés de consacrer du temps de travail au développement de l'éducation alternative dans les banlieues précaires. En 2021, NewAlpha AM a renforcé son engagement auprès de cette association en réalisant un don financier permettant de sponsoriser une classe de CE2 sur l'année 2021-2022. Ce don est aussi accompagné d'un engagement des collaborateurs auprès des élèves grâce à des temps d'échange de qualité et de soutien scolaire. L'objectif de ce partenariat est de soutenir sur le long terme cette classe, pour suivre l'avancée des élèves jusqu'à la classe de 3^{ème}.

V. La responsabilité sociétale externe de NewAlpha AM

1. NewAlpha AM : Signataire des PRI depuis 2017

NewAlpha AM est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable de l'ONU (PRI) depuis 2017. Cet engagement souligne l'importance que nous accordons à la croissance à long-terme, au partage de la création de valeur dans un cadre tracé par une gouvernance et une transparence du meilleur niveau.

NewAlpha AM prend les six engagements suivants :



- Intégrer les questions ESG à ses processus décisionnels et d'analyse des investissements.
- Être un actionnaire actif et intégrer les questions ESG à ses politiques et procédures en matière d'actionnariat.
- Demander, autant que faire se peut, aux entités dans lesquelles elle investit de faire preuve de transparence concernant les questions ESG.
- Encourager l'adoption et la mise en œuvre des Principes dans le secteur des investissements.
- Coopérer pour améliorer l'efficacité de sa mise en œuvre des Principes de l'Investissement Responsable.
- Rendre compte de ses activités et des progrès accomplis concernant la mise en œuvre des Principes.

2. Une structure d'accompagnement dédiée des partenaires

NewAlpha AM développe une relation avec ses affiliés qui va bien au-delà du suivi financier fondamental et traditionnel et de la participation aux instances de gouvernance. Nous avons mis en place une structure d'accompagnement dédiée : **NewAlpha Capital Partners**. Cette structure d'accompagnement bénéficie du support de l'ensemble des salariés de NewAlpha qui travaillent en collaboration tout au long du processus d'accompagnement pour accompagner la mise en place des recommandations ESG en externe.

L'équipe de NewAlpha AM est convaincue que **l'intégration des critères extra-financiers dans le processus d'investissement est un levier durable de création de valeur**. En tant que partenaire long terme des sociétés de gestion entrepreneuriales, NewAlpha AM assume sa responsabilité dans la promotion et la diffusion des meilleures pratiques ESG, sur l'ensemble du processus d'investissement : de **l'analyse** de la société de gestion, au **suivi** du reporting extra-financier puis à **l'accompagnement** sur les années d'investissement. Pour cela, l'analyse des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance est un élément d'appréciation et de sélection des dossiers et figure dans les rapports présentés par l'équipe aux comités de sélection et d'investissement décisionnaires.

Tout au long du processus d'investissement, NewAlpha AM engage **une politique de dialogue** avec les sociétés incubées. Le but est de sensibiliser les sociétés aux meilleures pratiques ESG telles qu'attendues par nos clients institutionnels et également inclure les partenaires dans notre objectif de transition vers un investissement responsable et durable. Le dialogue s'adapte également au profil des sociétés incubées, selon leur taille, leur année d'expérience leur performance actuelle et leurs objectifs à long terme. Lorsque certaines démarches ESG ont été contractualisées dans la convention d'incubation et ne sont pas respectées, des décisions allant jusqu'au désinvestissement peuvent être prises.

Les équipes de NewAlpha Fintech s'engagent à sensibiliser les dirigeants des entreprises dont le fonds est actionnaire minoritaire afin de **promouvoir les meilleures pratiques ESG**. En sa qualité d'actionnaire majoritaire, NewAlpha Verto défend également une politique ESG ambitieuse au sein des entreprises en instaurant des objectifs de progression annuelle.

Les éléments de nos engagements en matière d'investissement responsable sont détaillés dans nos *politiques d'investissement responsable* pour chacune de nos lignes métiers.

VI. Les avancées réalisées par NewAlpha AM

Au cœur des enjeux de nos métiers, l'investissement responsable s'appuie sur le constat que les facteurs ESG influencent les performances financières et les risques des actifs, et que cette influence peut être créatrice de valeur. Engagée dans une démarche de progression, NewAlpha AM a significativement renforcé ses pratiques au cours des deux dernières années dans l'ensemble de ces lignes métiers :

- Création d'un comité ESG

Au début de l'année 2021, NewAlpha AM a créé un comité ESG, en charge de mettre en place et suivre les avancées des démarches responsables en interne, comme en externe dans le processus d'investissement. Dirigé par le responsable ESG de NewAlpha, ce comité est composé des principales parties prenantes de notre organisation : le Président, le Directeur Général, les responsables de chaque ligne métier et l'analyste ESG dédié. Ce comité se réunit quatre fois par an pour mettre en place les nouveaux objectifs en matière d'ESG.

- Amélioration de l'analyse ESG

NewAlpha AM a affiné son analyse ESG en créant un système de notation interne. Cette analyse ESG est faite à deux niveaux, sur la société de gestion et la stratégie d'investissement. Elle repose sur de nouveaux questionnaires de due diligence ESG, qui intègrent une section spécifique sur le climat et la diversité.

- Nouvelles intégrations de l'analyse ESG

NewAlpha AM a décidé d'intégrer progressivement l'analyse ESG sur toutes les classes d'actifs. Des avancées ont été réalisées sur la partie hedge funds, ainsi que sur la sélection de fonds de dette privée et des processus sont en cours de formalisation.

- Lancement du fonds Emergence Europe

NewAlpha AM a lancé le fonds Emergence Europe en février 2021 qui combine trois approches ESG : screening, intégration et engagement. NewAlpha AM participe activement au groupe de travail de la commission ESG d'Emergence, qui réunit les investisseurs institutionnels de ce fonds de Place. Ce fonds a pour ambition de mettre l'accent sur deux objectifs principaux : la parité femmes/hommes et la lutte contre le changement climatique.

VII. Nos ambitions futures

Consciente de son rôle et de sa responsabilité d'investisseur responsable, NewAlpha AM prévoit de revoir à la hausse chaque année ses ambitions en matière de critères ESG.

- Développement du comité ESG

Le comité ESG créé en 2021 tend à renforcer notre démarche responsable que ce soit en interne ou dans nos activités d'investissement. Le développement des actions menées par ce comité est donc un de nos objectifs principaux en termes de gouvernance pour pouvoir renforcer notre démarche ESG et réaliser des suivis réguliers des avancées mises en place.

- Politique d'exclusion

Dans la continuité des réflexions menées par Groupe La Française, une réflexion est en cours pour renforcer notre politique d'exclusion et élargir son application à l'ensemble des lignes métiers de NewAlpha AM. Cette réflexion porte notamment sur l'exclusion des entreprises en violation des Principes du Pacte Mondial des Nations-Unies (UN Global Compact) et l'extension progressive de l'exclusion du charbon à d'autres types d'énergies fossiles sur la base du type d'extraction pratiqué et de l'efficacité énergétique exprimés en gCO₂/kWh, possiblement différenciés entre les pays industrialisés et les pays émergents et évoluant dans le temps.

- Amélioration des reportings ESG et Climat

Soucieux de fournir à notre clientèle institutionnelle la plus grande transparence sur leurs investissements, nous travaillons continuellement sur l'amélioration des indicateurs extra-financiers figurant dans nos reportings. Disposer de données ESG pertinentes et pouvoir les agréger efficacement quel que soit la classe d'actifs représente un défi de taille, en particulier sur les activités de gestion indirecte. Ce travail repose sur la recherche interne et sur les données de sources externes.

- Engagement associatif

En tant qu'acteur spécialisé dans l'incubation de sociétés de gestion entrepreneuriales et l'investissement Private Equity sur des secteurs à forte composante technologique, NewAlpha AM souhaite établir un partenariat avec une association mettant les outils technologiques et numériques au service du bien commun et/ou de l'environnement, au second semestre 2021. Des premiers contacts sont déjà établis afin de sélectionner l'association qui sera soutenue dans cette démarche Tech For Good.



NEWALPHA ASSET MANAGEMENT

128 boulevard Raspail

75006 Paris, France

Tel : +331 4456 1000

Fax : +331 4456 1100

Email : info@newalpha.com