



**LF SUSTAINABLE
INVESTMENT
RESEARCH**



LA FRANÇAISE

INVESTING TOGETHER

L'investissement responsable est au **cœur de la stratégie d'investissement** du Groupe La Française.

En anticipant la nécessité d'intégrer l'ISR au sein de ses stratégies, la Française a décidé très tôt que ces connaissances devaient être **internalisées et placées au cœur du processus d'investissement.**

Aujourd'hui, notre savoir-faire en matière d'investissement durable est **pleinement intégré** à l'ensemble des activités de l'entreprise.

INTRODUCTION



Roland Rott, CFA
Responsable de la recherche ESG et développement durable



Ludovic Thulliez
Analyste quantitatif ESG



Charles Fruitiere
Analyste ESG Senior



Katherine Velasquez
Analyste quantitative junior ESG



Stephanie Lipman
Analyste ESG

DONNÉES ESG



RECHERCHE ESG

EQU IPE



L'ÉQUIPE DE RECHERCHE SUR L'INVESTISSEMENT DURABLE

L'équipe est en charge de l'analyse extra-financière et de partager le résultat de ses recherches au sein du groupe. L'équipe est sous la responsabilité de Roland Rott, CFA.

La recherche ESG quantitative et fondamentale est réalisée pour différentes classes d'actifs en collaboration avec les équipes de gestion (fondamentale et systématique).

- ◆ **Actions (Fondamentale et Systématique)**
- ◆ **Immobilier côté**
- ◆ **Crédit IG/HY**
- ◆ **Dettes Souveraines**
- ◆ **Cross assets**
- ◆ **Fonds de fonds**

Chaque analyste ESG couvre différents secteurs. Cela leur permet d'évaluer et de comprendre chaque entreprise en profondeur. La recherche thématique est la seconde dimension du processus de recherche. Ces thèmes incluent, la transition énergétique, les villes durables, la biodiversité, le capital humain et la cyber sécurité. La combinaison des allocations sectorielles et de l'expertise thématique facilite la qualité de la recherche ESG et la réactivité aux événements quotidiens dans l'univers d'investissement.

L'équipe utilise les données ESG collectées à travers ses données fournisseurs et retraitées grâce à des outils quantitatifs propriétaires. Cela permet à l'équipe de gestion d'intégrer les critères ESG à leurs stratégies d'investissement et de créer des produits ISR.



Une approche quantitative solide et éprouvée



Adaptable, innovant, fiable



Capacité à fournir des analyses sur-mesure



Capacité à exprimer nos convictions

ANALYSE DE PORTEFEUILLE

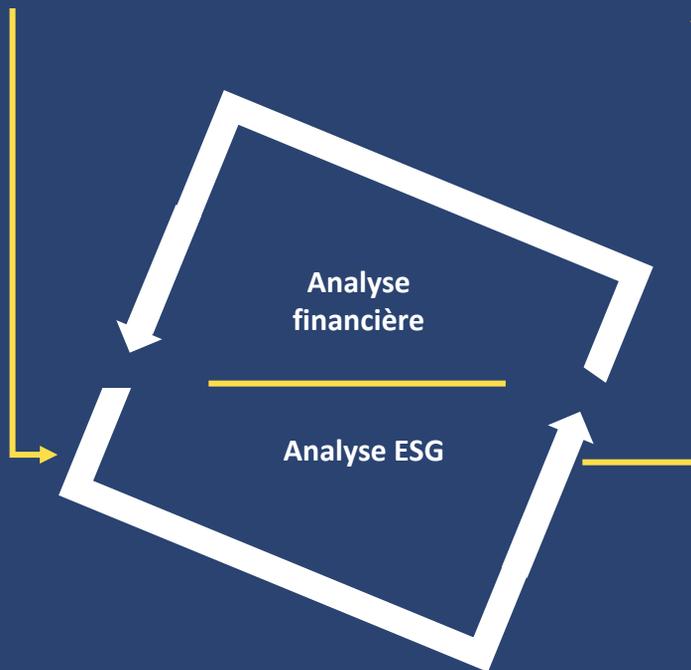
LF Investment Sustainable Research fournit des informations et développe des outils utilisés par les gérants de portefeuilles dans leurs prises de décisions et l'analyse des portefeuilles.

ANALYSE DE L'ÉMETTEUR

- ◆ Evaluation ESG et impact
- ◆ Analyse « Carbon Impact »
- ◆ Trajectoire bas carbone
- ◆ Analyse des controverses

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

- ◆ Qualité ESG du portefeuille
- ◆ Empreinte carbone
- ◆ Alignement du portefeuille (2°C)
- ◆ Mesure d'impact



Intégration de l'analyse ESG à chaque niveau du processus d'investissement pour favoriser les rendements à long terme, gérer le risque liés au développement durable, et aligner les portefeuilles sur les valeurs des investisseurs.



INNOVATION

LF Sustainable Investment Research a un **rôle central au sein du groupe La Française**. L'une de ses principales missions est de suivre les dernières avancées dans le domaine de l'investissement durable afin de développer des **modèles d'analyse toujours plus performants**.

Grâce aux modèles propriétaires destinés aux gérants de portefeuille des différentes classes d'actifs (actions, crédit et dette souveraine), l'équipe de recherche crée de la valeur ajoutée et donne un avantage concurrentiel. Tous les modèles internes sont mis à la disposition des clients en toute transparence.

L'ANALYSE QUANTITATIVE ESG

L'équipe d'analyse quantitative calcule les scores ESG de secteurs spécifiques dans un univers mondial de plus de 7000 entreprises en se basant sur un **modèle prioritaire**.

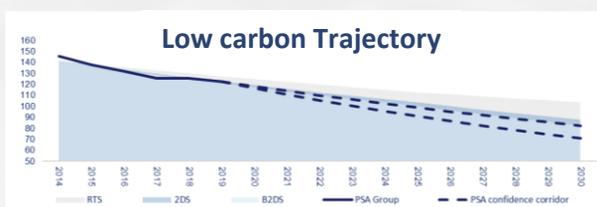
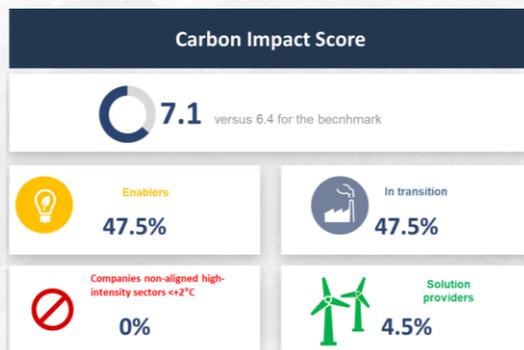
Le processus de notation ESG est structuré en cinq niveaux :

1. Données brutes provenant de nos fournisseurs de recherche indépendants
2. Indicateurs clés de performance (KPI)
3. Facteurs de risque et de valeur (RV)
4. Score des facteurs pour les piliers E, S et G combiné à l'analyse fondamentale de l'analyste ESG
5. Score ESG avec pondérations sectorielles

L'équipe de recherche ESG surveille les titres en portefeuille et analyse les idées d'investissement. Elle s'assure que toutes les **informations disponibles sont prises en compte dans les scores ESG et les notes de recherche**.

EXEMPLE

	FONDS	BENCHMARK
Couverture	100%	97%
Score Environnemental	7.1	6.4
Score Social	6.6	6.2
Score Gouvernance	6.5	6.0
Score ESG	6.7	6.2



ANALYSE CARBONE IMPACT

L'Analyse carbone impact est une analyse approfondie de l'exposition d'une entreprise au changement climatique et à sa gestion des risques et des opportunités climatiques. L'équipe de recherche ESG a développé des modèles propriétaires pour générer des analyses extra-financières permettant une meilleure compréhension des entreprises investissable en matière de développement durable.

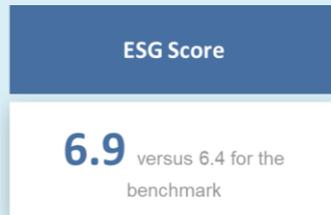
Analyse Fondamentale: Des analyses quantitatives et qualitatives sont effectuées sur toutes les classes d'actifs afin de fournir aux gérants de portefeuille une vision plus claire sur les risques et les opportunités climatiques. L'analyse est basée sur le cadre du TCFD.

Données sur les émissions de carbone: L'équipe utilise divers indicateurs pour évaluer la performance carbone des portefeuilles et des benchmarks (émissions de carbone scope 1, 2 et 3, intensité carbone, émissions évitées, etc.)

Trajectoire Bas Carbone: L'analyse LCT (« Low Carbon Trajectory ») est une évaluation d'impact prospective. Elle compare la résistance de l'objectif de réduction des émissions d'une entreprise par rapport à une série de scénarios scientifiques de réchauffement climatique.

ACTIONNARIAT ACTIF

L'équipe de recherche ESG joue un rôle **essentiel dans le vote et l'engagement**. L'actionnariat actif est mené sur la base de l'analyse ESG afin d'exploiter tous les avantages **inhérents à l'investissement durable**. La transparence totale des votes est assurée par le tableau de bord des votes par procuration sur notre site web. L'équipe de recherche ESG mène des missions en collaboration avec les gérants de portefeuille afin d'influencer le mode de fonctionnement des entreprises. L'équipe est active dans des **initiatives d'engagement collaboratif**, travaillant avec d'autres gestionnaires d'actifs pour améliorer les pratiques environnementales et sociales des entreprises.



MÉTHODOLOGIES

Assurer une méthodologie transparente telle que:

- ◆ Notation ESG
- ◆ Surveillance des risques de l'ESG
- ◆ Empreinte carbone
- ◆ Émissions évitées
- ◆ Analyse de l'impact carbone
- ◆ Température du portefeuille
- ◆ Alignment avec les objectifs d'investissement durable des Nations Unies

ANALYSE DE PORTEFEUILLE

Les différents modèles quantitatifs permettent au Groupe La Française de mettre en place des solutions sur mesure. Par exemple, le groupe peut surveiller la conformité aux exigences du label ISR:

- ◆ **Exclusion liée aux Activités:** Armes controversées, production de charbon et production d'énergie, tabac, ...
- ◆ **Exclusion liée aux normes:** : violations particulièrement graves et répétées de la charte des Nations unies
- ◆ Évaluation des controverses



PROMOTION DE L'INVESTISSEMENT DURABLE

LF Sustainable Investment Research contribue à la promotion et au développement de l'expertise ESG du Groupe La Française en participant à des réunions de clientèle et en organisant des formations internes pour les différentes équipes du Groupe.

Le travail politique et de lobbying lié à l'investissement durable est effectué, par exemple, par le biais de nos engagements envers les PRI, l'UNEP FI et d'autres organisations similaires.



PUBLICATIONS ET POLITIQUES

PUBLICATIONS



POLITIQUES



Les sociétés de gestion du Groupe La Française en charge de la gestion des fonds signataires du Code de Transparence ont fait leur meilleur effort pour donner des informations exactes en langage clair et compréhensible, adéquates et actualisées, pour permettre notamment aux investisseurs et épargnants de mieux comprendre la prise en compte des enjeux ESG à la politique d'investissement des fonds. Ces informations relèvent de leur seule responsabilité. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Les éléments d'information, opinions et données chiffrées sont considérés comme fondés et exacts au jour de leur établissement, et reflètent les convictions du Groupe La Française. Elles n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification. Il est rappelé, par ailleurs, que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce document est la propriété du Groupe La Française. Aucune diffusion des informations contenues dans cette charte n'est autorisée sous quelque forme que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services du Groupe La Française sont la propriété exclusive de celui-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française

La Française Group
Public limited company with an
Executive Board and a Supervisory
Board with a share capital of
€78,836,320
480 871 490

Paris Trade & Companies Register VAT
NUMBER: FR 24 480 871 490
www.la-francaise.com



LA FRANÇAISE
INVESTING TOGETHER