

DECEMBRE 2022

# REPORTING D'IMPACT



## LA FRANÇAISE LUX – INFLECTION POINT CARBON IMPACT GLOBAL



## PERFORMANCE DES INDICATEURS D'IMPACT ESG



**Intensité Carbone**  
tonne eq. CO<sub>2</sub> / M€ revenus



**ESG-linked Bonus**

	31 déc. 2021	31 déc. 2022
Fonds	99	100
Indice*	182	204

Taux de couverture au 31/12/2022 : Fonds 94% / Indice 97%  
Source : La Française AM

	31 déc. 2021	31 déc. 2022
Fonds	28%	33%
Indice*	26%	29%

Taux de couverture au 31/12/2022 : Fonds 76% / Indice 76%  
Sources : Bloomberg, La Française AM

Conformément à ses engagements, le fonds La Française Lux - Inflection Point Carbon Impact Global surperforme l'indice MSCI AC World sur l'intensité carbone (intensité carbone largement plus faible que l'indice) et le % des entreprises ayant intégré des objectifs ESG dans les critères d'attribution de la rémunération variable (nombre d'entreprises ayant mis en place des critères ESG dans la rémunération plus élevé que l'indice). Les autres indicateurs d'impact retenus montrent que le fonds est bien plus engagé que son indice, notamment pour les indicateurs environnementaux ou relativement en ligne avec celui-ci.



## INDICATEURS D'IMPACT ENVIRONNEMENTAL

	Valeur moyenne		Différence	% couverture Fonds / Indice	Source
	Fonds	Indice*			
<b>Water Intensity (millers m3/millions €)</b>	162	24524	-99%	24% / 19%	Bloomberg, La Française AM
<b>Energy Intensity (MWh/millions €)</b>	2545	14218	-82%	33% / 27%	Bloomberg, La Française AM
<b>Waste Intensity (tonnes / millions €)</b>	7	716	-99%	30% / 23%	Bloomberg, La Française AM



## INDICATEURS D'IMPACT SOCIAL

	Valeur moyenne		Différence	% couverture Fonds / Indice	Source
	Fonds	Indice*			
Employee Turnover (%)	16%	15%	6%	30% / 19%	Bloomberg, La Française AM
Total fatalities (#)	0.78	1.41	-45%	13% / 10%	Bloomberg, La Française AM
% Women management / % Women employees	2/3	4/5	-17%	30% / 24%	Bloomberg, La Française AM
Women on board (%)	28%	29%	-4%	95% / 88%	Bloomberg, La Française AM



## INDICATEURS DE GOUVERNANCE

	Valeur moyenne		Différence	% couverture Fonds / Indice	Source
	Fonds	Indice*			
Independent directors (%)	73%	79%	-7%	45% / 43%	Bloomberg, La Française AM
Non-financial data audited (%)	73%	67%	9%	73% / 67%	Bloomberg, La Française AM



## INDICATEURS DE DROITS HUMAINS

	Valeur moyenne		Différence	% couverture Fonds / Indice	Source
	Fonds	Indice*			
UNGC Signatory (%)	19%	17%	14%	39% / 35%	Bloomberg, La Française AM
Human rights policy (%)	71%	66%	8%	73% / 71%	Bloomberg, La Française AM

# LA FRANÇAISE LUX – INFLECTION POINT CARBON IMPACT GLOBAL

\* Indice : MSCI AC World

Décembre 2022



ESG

## Scores ESG

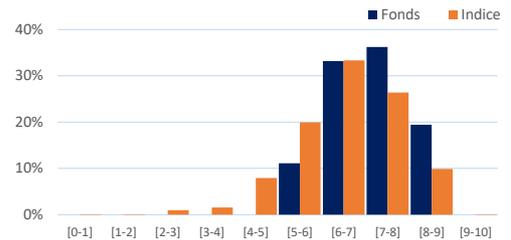
Min 0 / Max 10

	Fonds	Indice*
Taux de couverture ESG	100%	99%
Score ESG	7.07	6.49
Score E	7.39	6.66
Score S	6.83	6.40
Score G	6.93	6.43

Source : La Française AM

## Distribution des scores ESG

Min 0 / Max 10



Source : La Française AM



CLIMAT

## Evolution de l'intensité carbone

tonne eq. CO<sub>2</sub> / M€ revenus

	31 déc. 2021	31 déc. 2022
Fonds	99	100
Indice*	182	204

Taux de couverture au 31/12/2022 : Fonds 94% / Indice 97%

Source : La Française AM

## Evolution de l'empreinte carbone

tonne eq. CO<sub>2</sub> / M€ investis

	31 déc. 2021	31 déc. 2022
Fonds	31	26
Indice*	69	70

Taux de couverture au 31/12/2022 : Fonds 94% / Indice 96%

Source : La Française AM



26 tCO<sub>2</sub>/m c'est autant d'émissions que pour fabriquer, consommer ou parcourir:



4 239

t-shirts



11 016 949

km en TGV



837

smartphones



57 442

litres d'eau en bouteille



119 485

km en voiture



46 719

litres de café

sur la base d'un portefeuille de 100M€

Source: <https://impactco2.fr/>

# LA FRANÇAISE LUX – INFLECTION POINT CARBON IMPACT GLOBAL



## GLOSSAIRE

### Score ESG

Le process ESG consiste en une exclusion de 20% de l'univers suivie d'une analyse financière et carbone des entreprises afin de déterminer leur éligibilité au portefeuille. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le prospectus et le code de transparence du fonds. Le score ESG mesure la qualité ESG globale d'une entreprise. Il est calculé comme une moyenne pondérée des trois scores factoriels (Durabilité Environnementale, Capital Humain et Capital Organisationnel), en utilisant des pondérations sectorielles. Le score ESG de l'univers d'investissement est automatisé et permet des ajustements afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

### Score E

Score Environnement: Le premier facteur du modèle ESG d'Inflection Point évalue les performances des entreprises et les stratégies de réduction des impacts environnementaux dans leurs activités et leur chaîne de valeur.

### Score S

Score Social : le deuxième facteur du modèle ESG évalue les politiques, programmes et performances des entreprises en matière de gestion et de développement de leurs effectifs.

### Score G

Score Gouvernance: le troisième facteur du modèle ESG évalue la qualité des pratiques de gouvernance d'entreprise des entreprises et de leur gestion des relations avec les parties prenantes (par exemple, les fournisseurs).

### Intensité Carbone

L'intensité carbone d'une entreprise est calculée comme étant le ratio entre le volume des émissions de gaz à effet de serre (GHG) de l'entreprise en tonnes de CO2eq et le chiffre d'affaires.

### Empreinte carbone

L'empreinte carbone est un indicateur des émissions de CO2 générées par les compagnies détenues dans notre portefeuille. Les données CO2 sont fournies par La Française en s'appuyant majoritairement sur une source CDP. Elles capturent les scopes 1 et 2.

La formule de calcul est la suivante:  $\sum (i \text{ à } n) (\text{investissement } i / \text{Entreprise value}) / (\text{Valeur du portefeuille}) \times \text{Emissions de l'émetteur } i$

### ESG-Linked Bonus

Pourcentage des entreprises ayant intégré des objectifs ESG dans les critères d'attribution de la rémunération variable.

### Water Intensity

Intensité de la consommation d'eau : Consommation totale d'eau en milliers de m3 / Chiffres d'Affaires en Millions d'Euros. Valeur médiane.

### Energy Intensity

Intensité énergétique : Consommation d'énergie en MWh / Chiffre d'Affaires en Millions d'Euros. Valeur médiane.

### Waste Intensity

Intensité des déchets produits : Tonnes de déchets produits / Chiffre d'Affaires en Millions d'Euros. Valeur médiane.

### Employee Turnover (%)

Taux de rotation des effectifs (%) : Nombre de départs de l'année / nombre total d'employés.

### Total fatalities (#)

Nombre moyen d'accidents du travail mortels par entreprise : Nombre moyen d'accidents du travail mortels déclarés par les entreprises / nombre d'entreprises.

### Women on board (%)

Part des femmes dans le CA (%) : Nombre de femmes administratrices / Nombre total d'administrateurs.

### Independent directors (%)

Administrateurs indépendants (%) : Nombre d'administrateurs indépendants / Nombre total d'administrateurs.

### Non-financial data audited (%)

Pourcentage de données non-financières auditées.

### % Women management / % Women employees

Proportion des femmes dans le management vs celle dans les effectifs (%) : Rapport entre la proportion de femmes managers et la proportion de femmes dans les effectifs.

### UNGC Signatory (%)

Signataires du Pacte Mondial de l'ONU (%) : Nombre de sociétés ayant signé le Pacte Mondial des Nations Unies (%).

### Human rights policy (%)

Politique en relative aux droits humains (%) : Nombre de sociétés ayant mis en place une politique en matière de droits humains (%).



# LA FRANÇAISE LUX – INFLECTION POINT CARBON IMPACT GLOBAL

Les informations contenues dans ce document ne sauraient constituer un conseil en investissement, une proposition d'investissement ou une incitation quelconque à opérer sur les marchés financiers. Cette publication est destinée aux investisseurs professionnels et non-professionnels au sens de la directive MIF. Les appréciations formulées reflètent l'opinion de leurs auteurs à la date de publication et sont susceptibles d'évoluer ultérieurement. Le Groupe La Française ne saurait être tenu responsable, de quelque façon que ce soit, de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. La présente publication ne peut être reproduite, totalement ou partiellement, diffusée ou distribuée à des tiers, sans l'autorisation écrite préalable du Groupe La Française.



128, bd Raspail 75006 Paris – France - Tél. +33 (0)1 44 56 10 00

480 871 490 RCS PARIS

[www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)