

# BCA Heimspiel 2021

La Francaise Lux - Inflection Point Carbon Impact Global: weltweit Wirkung erzielen - durch Investition in Übergangsunternehmen und Wegbereiter!



# LA FRANÇAISE

Ein vielfältig spezialisierter Vermögensverwalter

**♦TEIL EINER SOLIDEN FRANZÖSISCHEN BANKENGRUPPE** 

Crédit Mutuel verfügt über ein; (`A/A-1' S&P Kreditrating, Jun. 2019)

**VERANTWORTUNGSBEWUSSTER FINANZAKTEUR** 

ESG ist ein integraler Bestandteil der Firmenkultur und Investmentphilosophie

**♦GLOBALE REICHWEITE, LOKALE MARKTKENNTNISSE** 



**550** 

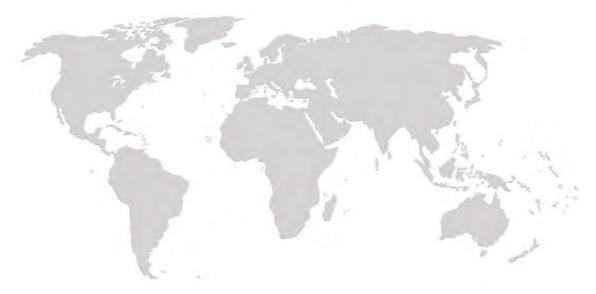
Mitarbeiter Stand: 30.06.2021

Über

€56 Mrd.

**AuM** 

Stand: 30.06.2021

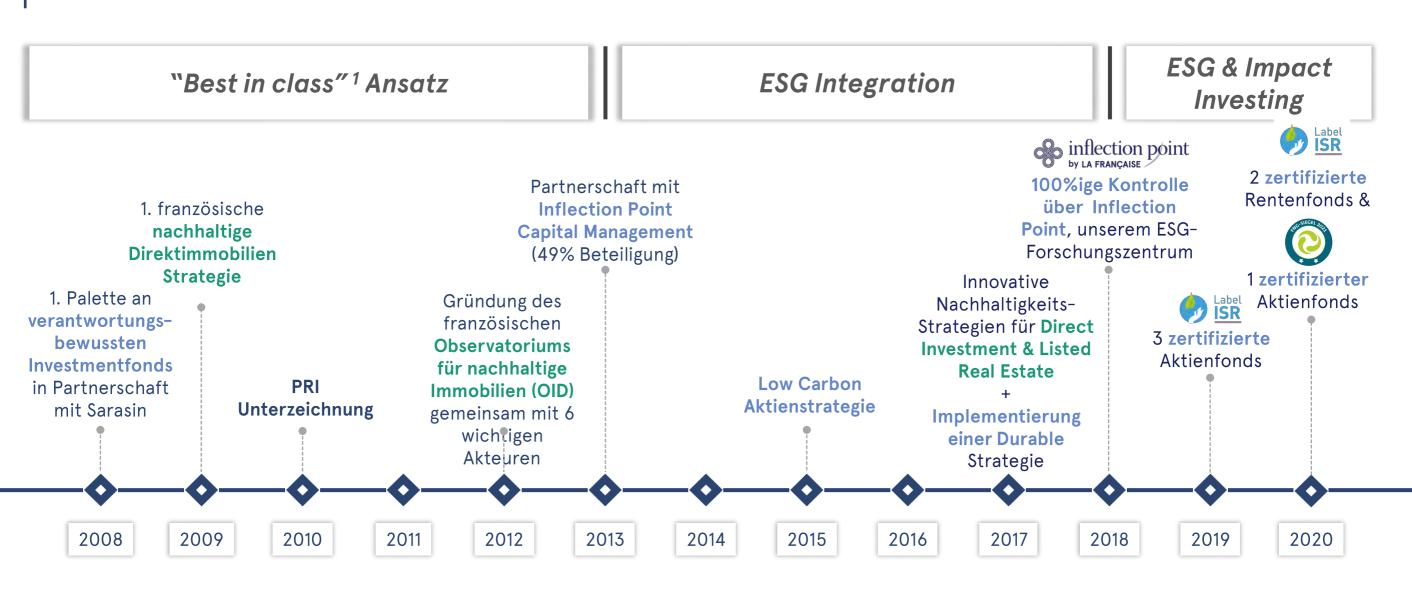


La Française SRI Richtlinie ist auch über unsere Website abrufbar: https://www.la-francaise.com/de/uber-uns/la-francaise-gruppe/sri-ansatz/



## LA FRANÇAISE

Mehr als 10-jährige Erfolgsbilanz als verantwortungsbewusster Investor



<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Auswahl der leistungsstärksten Unternehmen in Bezug auf einen bestimmten ESG-Faktor, z.B. den ESG-Gesamtwert der Unternehmen, in jedem Sektor einer bestimmten Anlageklasse.



## LA FRANÇAISE

Stärkung der Investmentkapazitäten durch strategische Partnerschaften

# ANERKANNTE EXPERTISEN

Absolute Return, Laufzeitfonds, Multi-Asset & Nachhaltige Investmentstrategien

# RESEARCH-DRIVEN INVESTITIONSPROZESS

Erlaubt Flexibilität, effektiven Informationsaustausch und Überwachung von Investitionsentscheidungen

### UMFANGREICHES RISIKOMANAGEMENT

Wertpapier-Experten, die funktional an den Global Head of Risk Management berichten und für die Risikokontrollstandards auf Konzernebene verantwortlich sind

### LOKALE MARKTKENNTNISSE

Asset Management und Advisory Services aus Paris, Frankfurt, Hamburg, New York, Hong Kong & Singapore

### ♦ La Française AM

Anleihen & ausgewogene europäische und globale Aktien, SRI

**♦ La Française Systematic AM GmbH** 

Quantitative Vermögensverwaltende Fonds & Aktienfonds mit Fokus auf Immobilien & Infrastruktur

**♦ JK Capital Management** 

Spezialisiert auf den asiatischen Markt

**♦ Fred Alger Management** 

Spezialisiert auf den US-Markt







Quelle: La Française Asset Management

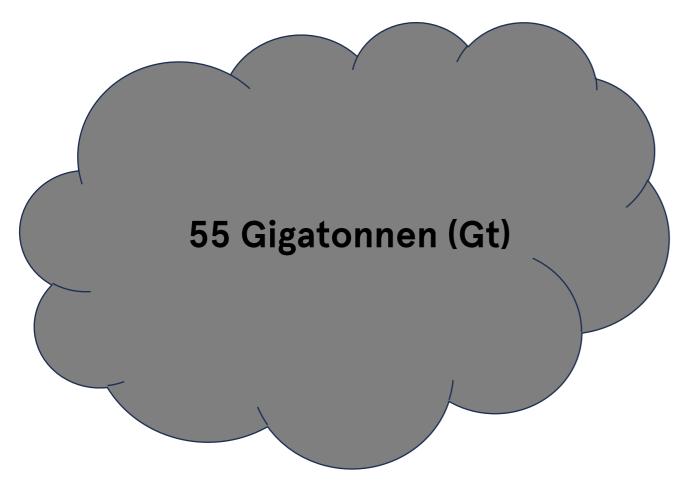




### DAS KLIMA, DER KOHLENSTOFF UND DIE INVESTOREN

Sich nur auf saubere Energie zu konzentrieren, ist ein Tropfen auf den heißen Stein: Bestehende Emissionen müssen drastisch reduziert werden

### **Gesamte CO2-Emissionen weltweit**



Gesamte vermiedene Emissionen durch grüne Energie



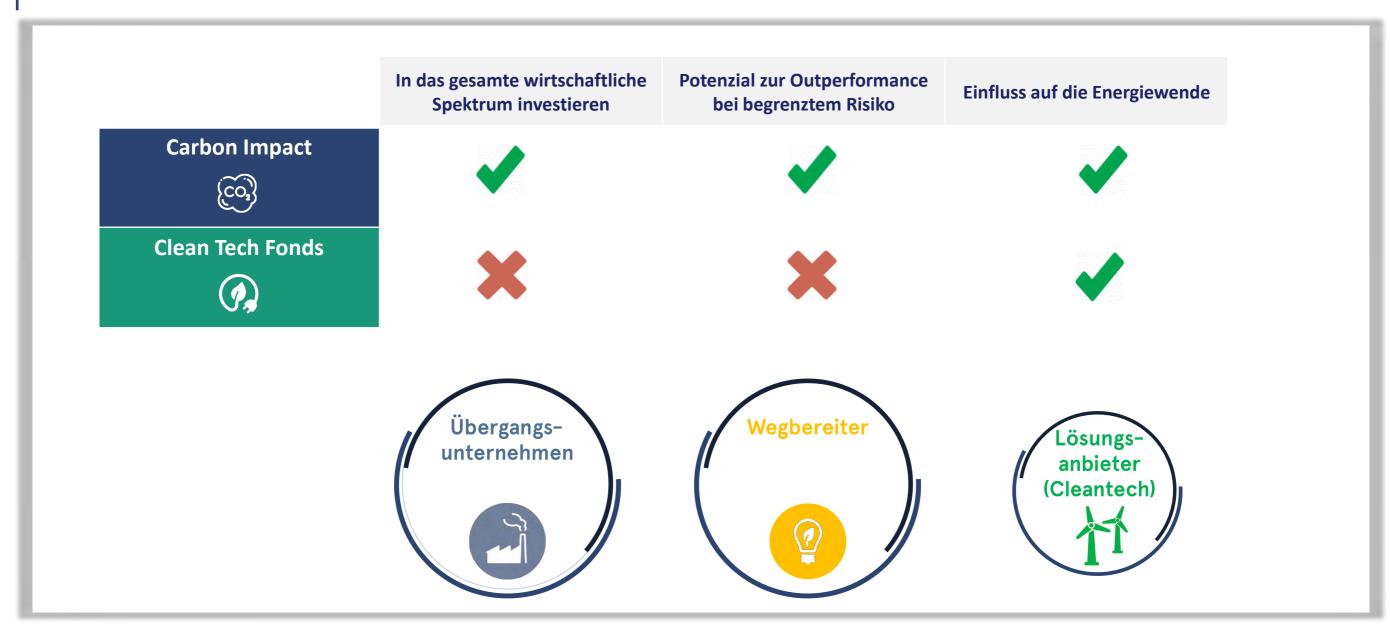
1 Gigatonne ⇔ 1 Milliarde Tonnen

Quelle: Internationale Agentur für Erneuerbare Energien (IRENA) für das Jahr 2018



### DAS ZIEL VON "CARBON IMPACT": WIRKUNG ERZIELEN!

Daher ist "Carbon Impact" aus unserer Sicht sinnvoller als "Clean Tech"



Quelle: La Française.

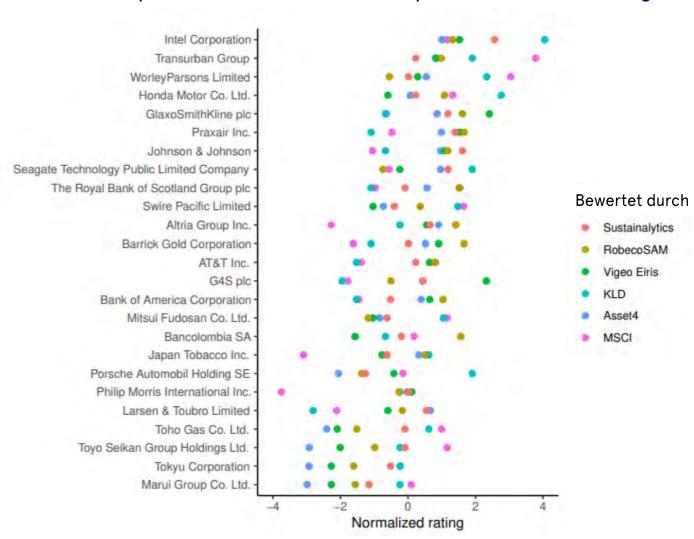


### MEHRWERT DURCH INTERNES ESG-RESEARCH

### Ein flexiblerer und zuverlässigerer Ansatz

Fähigkeit eigene Ungleichheit der Überzeugungen **ESG-Methoden** zum Ausdruck zu bringen Begrenzte ESG-Flexibel, Daten zu Small Möglichkeit Caps, Hochzinsanleihen. Einblicke zu privaten gewähren Unternehmen, EM Hohe Kosten der Anpassungsfähig, **ESG-Integration** innovativ, seriös und -Berichterstattung Internes ESG-**ESG-Daten von** Research Drittanbietern

#### Beispiel für Firmen mit hohen Diskrepanzen bei ESG-Bewertungen





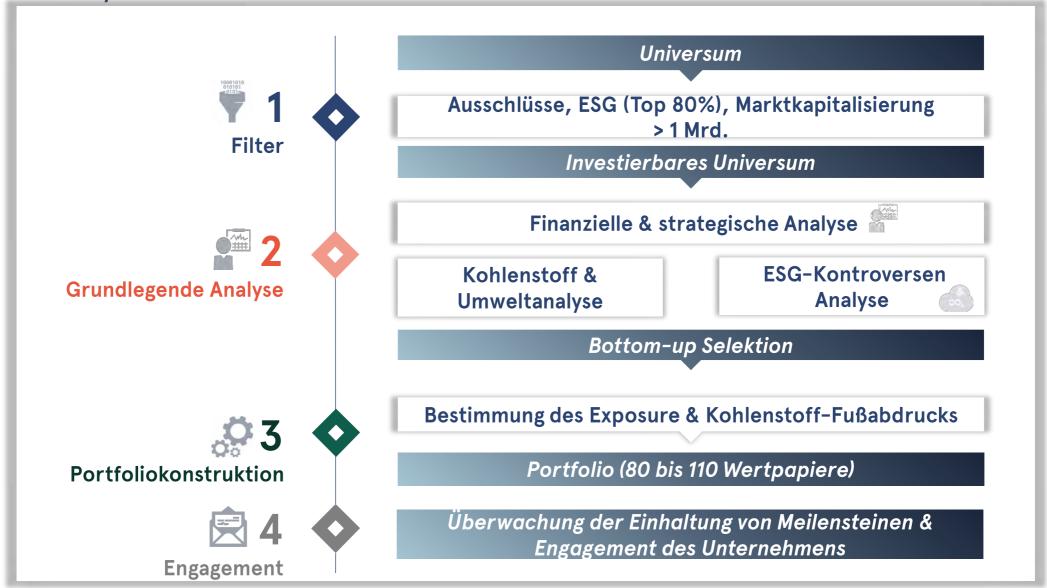
# NACHHALTIGKEITSANALYSE BEI LA FRANÇAISE – DAS TEAM

Vollständig integrierte Ressourcen



# UNSER INVESTITIONSPROZESS, AUF MESSUNG DER CO2-AUSWIRKUNGEN ANGEPASST

Ein Prozess der Systematik und diskretionäres Investment verbindet

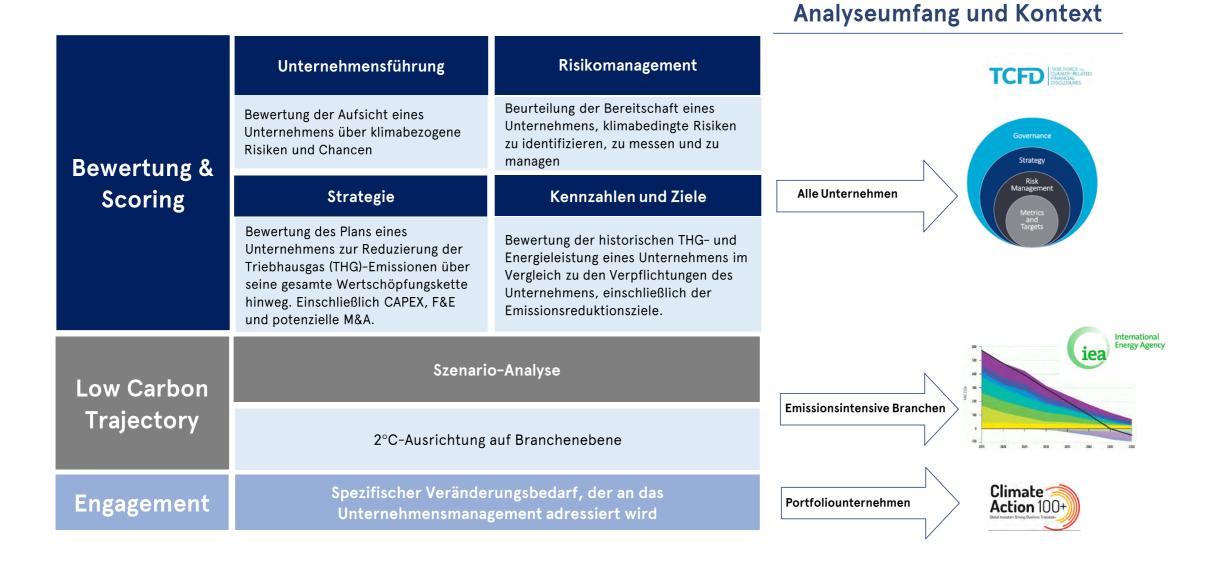


Der angewandte Anlageprozess zeigt die Expertise und die Überzeugungen des Managementteams zu einem bestimmten Zeitpunkt. Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, den Prozess ohne vorherige Ankündigung innerhalb der Prospektrichtlinien, die allein maßgeblich sind, zu ändern. Anleger müssen ihre Entscheidungen nur auf der Grundlage der im Prospekt erwähnten Informationen treffen.



### **CARBON IMPACT-ANALYSE**

### Ein zukunftsorientierter Ansatz unterteilt in drei Komponenten





### CARBON IMPACT ANALYSE: EIN UNTERNEHMENSBEISPIEL

Von Dieselgate zum Leader der Elektromobilität

#### Unternehmensführung

Ein Teil der Vergütung des CEO ist an klimabezogene Ziele wie den Anteil "grüner Fahrzeuge" geknüpft.

#### Risiko Management

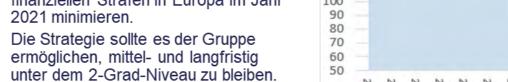
- 2DS in die Strategie der Gruppe integriert.
- VW drängt die Lieferanten zur Umsetzung eines erfolgreichen ESG-Risikomanagements. Diese müssen am Lieferkettenprogramm von CDP teilnehmen.
- Die Emissionen der europäischen Flotte sind von 2014 bis 2019 um 1,6% gesunken.
- In anderen großen Regionen waren die Flottenemissionen außer in China recht stabil.

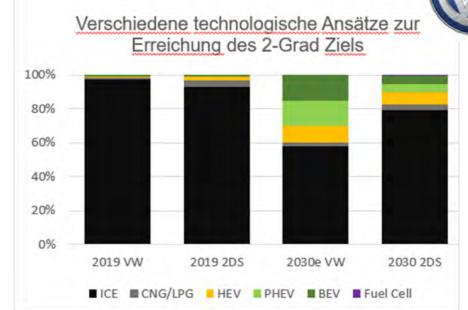
#### Strategie

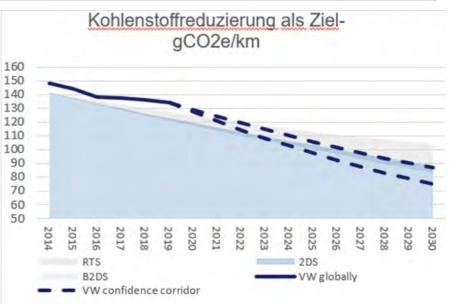
- Ziel von 80 Elektroautos (EA) bis 2025
- Modulare elektrische Antriebsmatrix (MEB)
- 30 Milliarden Euro werden von 2019 bis 2023 in fortschrittliche Fahrzeuge investiert.
- 40% EAs im Verkaufsmix bis 2030.
- 2 bis 3 Millionen verkaufte EAs von 2019 bis 2025.
- Alle 300 Modelle der Gruppe sollen bis 2030 eine elektrifizierte Version haben.
- MOIA Mobilitätsdienst auf Abruf

#### Ambition

- VW hat eine sehr aggressive Strategie - sie wollen innerhalb der nächsten zehn Jahre zum EA-Leader werden.
- Die Strategie des Konzerns soll die finanziellen Strafen in Europa im Jahr 2021 minimieren.
- ermöglichen, mittel- und langfristig







ESG Bewertung: 5.98/10



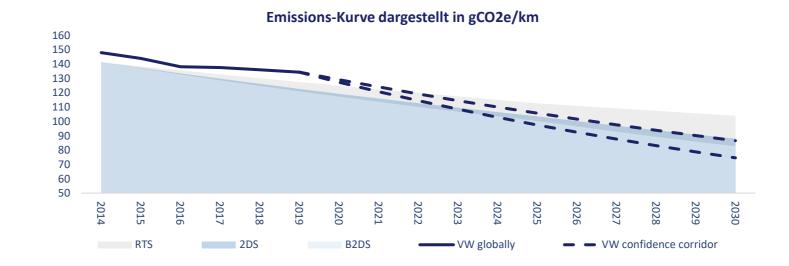


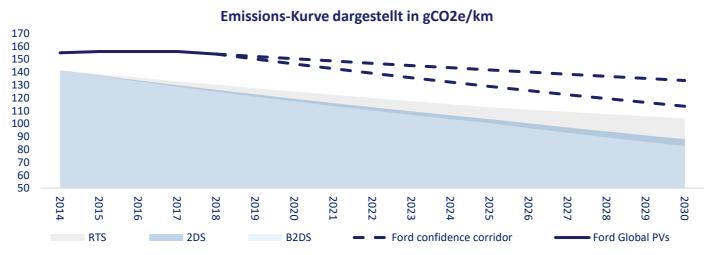
### CARBON IMPACT ANALYSE IM PORTFOLIOMANAGEMENT

LCT-Methodik: trennt "Gewinner" von "Verlierern"









Referenztechnologie-Szenario (RTS): Das Referenztechnologie-Szenario berücksichtigt die Klima- und Energieverpflichtungen pro Land, indem es national festgelegte Beiträge im Rahmen des Pariser Abkommens einbezieht – vorerst 2,7°C. 2 Grad (2DS): Hauptszenario, bei dem die Internationale Energieagentur im Jahr 2100 die Klimaneutralität erreicht, um den Temperaturanstieg auf 2°C zu begrenzen. Jenseits von 2 Grad (B2DS): Szenario, das von der Internationalen Energieagentur 2017 eingeführt wird und es ermöglicht, die Klimaneutralität im Jahr 2060 zu erreichen und den Temperaturanstieg bis 2100 auf 1,75°C zu begrenzen.



### **UNSER ZIEL: WIRKUNG ERZIELEN!**



**SIEMENS** 

Microsoft

umicore

Quelle: La Française. Die zitierten Unternehmen sind Investitionsbeispiele und stellen kein Versprechen für zukünftige Investitionen dar.

**A** Adobe



**Unternehmen:** 

**Brookfield** 

Renewable Energy Partners

## **UPS: BEISPIEL EINES ÜBERGANGSUNTERNEHMENS**

### Emissionsreduzierung verbessert das Unternehmensergebnis

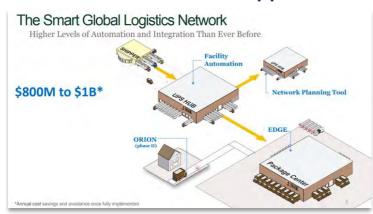




- ♦ 55.000 Lieferwege, die täglich optimiert werden → Reduzierung der CO2-Emissionen um 100.000 Tonnen
- ◆ Einsparungen und Kostensenkungen von mehr als 400 Mio. USD in Phase 1, in Phase 2 fast 1 Mrd. USD

#### **EINGESETZTE TECHNOLOGIEN**

- Erweiterte Algorithmen
- **♦** Automation
- ◆ Internet der Dinge (IoT)
- **♦ UPS MobileTM Application**





Quelle: United Parcel Services Investor presentation, September 2017. Die aufgeführten Unternehmen sind Investitionsbeispiele und stellen kein Versprechen für zukünftige Investitionen dar.



### MESSUNG DER AUSWIRKUNGEN

657 Millionen Tonnen CO2-Einsparungen durch Übergangsunternehmen (2019-2025)

#### Kohlenstoffreduktion nach Sektoren



657mt entsprechen





- \* Nur energiebezogene Emissionen
- \*\* Geschätzt unter Verwendung des "GHG Equivalencies Calculator" der US-Umweltschutzbehörde

Quellen: La Française. CDP; IEA; Offenlegung von Unternehmen.



# WEGBEREITER: DIGITALE DIENSTLEISTER SPIELEN BEI DER DEKARBONISIERUNG EINE GEWICHTIGE ROLLE

Die Digitalisierung bietet einen Weg, auf profitable Weise nachhaltig zu werden

#### **INDUSTRIEBETRIEBE**

sind am besten in der Lage bei der Dekarbonisierung zu unterstützen

- Automatisierung
- Optimierung des Maschinenparks
- Energie-Effizienz





### **AUFLADEN VON EV\***

EV-Ladesoftware von Versorgern ist für die Dekarbonisierung der Flotte eminent

enel x



### **CLOUD-MIGRATION**

Verbessert in der Regel die Dekarbonisierungs-Kennzahlen eines Unternehmens, durch Clouds, die hauptsächlich aus erneuerbaren Energien gespeist werden







# ANWENDUNGEN ZUR DEKARBONISIERUNG

Technologieunternehmen arbeiten mit Kunden zusammen, um gemeinsam neue digitale Anwendungen für die Dekarbonisierung zu entwickeln

amazon



#### **TECHNOLOGIE-FIRMEN**

können Kunden dabei helfen, neue nachhaltigkeitsbezogene Anwendungen zu entwickeln, zum Beispiel für Energieeinsparungen



ORACLE

#### **SCOPE 3 BEWERTUNG**

Tech-Firmen und insbesondere Cloud-Computing-Unternehmen sind naheliegender Partner zum Beispiel für das CO<sub>2</sub>-Datenmanagement.





<sup>\*</sup> EV (Electro Vehicle) = Elektrofahrzeug



### MICROSOFT: VON "KOHLENSTOFFNEUTRAL" ZU "KOHLENSTOFFNEGATIV".

Die Messlatte für die Entkarbonisierung höher legen: "Neutral ist nicht genug"



# Kohlenstoffnegativ bis 2030, einschließlich Scope 3

- Historische Emissionen bis 2050 der Kohlenstoffbindung beseitigen
- ♦ 1 Mrd. USD Investitionen in Innovationen zur Kohlenstoffabscheidung
- ◆ Fortgesetzter Antrieb der Produktion erneuerbarer Energie

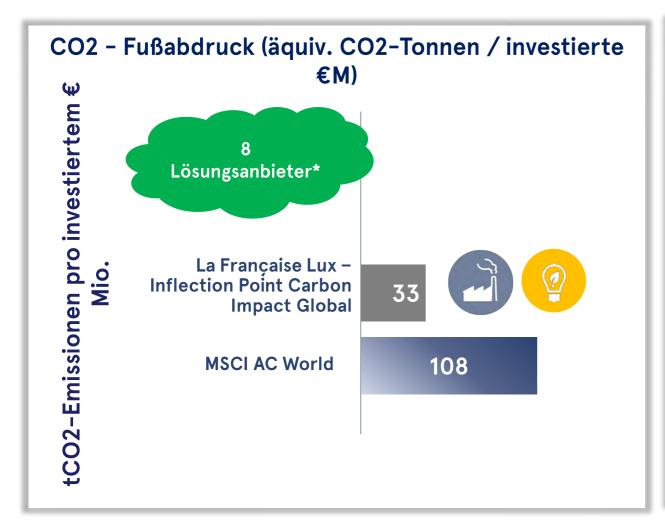


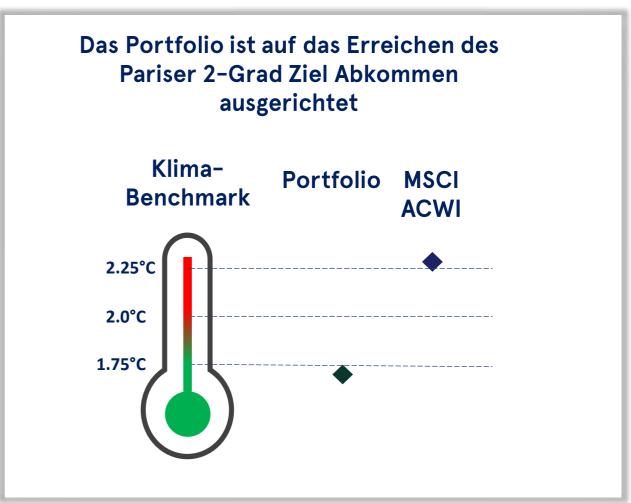
Quelle: Microsoft. Die zitierten Unternehmen sind Investitionsbeispiele und stellen kein Versprechen für zukünftige Investitionen dar.



### CO2-BERICHT & VERGLEICH DER KLIMASZENARIEN

Das Ergebnis: Der Fonds ist auf das Pariser Abkommen abgestimmt





Quellen: La Française Inflection Point, Inflection Point von La Française. Daten zum 31. August 2021. Frühere Werte sind kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Fonds verfügt über keinen Referenzindex; MSCI World, MSCI AC World und FTSE World sind Daten, die nur zu Informationszwecken angegeben werden. Portfolioabdeckung bei 80 % für die Temperaturbewertung



<sup>\*</sup>Vermiedene Emissionen durch Produktion oder Finanzierung nachhaltiger Energien.

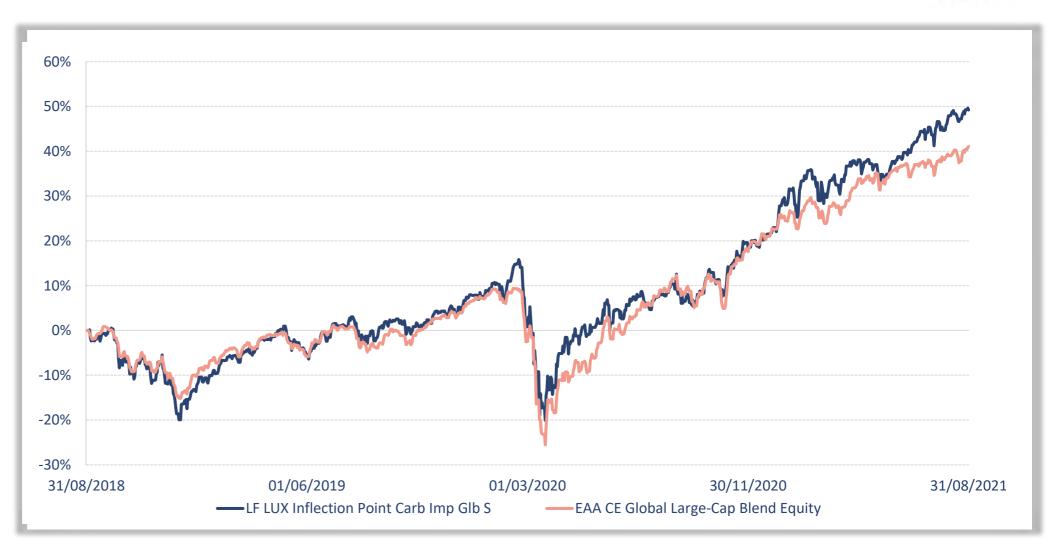
# LA FRANÇAISE LUX – IP CARBON IMPACT GLOBAL

Mit Erfolgsbilanz im Vergleich zur Morningstar-Kategorie



### Performance

Fonds	Global Large- Cap Blend Equity
36,6%	26,5%
49,2%	41,0%
	36,6%



Quelle: Morningstar. Daten zum 31. August 2021. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

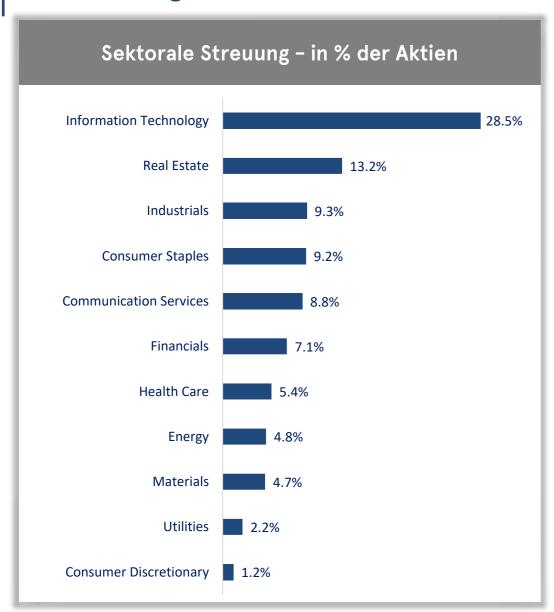


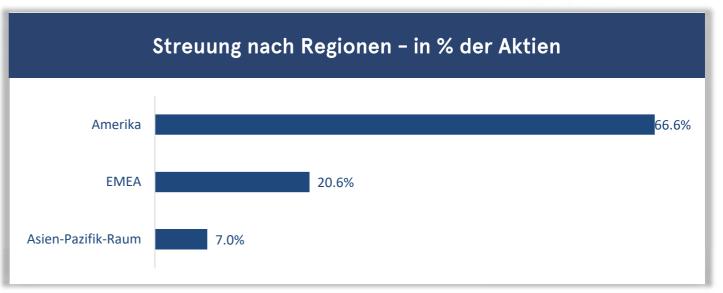
## LA FRANÇAISE LUX – IP CARBON IMPACT GLOBAL

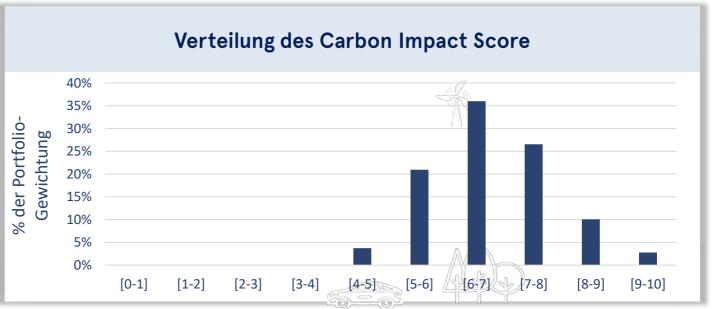
# E SIEGEL SOS



In allen Regionen und Sektoren investiert







Quellen: La Française, Stand: 31. August 2021.



# RESÜMEE: LA FRANCAISE LUX-INFLECTION POINT CARBON IMPACT GLOBAL

Ein differenziertes Angebot, das sich auf ein breites Spektrum von Auswirkungen konzentriert

Globale, sektorübergreifende und diversifizierte Strategie Große integriertes
ESG-Team mit einem
robusten Anlageprozess
& proprietären ESGModell

Dynamischer ESG-Ansatz, Übergangsunternehmen als Alpha-Generator

Investitionen in die Aktienmärkte durch die Finanzierung von Unternehmen, die den Energiewechsel erleichtern

Der Herausforderung der Energiewende begegnen Konzentriert sich auf im Übergang befindliche Unternehmen, was einen größeren Einfluss auf die Umwelt hat und zu einem diversifizierten Portfolio führt





## LF LUX - IP CARBON IMPACT

2 auf CO<sub>2</sub>-Neutralität abzielende Investmentlösungen mit Fokus auf Blue Chips

# ♦ LF LUX – IP CARBON IMPACT GLOBAL





	R C EUR	I C EUR	T C EUR
ISIN / WKN	LU1744646933 / A2N4AF	LU1523323605 / A2JHZA	LU1744646859 / A2PXK4
Mindestanlage	-	100.000€	-
Auflage	25. Januar 2018	31. Mai 2017	19. Februar 2019

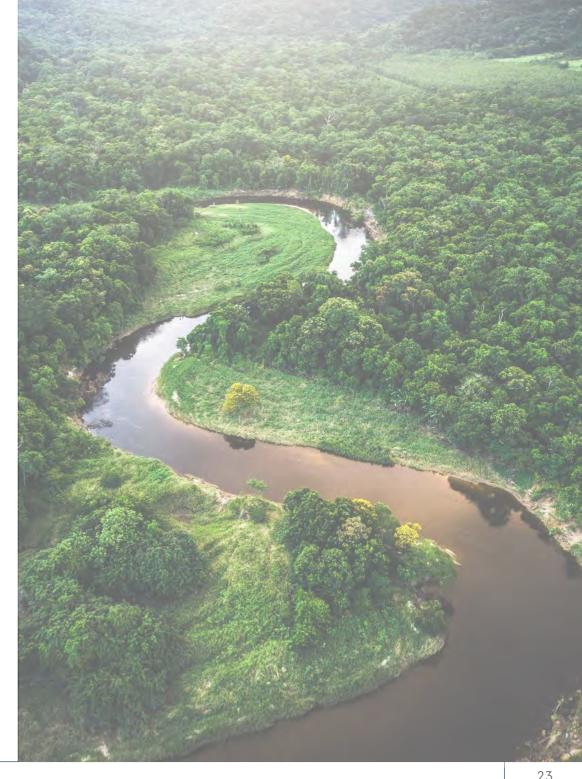
### ♦ LF LUX – IP CARBON IMPACT EURO



	I C EUR
ISIN / WKN	LU0414216654 / A1J1QR
Mindestanlage	100.000 €
Strategieanpassung	01. Oktober 2018



**Fokus: Weitreichender Impact** 



### LA FRANCAISE: UNSERE FOKUSPRODUKTE

#### 8 Aktienfonds



 $\{CO_2\}$ 

#### LF SYSTEMATIC GLB LISTED INFRASTRUCTURE

Global Listed Infrastructure

(R: DE0009763342; I: DE000A0MKQN1)

#### LA FRANCAISE LUX - IP CARBON IMPACT GLOBAL

Global Equity with Low Carbon Focus

(R-EUR: LU174464693; I-EUR: LU1523323605)

#### ALGER SMALL CAP FOCUS FUND

US Small Cap Growth

(A-EUH: LU1339879832; I-EUH: LU1339880095; (A-US: LU1339879758; I USD: LU1339879915)

#### ALGER SICAV - ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES

US Long – Short

(A USD: LU1083692993; A EUR: LU1232088200)

#### THE ALGER AMERICAN ASSET GROWTH FUND

US Large Cap Growth

(A-EUH: LU1339879162; I-EUH: LU1339879246)

#### ALGER WEATHERBIE SPECIALIZED GROWTH FUND

US Small and Mid Cap Growth

(I-3-EUR: LU1933942721: I3-USD: LU1933942648)

#### LF SYSTEMATIC EUROPEAN EQUITIES

**European Equity** 

(R: DE0009763201; I: DE000A0MKQJ9)

#### LF SYSTEMATIC GLB LISTED REAL ESTATE

Global REITS and Real Estate Stocks (R: DE0009763276; I: DE000A0MKQM3)



#### 4 VV-Fonds



#### LF SYSTEMATIC ETF DACHFONDS

Global Multi-Asset Flexible

(P:DE0005561674; I: DE000A0MKQL5)

#### LF SYSTEMATIC MULTI ASSET ALLOCATION

Global Multi-Asset Defensive -Target: Max Drawdown of 10% p.a. (R: DE0009763235; I: DE000A0MKQQ4)



#### LF SYSTEMATIC DEFENSIVE ALLOCATION

Global Multi-Asset Defensive -Target: Max Drawdown of 6% p.a.

(R: DE0005561666; W: DE000A0MKQP6)

#### LF SYSTEMATIC DYNAMIC ALLOCATION

Global Multi-Asset Offensive

(R: DE0005561658; DE000A1W2AG0)



#### 3 Rentenfonds



#### LA FRANCAISE SUB DEBT

Subordinated Debt Portfolio - Euro Fixed Income

(C: FR0010674978; D: FR0010969311)





Return

(R-EUR: LU0970532353; I EUR:

LU0970532437)

#### LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2028

Target Maturity Global Fixed Income – Total

Return

(RC EUR: FR0013439403)



Kategorisiert als Art. 8 nach EU-Offenlegungsverordnung



Kategorisiert als Art. 9 nach EU-Offenlegungsverordnung

# Wir freuen uns auf eine erfolgreiche Zusammenarbeit!





### **DISCLAIMER**

Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung der Fonds gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie etwaige Kapitalertragssteuern sind in den Performancedaten nicht berücksichtigt. Die Zahlen basieren auf der Bruttoperformance, von der lediglich die Verwaltungsgebühren abgezogen werden; beachten Sie daher bitte, dass die Performance durch Kommissionen, Gebühren und sonstige Belastungen beeinträchtigt werden könnte. Quelle für Performance-Angaben: La Française AM, Bloomberg.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unter unterworfen sein. Die in der Präsentation erwähnten Sondervermögen sind nicht unmittelbar auf eine Benchmark ausgerichtet. Gegebenenfalls dargestellte Indizes zeigen lediglich die Wertentwicklung von Vermögensgegenständen bzw. Anlagemärkten, in welche das Sondervermögen zeitweise investiert.

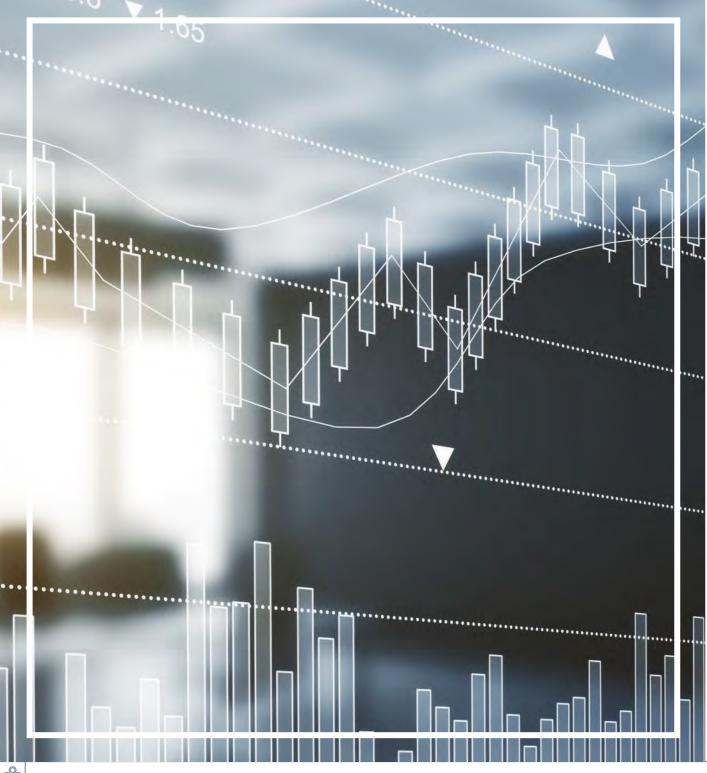
Dieser Veröffentlichung liegen Daten bzw. Informationen zugrunde, die wir für zuverlässig halten. Die hierin enthaltenen Einschätzungen entsprechen unserer bestmöglichen Beurteilung zum jeweiligen Zeitpunkt, können sich jedoch – ohne Mitteilung hierüber – ändern. Für die Richtigkeit bzw. Genauigkeit der Daten können wir keine Gewähr übernehmen.

Diese Publikation dient lediglich Ihrer Information. Für eine Anlageentscheidung, die aufgrund der zur Verfügung gestellten Informationen getroffen worden ist, übernehmen wir keine Haftung. Bezüglich der in dieser Präsentation genannten Anlagefonds und der Anteilsklassen wurden, in deutscher Sprache die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) sowie, jeweils in englischer Sprache, der aktuelle Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website www.lafrancaise.com oder auf Anfrage bei unserer Informations- und Zahlstelle BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main zur Verfügung).

Das FNG-Siegel ist der Qualitätsstandard Nachhaltiger Geldanlagen auf dem deutschsprachigen Finanzmarkt. Es kam 2015 nach einem dreijährigen Entwicklungsprozess unter Einbezug maßgeblicher Stakeholder auf den Markt. Die damit einhergehende Nachhaltigkeits-Zertifizierung muss jährlich erneuert werden.

Der Fonds wurde von der deutschen Finanzmarktaufsicht (BaFin) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.











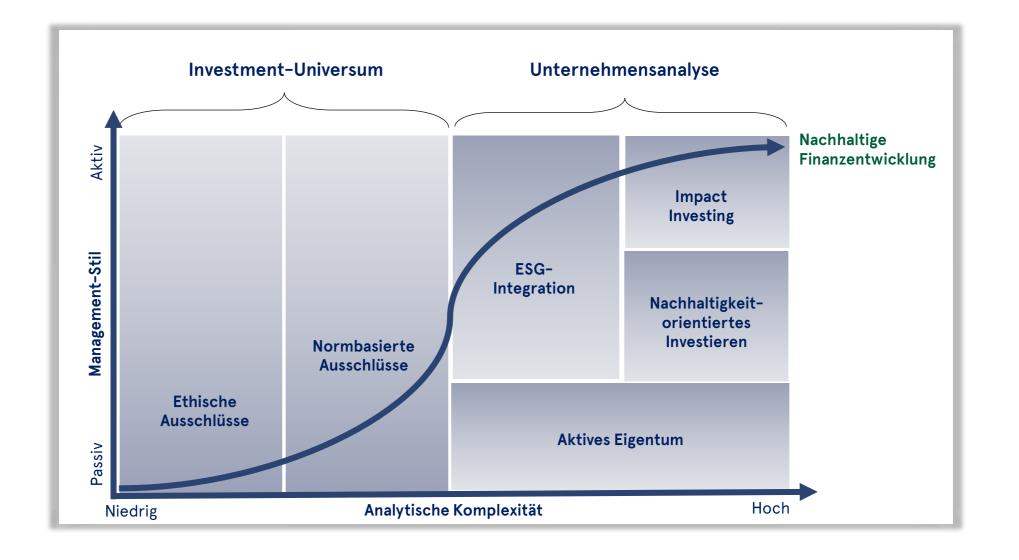
# Appendix La Francaise Lux - IP Carbon Impact Global

# LA FRANÇAISE DECKT ALLE NACHHALTIGEN ANLAGEKATEGORIEN AB



Wachstumstreiber für nachhaltiges Investieren

- ☐ Erwartungen der Kunden
- □ Verordnungen
- Performance



Quelle: Inflection Point. Nur zur Veranschaulichung. Kategorien nach Eurosif, halbjährliche europäische SRI-Studie, November 2018. Hinweis: Ausschlüsse sind Faktoren, die die Investitionsmöglichkeiten entweder auf der Grundlage der Ethik des Anlegers oder internationaler Normen einschränken. Kriterien für Impact Investing nach GIIN, 2019: (i) Intentionalität, (ii) evidenzbasiertes Design, (iii) Impact Management und (iv) Zusammenarbeit mit Gleichrangigen.



### **ESG BEWERTUNGEN**

### **Key Performance Indicators**

Step 1

Integration of raw data



**Automated calculation of Key Performance Indicators and Risk Value Factors** 

Step 3 **Rating by Factor** Step 4 **ESG Rating** 









Bloomberg

### **Environmental Sustainability** Carbon efficiency

Carbon intensity **Emissions funded** 

#### **Energy efficiency**

Green energy **Energy intensity** 

#### Efficiency of raw materials

Effectiveness of waste emissions Natural capital

#### Water efficiency

Intensity of water withdrawals Intensity of water consumption

#### Pollution management

Anti-pollution objective Pollution performance Volatile organic compounds Sulphur oxide intensity Nitrogen oxide intensity

#### Environmental governance

Renewable energy targets Annualised emissions target Waste management Carbon management Energy strategy

#### **Environmental Sustainability Score**

### **Human Capital** Human capital governance structure

Work management score Gender equality Policy score

#### Recruitment capacity

Staff turnover Other compensation and benefits programmes

#### Employee satisfaction

Review of glassdoor.com ratings Monitoring of employee satisfaction

#### Work performance and loyalty

Health and safety score Work productivity

#### Learning and knowledge

Professional development score Training, health and safety score

#### Professional relationships

% of unionised employees Mass layoffs

### **Organisational Capital**

#### Customer relationships

Product safety **Product quality** 

#### Logistics management

Usual supply chain Supply of raw materials Human rights in the supply chain

#### Relationships with other key

Relationships with the local community Corporate philanthropy

#### Protection of shareholders' rights

ISS shareholder score

#### Efficiency of the Board

ISS Board score Quality of the Board Fraud and business ethics

#### Executive compensation

ISS compensation score Executive compensation practices

#### Transparency and reporting

ISS audit score

Transparency and quality of reporting

**Organisational Capital Score** 

Sectorial score weighting by factors

**Human Capital Score** 

Quellen: La Française AM, La Française Sustainable Investment Research



## **AUSSCHLÜSSE**

### Carbon Impact Global Equity Fonds



- ☐ Kontroverse Waffen (0%)
  - Anti-Personen-Landminen
  - Streumunition
  - Biologische und chemische Waffen
  - Weißer Phosphor
  - Abgereichertes Uran

- **☐** UN Global Compact
  - 10 Grundsätze für:
    - Menschenrechte
    - Arbeitsrechte
    - Umwelt
    - Korruptionsbekämpfung

- Länderausschlüsse
  - Auf der schwarzen Liste\*
  - Auf der roten Liste\*\*



- ☐ Kohle (25%)
  - Abbau von Kraftwerkskohle (25%, keine neuen Minen)
  - Versorgungsunternehmen Energieerzeugung (25 %, keine neuen Anlagen)
  - Null Kohle bis 2030 in EU und OECD, global bis 2040

☐ Tabak (5%)



- Kontroverse Waffen inkl. Nuklear (0%)
- Zivile Feuerwaffen (5%)
- ☐ Kohleabbau (5%)
- ☐ Hydraulisches Fracking und Ölsande (5%)
- ☐ Militärische Ausrüstung und Dienstleistungen (5%)
- Atomkraft (5%)



**ESG** Score

(schlechteste 20% des Universums)

- Environment
- Social
- Governance

- \* Länder, die aufgrund von Geldwäsche, Terrorismus, Steuerparadies, etc. ausgeschlossen sind
- \*\* Länder, bei denen das Fondsmanagement vor der Investition eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung durchführen muss



### **ENGAGEMENT - ABSTIMMUNGSPOLITIK**

### Richtlinien

# Die LFAM-Abstimmungspolitik orientiert sich an den ISS Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung für Nachhaltigkeit

- Ausgerichtet an den UN-Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investment
- ◆ Jährliche Überprüfung durch Portfoliomanager und ESG-Team
- ◆ Allgemeine Unterstützung von Vorschlägen, die sich für die Offenlegung der ESG oder universelle Normen / Verhaltenskodexe einschließlich Aktionärsanträge einsetzen (70%).

# Die LFAM-Abstimmungsrichtlinie enthält die folgenden benutzerdefinierten Abstimmungsrichtlinien

- ◆ Energiewende: Für Unternehmen, die nicht dem CDP unterstehen, stimmen wir gegen die Genehmigung der Jahresrechnung oder falls nicht vorhanden gegen die Wiederwahl aller stimmberechtigten Verwaltungsratsmitglieder, mit Ausnahme des CEO.
- ♦ Vielfalt: Wir stimmen gegen die Wahl und Wiederwahl eines männlichen Direktors (mit Ausnahme des CEO), wenn der Verwaltungsrat nach der Wahl keine Frau umfasst.
- ◆ Vergütung: Wir stimmen gegen den Vergütungsbericht oder die Vergütungspolitik, wenn es keine Anforderungen an die Beteiligung des CEO an Führungskräfte gibt oder wenn diese Anforderungen nicht offengelegt werden



## CARBON IMPACT ANALYSE - EIN UNTERNEHMENSBEISPIEL

UPM-KYMMENE: sehr gute Ausgangsbasis aber mit Verbesserungspotential



- An Klimafaktoren gebundene Vorstandsvergütung: emissionsarme Energie und Carbon Footprint der Kunden.
- ♦ TCFD-Unterstützer seit Februar 2020.



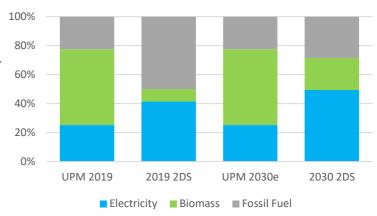
- ♦ Strategischen Entscheidungen verwendet alle IPCC/IEA-Szenarien.
- UPM hat internen Kohlenstoffpreis von 30 Euro festgelegt.
- Das Strategieteam von UPM ist dafür verantwortlich, die Prioritäten des Risikomanagements auf der Grundlage von Klimaszenarien abzustimmen.

#### **♦** Strategien und Initiativen

- 4evergreen: liefert einen ganzheitlichen Ansatz zur Optimierung des Lebenszyklus faserbasierter Verpackungen im Sinne der Kreislaufwirtschaft.
- Scope 1&2: Reduzierung um 65% bis 2030 gegenüber den Werten von 2015.
- Verbesserung der Energieeffizienz um 1% jährlich.
- Beibehaltung eines Anteils von 70% erneuerbarer Energien am Brennstoffmix.

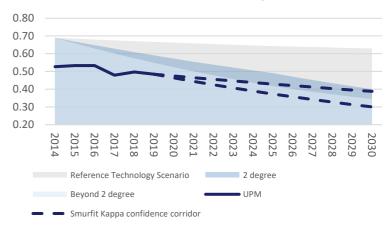
#### **♦ Ziele und Performance**

- ♦ Absolutes Ziel / Kein Intensitätsziel.
- UPM im Einklang mit dem absoluten Ziel. Dies sollte es UPM ermöglichen, mit dem B2DS-Pfad in Einklang zu bleiben.
- Emissionsreduzierungsziel Scope 1&2 von SBTi validiert.
- Das Energieeffizienzziel wurde jedoch in den Jahren 2018 und 2019 nicht erreicht



Energie-Mix





Carbon Impact Score: 7/10 Kohlenstoffarmer Pfad: 1,75°C

Referenztechnologie-Szenario (RTS): Das Referenztechnologie-Szenario berücksichtigt die Klima- und Energieverpflichtungen pro Land, indem es national festgelegte Beiträge im Rahmen des Pariser Abkommens einbezieht – vorerst 2,7°C. 2 Grad (2DS): Hauptszenario, bei dem die Internationale Energieagentur im Jahr 2100 die Klimaneutralität erreicht, um den Temperaturanstieg auf 2°C zu begrenzen. Jenseits von 2 Grad (B2DS): Szenario, das von der Internationalen Energieagentur 2017 eingeführt wird und es ermöglicht, die Klimaneutralität im Jahr 2060 zu erreichen und den Temperaturanstieg bis 2100 auf 1,75°C zu begrenzen.

### DIGITALISIERUNG HAT EINEN SIGNIFIKANTEN EINFLUSS AUF ALLE SEKTOREN

Die Cloud: Ein Vektor für Energiesparungen



2027 Schneider

In diesem Jahr will ST Microelectronics durch seine strategische Partnerschaft mit Schneider Electric klimaneutral werden



Cloud Computing könnte laut IDC " International Data Center " von

2021 bis 2024 mehr

als 1 Milliarde Tonnen CO2-Emissionen vermeiden.

### accenture

Cloud Computing könnte, gemäß einer neuen Studie von Accenture, eine Reduzierung von

60

Millionen Tonnen CO2-Emissionen pro Jahr In Form eines Rückgangs der gesamten IT-Emissionen um 6 % erzielen

625

Unternehmen sind der SBT-Initiative 2020 beigetreten, die ehrgeizige Klimaschutzmaßnahmen ergreift

3,6 Mal



effizienter als das durchschnittliche Rechenzentrum in den USA

88%

ist die Reduzierung des Kohlenstoff-Fußabdrucks von Speichern (Servern), geschätzt von Amazon Webdienste



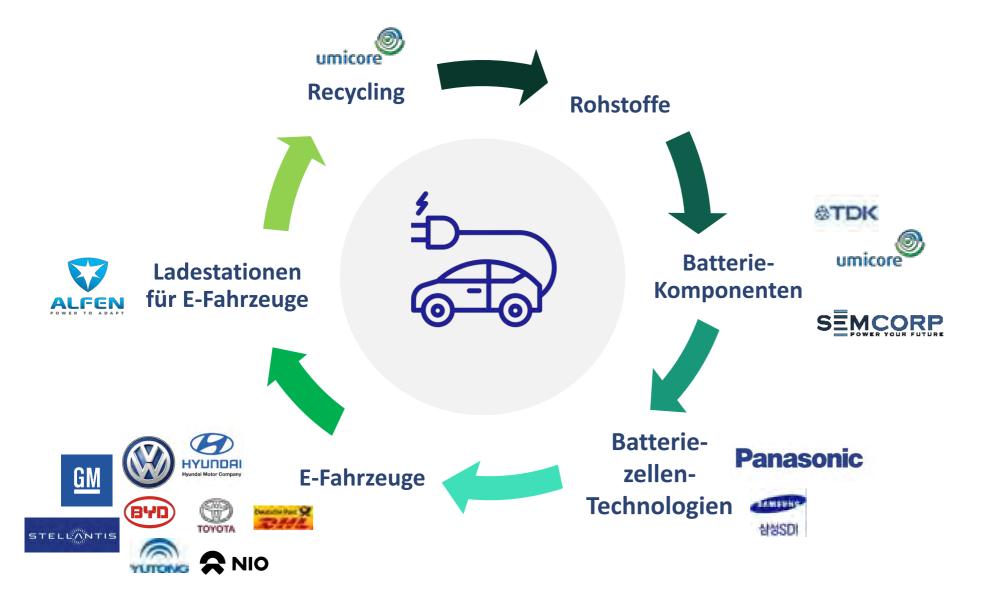
93%

ist, der Prozentsatz, welcher die Microsoft Cloud in Bezug auf Energieeinsparungen bietet



# INVESTITION IN DIE KOMPLETTE WERTSCHÖPFUNGSKETTE DER ELEKTROMOBILITÄT

Von der Mine zum Recycling!



Quelle: La Française. Die genannten Unternehmen sind Investitionsbeispiele und stellen kein Versprechen für zukünftige Investitionen dar.

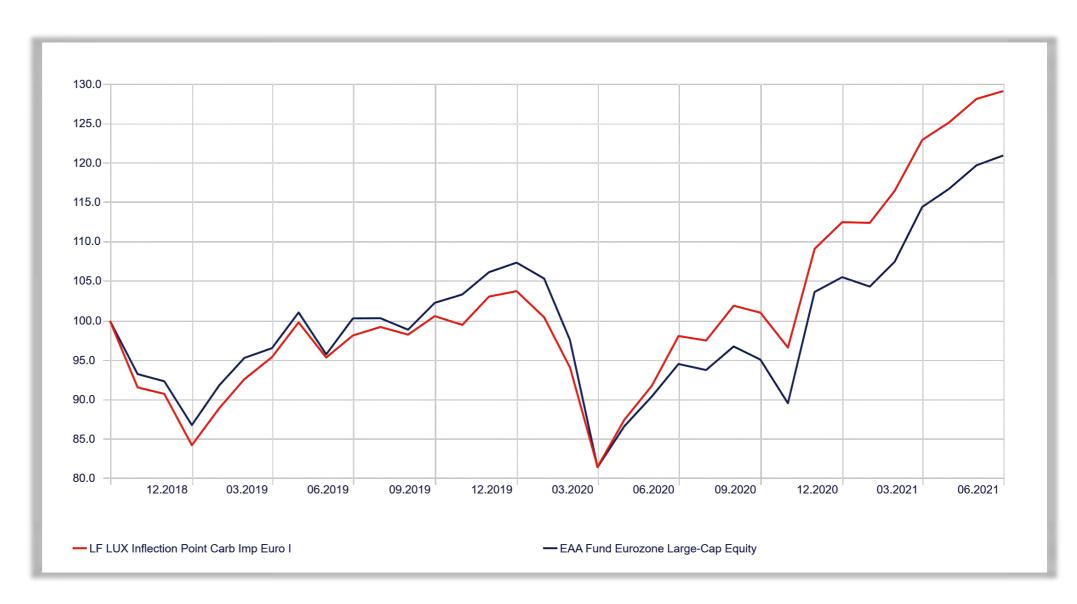


# LA FRANÇAISE LUX – IP CARBON IMPACT EURO

## Mit Alpha im Vergleich zur Morningstar-Kategorie

### Performance

	Fonds	Eurozone Large-Cap Equity		
1 Jahr	31,7%	28,0%		
3 Jahre	28,0%	21,3%		



Quelle: Morningstar. Daten zum 30. Juni 2021. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

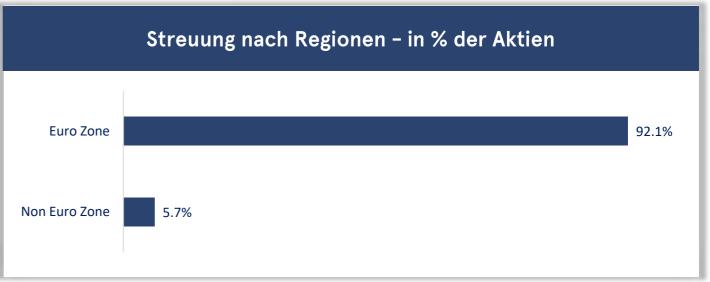


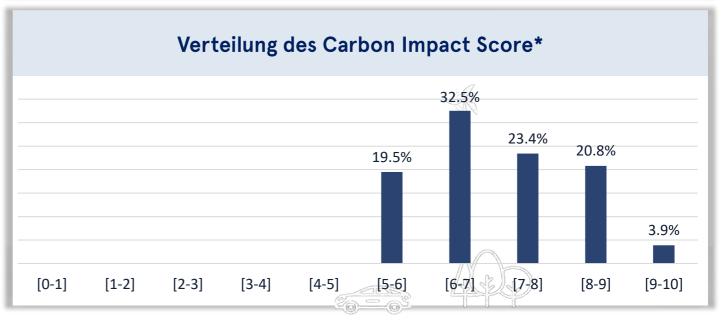
## LA FRANÇAISE LUX – IP CARBON IMPACT EURO

## Europaweit und Sektorübergreifend investiert









Quellen: La Française, Stand: 30. Juni, \*Stand: 30. April 2021



# DIE LA FRANÇAISE GRUPPE











Ökologische und gesellschaftliche Herausforderungen sind Gelegenheiten, die Zukunft neu zu überdenken. Die Identifizierung der Triebkräfte des Wandels und das Verständnis dafür, wie sie das globale Wachstum gestalten und letztlich die langfristige finanzielle Leistung beeinflussen werden, stehen im Mittelpunkt der Mission von La Française. Die vorausschauende Investitionsstrategie der Gruppe baut auf dieser Überzeugung auf.

La Française hat ein Multi-Boutique-Modell entwickelt, um institutionelle und private Kunden in Frankreich und im Ausland zu bedienen, das sich auf zwei Geschäftsbereiche konzentriert: Finanz- und Immobilienanlagen. La Française, die sich der Bedeutung der umfassenden Veränderungen in unserer zunehmend digitalen und vernetzten Welt bewusst ist, hat eine Innovationsplattform geschaffen, die die neuen Aktivitäten zusammenführt, die als Schlüsselunternehmen von morgen identifiziert wurden.

La Française verwaltete am 30.12.2020 ein Vermögen von 53 Milliarden Euro und ist in Paris, Frankfurt, Genf, Hamburg, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, Stamford (CT, USA), Hongkong und Seoul tätig. La Française ist eine Tochtergesellschaft der Caisse Fédérale de Crédit Mutuel Nord Europe (CMNE). Die Groupe Crédit Mutuel verfügt über A, negativer Ausblick/A-1 S&P Langund Kurzfrist-Ratings (April 2020).

#### **GROUPE LA FRANÇAISE**

RCS Paris 480 871 490 128 boulevard Raspail 75006 Paris – Frankreich Tél. +33 (0)1 73 00 73 00 Fax +33 (0)1 73 00 73 01 www.la-francaise.com

