

## **POLITIQUE D'ENCADREMENT DES INVESTISSEMENTS DE FEDERAL FINANCE GESTION**

### **AUX ACTIVITES EXPOSEES AU CHARBON**

#### **1. UN ACTEUR ENGAGE**

La responsabilité Sociétale est profondément ancrée dans l'ADN de Federal Finance Gestion en cohérence avec la raison d'être du Groupe Arkea.

Le Groupe Arkea s'est en effet construit sur un modèle coopératif et collaboratif, ancré dans les territoires avec la volonté d'avoir un impact positif sur le monde. En 2019, la publication de la 'Raison d'Etre' du Groupe a confirmé cette identité. Cette Raison d'être réaffirme la volonté du groupe d'être acteur d'un monde qui se conçoit sur le long terme et prend en compte les grands enjeux sociétaux et environnementaux.

Partageant les convictions du groupe Arkéa, Federal Finance Gestion déploie depuis 2000 une politique d'intégration des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance. Dans ce cadre Federal Finance Gestion souhaite participer activement à la lutte contre le changement climatique et a ainsi décidé de mettre en place, en cohérence avec les engagements du groupe Arkéa la présente politique relative aux investissements dans des émetteurs exposés au charbon.

#### **2. PERIMETRE DE LA PRESENTE POLITIQUE**

La présente politique d'encadrement des activités liées au charbon s'applique à l'ensemble des investissements réalisées par les OPCVM gérés de manière active par Federal Finance.

Sont ainsi exclus de la présente politique :

- Les fonds indiciels
- Les fonds de fonds. Dans ce cas, une démarche de progrès sera menée (mesure de l'exposition avant prise de décision).
- Les fonds dédiés pour lesquels les contraintes sont décidés par nos clients. Dans ce cas, Federal Finance proposera systématiquement à ses clients d'adopter les principes appliqués par la présente politique.

#### **3. PRINCIPES D'ENCADREMENT**

A compter de septembre 2019, sur l'ensemble du périmètre décrit précédemment, Federal Finance Gestion s'interdit les nouveaux investissements aux entreprises

- qui réalisent plus de 30 % de leur chiffre d'affaires dans le charbon (mines et centrales) ou
- qui produisent plus de 30 % de leur énergie à partir de charbon

Afin de pouvoir mesurer cette exposition, Federal Finance Gestion a décidé, en cohérence avec le groupe Arkéa, de se baser sur les chiffres de la Global Coal Exit List (GCEL) produite par l'ONG URGEWALD.

Pour les investissements existants sur des entreprises dépassant ces seuils, les expositions seront maintenues de manière extinctive ou cédées selon les conditions de marché.

#### **4. APPLICATION DES PRINCIPES D'ENCADREMENT**

Ces principes sont applicables, sur le périmètre décrit précédemment, à compter du 1er septembre 2019.

Afin de les mettre en application et d'en suivre leur respect, le groupe s'appuie sur la base de donnée Global Coal Exit List la plus récente disponible, développée par Urgewald (<https://coalexit.org/>).

Un suivi du bon respect de la politique est réalisé par les services en charges de l'encadrement des risques de Federal Finance Gestion.

#### **5. REVISION DE LA PRESENTE POLITIQUE**

Cette politique fera l'objet d'une révision régulière afin de s'inscrire en cohérence avec la trajectoire globale d'investissement et de financement du groupe en matière de prise en compte des enjeux ESG-Climat.