



POLITIQUE FINANCE DURABLE & INVESTISSEMENT A IMPACT MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE- GESTION PRIVEE

Date de mise à jour : Juillet 2021

Préambule

Consciente des défis que représentent pour ses clients les grands risques ESG (Environnement, Social, Gouvernance) tels que le changement climatique, la perte en biodiversité, les inégalités, la Banque Hottinguer se veut force de proposition en protégeant les actifs qu'elle gère contre les risques en durabilité les plus matériels. La Banque Hottinguer et sa filiale, Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée, s'inscrivent également pleinement dans une démarche positive en participant au financement de la transition énergétique et à la réalisation des Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations-Unies.

La Société Messieurs Hottinguer et Cie - Gestion Privée se veut force de proposition en protégeant les actifs de ses clients contre les risques en durabilité les plus matériels. Elle s'inscrit également dans une démarche positive en participant à la réalisation des Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies et en contribuant à la transition vers un mode de croissance plus soutenable

Démarche d'investissement et Intégration des critères ESG dans la gestion

Investir et agir de façon responsable chez Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée (ci-après la « Société » ou la « Société de gestion ») est un engagement de longue date.

Messieurs Hottinguer et Cie - Gestion Privée travaille dans l'intérêt exclusif de ses clients investisseurs, et a pour objectif de valoriser les actifs confiés par sa clientèle. Rattachée à un groupe familial aux valeurs de transmission générationnelle profondément ancrées, la prise en compte des dimensions extra-financières est intrinsèque à la volonté de Messieurs Hottinguer et Cie - Gestion Privée de préserver le capital de ses clients sur le long terme.

Investir de façon responsable chez Messieurs Hottinguer et Cie - Gestion Privée est un engagement de longue date. Cet engagement transite par plusieurs canaux :



Tout d'abord la responsabilité et la culture d'entreprise.

La Société de gestion est imprégnée d'une culture familiale forte et porte de façon encrée les valeurs de durabilité transmises de générations en générations sur plusieurs siècles.

La Banque Hottinguer a récemment rejoint les Principes d'Investissement Responsable (PRI) en 2021 pour davantage formaliser sa démarche de transparence et de durabilité par les investissements.

Encadré 1 : Responsabilité et culture d'entreprise Hottinguer

Au sein de Messieurs Hottinguer et Cie - Gestion Privée, nous veillons à promouvoir un sens de l'éthique et des responsabilités partagés par l'ensemble des associés et des collaborateurs dans toutes nos opérations. L'édition et l'envoi des courriers de masse aux clients privés sont gérés par Handirect, entreprise adaptée et agréée comme Entreprise Solidaire d'Utilité Sociale, comportant plus de 80% de personnel handicapé.

Les équipes ont été sensibilisées aux « éco-gestes » (gestion des déchets avec la société Elise, qui s'occupe du recyclage du papier de bureau en créant des emplois solidaires, propreté des bureaux et salles de réunion, impressions...) afin d'assurer une meilleure qualité de vie au travail.

C'est également dans l'esprit du bon équilibre entre vie privée et vie professionnelle que nous avons mis en place des dispositifs de partage des bénéfices via l'épargne salariale (PEE, intéressement), un dispositif de retraite supplémentaire (article 83) et favorisé les temps partiels et l'aménagement des horaires des collaborateurs.

Ensuite une politique de vote et actionnariale active. L'implication de Messieurs Hottinguer et Cie - Gestion Privée dans la finance responsable passe par nos investissements qui donnent lieu notamment à l'étude des résolutions présentées aux assemblées générales afin de faire valoir les droits des porteurs/ actionnaires. Pour ce faire, la Société vote en direct à une centaine d'assemblées générales se reposant sur les recommandations de bonne gouvernance de l'AFG (Association Française de Gestion), les conseils de la société de proxy voting, Proxinvest et à un ensemble de 4 principes de vote reposant sur les sujets suivants : transparence financière et extra-financière, structure du conseil d'administration et des instances de gouvernance, actionnariat et rémunération. Cette politique de vote est complétée **d'une politique d'engagement et de dialogue avec les entreprises**. Ces deux documents sont disponibles sur le site internet de la Société de gestion <http://www.banque-hottinguer.com>

Enfin, une intégration des critères ESG directement portée par les équipes de gestion active et vecteur d'innovation produit.

Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée a d'ores et déjà développé un processus de gestion tourné vers l'optimisation de la création de valeur pour ses clients tout en veillant au respect de principes de développement durable inscrit dans l'histoire de la société de gestion et de son actionnaire, la Banque Hottinguer.

Sous la responsabilité du Directeur général délégué de la Société de Gestion, l'équipe de gestion a pour mission d'intégrer les dimensions sociales environnementales et de gouvernance (ESG) dans la



sélection de titres. Notre philosophie d'investissement prend en considération les critères ESG par les biais suivants :

- Notre stratégie d'analyse « bottom-up » repose sur l'analyse des fondamentaux des sociétés, ce qui suppose d'étudier l'activité d'une société sous différents angles, parmi lesquels les angles extra-financiers. Un partenariat avec la plateforme d'analyse ISS est en place et sert d'outil à l'intégration de standards de durabilité dans la gestion. Chaque fiche « Valeurs », partagée au sein des équipes de gestion, contient ainsi un score ESG permettant de piloter la performance extra-financière du vivier de valeurs correspondant aux grandes convictions d'investissement de la Société de Gestion.
- Nous privilégions les investissements à long terme dans nos positions. Nous sommes donc particulièrement attentifs à la pérennité de l'activité des sociétés et de leur performance dans le temps.

Au travers de la gamme Finance Durable et Investissement à Impact¹ et notamment de l'OPCVM Equilibre Ecologique, la Société bénéficie d'ores et déjà d'une expérience de plus de 10 années en matière de financement de la transition écologique et de l'intégration ESG. Cet OPCVM combine plusieurs niveaux de filtrage et d'approches ISR : exclusions sectorielles et standards fondés sur le contrôle des controverses, intégration positive ESG et de la thématique environnementale.

En capitalisant sur cette expertise en gestion d'actifs à fort impact environnemental, la Société a lancé en 2021 sa stratégie générique de Finance durable et Investissement à Impact. Celle-ci comporte 3 volets par lesquels s'applique la prise en compte des risques de durabilité : mise en place de principes d'investissement, intégration ESG et développement de la stratégie d'investissement à Impact. Cette stratégie vise également à accélérer l'identification des opportunités sous-jacentes à la transition vers un monde plus soutenable.

Messieurs Hottinguer & Cie Gestion Privée participe en outre à différents groupes de travail de Paris Europlace en finance durable tel que celui de l'AFG. Elle est membre du Forum de l'Investissement Responsable (FIR) depuis 2021 dont elle préside la Commission Recherche et siège également à la Commission Climat et Finance Durable de l'AMF. Depuis 2021, Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée est également membre de l'IIGCC (Institutional Investors Group for Climate Change) et de l'initiative d'engagement Climat Climate Action 100+.

Critères ESG, dimensions extra-financières privilégiées et objectifs ESG

Les critères ESG pris en compte dans la gestion sont décrits dans le diagramme ci-dessous et articulés dans la méthodologie de scoring ESG développée par le partenaire ESG de Messieurs Hottinguer et Cie- Gestion Privée, l'agence de notation extra-financière ISS.

¹ OPCVM Equilibre Ecologique et Mandat de Gestion Thématiques Responsables



Critères ESG pris en compte dans l'analyse extra-financière émetteurs Hottinguer



C'est sur la base de cette critériologie où la notion d'impact sur l'ensemble des parties prenantes des modèles d'affaires est centrale, que les entreprises en portefeuille sont suivies au regard des spécificités sectorielles et locales qui leur sont propres. Une vigilance particulière est apportée à la transparence et aux objectifs ESG fixés par les sociétés. En particuliers, et notamment pour les secteurs à fort enjeu les plus impactant (Energie, Industries Extractives, Transport, Biens d'Équipement, Construction), nous serons particulièrement attentifs sur les objectifs que se seront fixés les entreprises pour réduire leurs impacts au regard des objectifs internationaux de lutte contre le changement climatique, ou leurs impacts sur la perte en Biodiversité. Le cas échéant, ces sujets pourront faire l'objet d'un programme d'engagement et seront dans tous les cas pris en compte dans les votes, en ligne avec la politique de vote et d'engagement de la Société de gestion.

D'autres outils d'intégration également relayés par ISS, sont utilisés comme l'analyse des controverses et les infractions au Pacte Mondial des Nations-Unies, mais aussi l'application de filtres normatifs et sectoriels (exclusions fossiles, activités controversées ...).

Information ESG Investissements

L'information des investisseurs sur la politique ESG de la Société auprès des porteurs de parts ou actions d'OPC est effectuée :

- par une information continue dans les prospectus des OPC : renvoi sur le site internet de la société de gestion pour consulter les informations sur la prise en compte des critères ESG.
- par une information périodique : à fréquence annuelle par le biais des rapports annuels de chaque OPC concerné qui donnent les informations sur la politique ESG.

Messieurs Hottinguer et Cie - Gestion Privée, ne gérant pas d'OPC ayant un actif supérieur au seuil de 500 M€, elle ne procède qu'à une déclaration « Information ESG Investisseur » telle que présentée dans la section « Démarche d'investissement et intégration des critères ESG dans la gestion » du



présent document et ne communique pas pour l'heure de déclaration « information ESG Investissements ».

Informations sur la démarche de Messieurs Hottinguer et Cie – Gestion Privée

Dans le cadre de sa gestion, la gamme Finance Durable et Investissement à Impact est composée d'un OPCVM thématique visant une forte contribution à la Transition énergétique et écologique (OPCVM Equilibre Ecologique) et un mandat de gestion de type Best in Class ESG (Mandat Thématique Responsable). Ces deux produits prennent simultanément en compte les critères E (Environnement), S (Social) et G (Gouvernance).

Si aucun de ces produits n'est à ce jour labélisé, Messieurs Hottinguer & Cie Gestion Privée, encourage les initiatives et les engagements ESG relatifs à la gestion de la Société. La Société explore ainsi les possibilités de certification selon les labels français de finance durable existants pour sa gamme Finance Durable et Investissement à Impact.