



SOMMAIRE

Le mot du Président	1
L'association	2
Grand public	10
Recherche	12
Plateforme Dialogue & Engagement	14
Événement : 20 ans du FIR	17
Groupes de travail	19
Les événements du FIR	22
Aperçu des informations financières 2021	24

LE MOT DU PRÉSIDENT

Notre association a su, au fil de ses 20 ans, trouver sa place, une place à part.

Communauté de pionniers, attachée à explorer la frontière des meilleures pratiques, elle a publié en 2021 une première définition de l'impact, commune avec France Invest et soutenue par Finansol, le premier cahier dédié à la biodiversité, un guide sur Finance, pauvreté et droits humains, poursuivi la publication de Focus académiques dédiés à faire connaître le résultat de la recherche et lancé avec ESG Legal une newsletter centrée sur les nouvelles questions juridiques posées par l'ESG.

Acteur engagé, elle a fait part de ses propositions pour 2022 et lancé la campagne en faveur du *Say on climate*, d'abord par une note avec Terra nova, puis par une action d'engagement vers l'ensemble du SBF120 détaillant les attentes des investisseurs.

Véritable forum, elle s'attache à organiser le dialogue entre la communauté des investisseurs engagés et la société civile. Ce rôle se traduit par l'organisation de rencontres, de briefs investisseurs, soumises à la règle de Chatham House, organisées sur des sujets concrets. En 2021, par exemple, le FIR avec ses membres et la confédération de syndicats Uni Global Union a organisé, avant

l'éclatement du scandale Orpea, un brief investisseur sur la situation dans les maisons de retraite qui montre, à lui seul, l'importance de ces échanges.

Lieu de recherche d'impact, notre association a lancé sa plateforme d'engagement des entreprises françaises par les investisseurs de la place de Paris sur les sujets environnementaux, sociaux et sociétaux, ce qui se traduit par des campagnes de questions écrites en assemblée générale d'actionnaires, comme par l'initiation de campagnes d'engagement.

Cette activité riche ne doit pas masquer l'importance des travaux dans les commissions du FIR, l'organisation de la semaine de la Finance responsable, du prix FIR-PRI, du prix du meilleur plan de vigilance, et des événements de notre 20^{ème} anniversaire.

Mais la richesse d'une association, ce sont ses membres, leur désir de travailler ensemble, de mutualiser des initiatives, de porter des positions ensemble, comme de se retrouver lors de moments de partage chaleureux. Mais son succès dépend surtout beaucoup de l'accueil sympathique, de la convivialité et du professionnalisme de ses salariés. L'équipe de permanents du FIR, composée en 2021 de Grégoire Cousté, de Marie Marchais de Thiên-Minh Polodna,

rejoints en 2022 par Justine Apollin, est pour beaucoup dans la richesse de nos travaux. Qu'ils en soient ici remerciés, comme je tiens à remercier les administrateurs et administratrices de notre association, les président-e-s de commissions et groupes de travail pour leur engagement sans faille au service d'un Forum actif, coopératif et généreux.

Comme vous pourrez le constater à la lecture de nos comptes, la situation financière du FIR est saine et permet d'envisager l'avenir avec sérénité, de recruter deux salariés, de continuer nos travaux avec enthousiasme, pour faire de l'année 2022 une année utile pour nos membres et porteuse d'espoir pour la société.



Alexis Masse

L'ASSOCIATION

Membres

Au 31 décembre 2021, le FIR comptait 120 membres, dont 21 personnalités qualifiées. Au cours de l'année 2021, le FIR a été rejoint par 15 nouveaux membres.



Amiral Gestion
Collège Sociétés de gestion



**Chaire Finance Sociale & Durable
Montpellier Business School**
Collège Conseils & Recherche



Egamo
Collège Sociétés de gestion



**Fédération Internationale pour
les Droits Humains**
Collège Société civile



**Messieurs Hottinguer & Cie
Gestion Privée**
Collège Sociétés de gestion



Humpact
Collège Conseils & Recherche



Promepar Asset Management
Collège Sociétés de gestion



Seeyond
Collège Sociétés de gestion



SwissLife Asset Managers
Collège Sociétés de gestion



**ThomasLloyd Global Asset
Management**
Collège Sociétés de gestion



UNION BANCAIRE PRIVÉE
UBP Asset Management
Collège Sociétés de gestion



Elisabeth Gressieux
Personnalité qualifiée



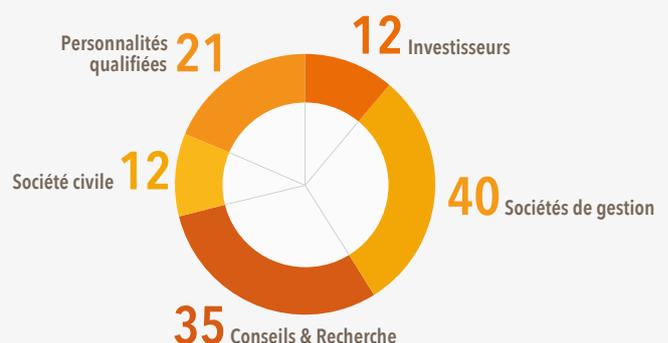
Elsa Savourey
Personnalité qualifiée



Olivier David Zerbib
Personnalité qualifiée

Chiffres clés

Depuis début 2022, 2 nouveaux membres ont rejoint le FIR : Asset Sagacity dans le collège Conseils & Recherche et Chahine Capital, dans le collège des Sociétés de gestion.



Gouvernance

En 2021, l'assemblée générale ordinaire s'est à nouveau déroulée en ligne le 24 juin. L'outil de vote en ligne "Election Runner" a de nouveau été utilisé pour permettre aux membres du FIR de voter pour les quatre résolutions de l'année, à savoir les validations du rapport moral 2020, des comptes 2020 et du budget 2021 ainsi que l'augmentation des cotisations dans le but de renforcer les activités d'engagement.

Victor van Hoorn, Directeur exécutif d'Eurosif depuis 2020 a pris la parole pour évoquer avec les membres du FIR les actions menées par l'association européenne depuis son arrivée ainsi que les perspectives.

Conseil d'administration

■ Collège Investisseurs

Caisse des Dépôts représentée par **Hélène Charrier** (titulaire), remplacée en cours d'année par **Nathalie Lhayani & Laurent Deborde** (suppléant)

Ircantec représenté par **Jean-Pierre Costes** (suppléant), remplacé en cours d'année par **Christophe Iacobi & Laëtizia Tankwe** (titulaire)

Préfon représenté par **Nicole Prud'homme** (suppléante) & **Philippe Sebag** (titulaire)

■ Collège Sociétés de Gestion

La Banque Postale Asset Management représentée par **Luisa Florez** (titulaire), remplacée en cours d'année par **Hélène Charrier & Nicholas Vantreese** (suppléant)

Mirova représenté par **Laurène Chenevat** (titulaire) & **Ladislav Smia** (suppléant)

Sycomore Asset Management représenté par **Berille Knuckey** (titulaire) & **Jean-Guillaume Péladan** (suppléant)

■ Collège Conseils & Recherche

ISS ESG représenté par **Julia Haake** (titulaire), remplacée en cours d'année par **Marie-Bénédicte Beaudouin & Cédric Lavérie** (suppléant)

Kedge Business School représenté par **Isabelle Ducassy** (suppléante) & **Christophe Revelli** (titulaire)

Proxinvest représenté par **Loïc Dessaint** (titulaire) & **Jehanne Leroy** (suppléante)

■ Collège Société civile

CFDT représentée par **Stella Delouis** (titulaire) & **Philippe Vigneron** (suppléant)

Fondation pour la Nature et l'Homme représentée par **Geneviève Féron-Creuzet** (suppléante) & **Kévin Puisieux** (titulaire)

Réseau d'Administrateurs pour l'Investissement Responsable représenté par **Luc Prayssac** (titulaire) & **Véronique Tison** (suppléante)

■ Collège Personnalités qualifiées

Alexis Masse
Nicolas Moffis

■ Les président-e-s de commissions

Philippe Dutertre, AG2R La Mondiale, Commission Événements

Caroline Le Meaux, Amundi, Commission Dialogue & Engagement

Sonia Liman, BNP Paribas AM, Commission Grand public

Lise Moret, Messieurs Hottinguer & Cie – Gestion privée, Commission Recherche

Stéphane Le Page a quitté la présidence de la Commission Grand Public au terme du projet sur les vidéos pédagogiques et après la Semaine de la finance responsable 2021. Le FIR lui est très reconnaissant de son engagement toutes ces années au service de la Commission.

■ Les permanents

Grégoire Cousté, délégué général et Thiên-Minh Polodna, chargé de mission ont été rejoints en avril 2021 par Marie Marchais, responsable de la plateforme de dialogue & d'engagement et plus récemment en février 2022, l'équipe s'est renforcée avec l'arrivée de Justine Apollin en tant que chargée de mission engagement.



Justine Apollin
Chargée de mission
Dialogue & Engagement



Grégoire Cousté
Délégué général



Marie Marchais
Responsable de la plateforme
Dialogue & Engagement



Thiên-Minh Polodna
Chargé de mission

En mai et juin 2021, le FIR a recruté en stages courts Lara Dumont-Golovanoff, étudiante à HEC Paris, Ylane Gluck, étudiante à l'EDHEC Business School et Ionas Zissis, étudiant à l'École Polytechnique. Lara a travaillé en particulier sur les questions d'économie circulaire en préparation de la campagne d'engagement (lancée depuis en mars 2022) et Ylane pour la commission Recherche, elle a en particulier mis à jour l'annuaire des formations en finance responsable. Lara et Ylane ont travaillé sur la refonte du site internet et sur les 20 ans du FIR. Ionas, encadré par Patricia Crifo de l'X a étudié

les données eau d'entreprises européennes en partenariat avec le CDP. En février 2022, Inès Lapchin, étudiante à l'Institut Catholique de Paris (ICP) a rejoint le FIR pour un stage longue durée en tant que chargée de mission auprès de Thiên-Minh Polodna.

La plateforme de dialogue et d'engagement du FIR s'est lancée de manière concrète avec l'arrivée de Marie Marchais qui a pris en main l'ensemble des activités de la plateforme : campagne de questions écrites ESG, briefs investisseurs, campagnes thématiques, etc.

Communication

Le FIR communique sur trois principaux canaux d'information : son site internet, les emails d'information et les réseaux sociaux. Il communique de manière générale sur ses activités, ses prises de positions, mais aussi sur l'actualité.

Site Internet (www.frenchsif.org)

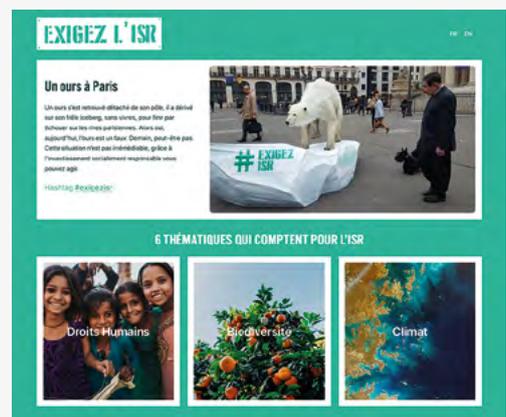
En 2021, le site Internet du FIR n'a pas connu d'évolution majeure et a principalement été le relai des informations sur l'actualité du FIR, de ses membres et de l'investissement responsable. 41 nouvelles ont été publiées. Les travaux sur une refonte majeure du site ont été lancés en 2021 et la nouvelle version a été dévoilée en avril 2022, s'appuyant sur les lignes simples. Elle est plus moderne et plus adaptée aux usages actuels des internautes.

Les statistiques de fréquentation du site internet du FIR sont les suivantes : 27 505 utilisateurs (+29% par rapport à 2020), 41 906 sessions (+20%), 77 259 pages vues (+14%). La page la plus visitée du site est la page d'accueil qui représente plus d'un quart des pages vues ; la section des offres d'emploi et de stage est ensuite celle qui est la plus visitée. En 2021, 91 offres d'emploi et de stage provenant de 39 organisations différentes ont été publiées sur le site internet, ce qui constitue quasiment le double par rapport à 2020. Cette page est particulièrement bien référencée et se montre efficace pour ceux qui la sollicitent. Ensuite, les pages les plus visitées sont, comme pour les années précédentes, celles de la gouvernance du FIR, des membres du FIR, du Code de Transparence et de l'annuaire des formations comprenant des cours sur l'investissement responsable. Pour la gouvernance et les membres du FIR, le nombre de vues représente un pourcentage croissant du nombre total de vues, ce qui confirme, avec les nouvelles adhésions de l'année, l'intérêt croissant pour notre association.



Le FIR dispose de trois autres sites internet :

- La Semaine de la Finance Responsable : www.semaine-finance-responsable.fr
- Le Prix FIR-PRI : www.fir-pri-awards.org
- Exigez l'ISR : www.exigez-isr.com
Qui reste actif en portant les messages en lien avec la campagne « Un Ours à Paris »



Réseaux sociaux



Les réseaux sociaux sont désormais un outil de communication central pour le FIR, afin de diffuser des informations sur ses activités, celles de ses membres, mais aussi sur l'actualité de la finance responsable. Sur Twitter, le compte institutionnel du FIR, @FIR_FrenchSIF, le nombre d'abonnés est d'environ 2650 fin 2021. LinkedIn est le réseau où le FIR s'est le plus développé ces derniers mois avec une activité bien plus importante du fait de la pertinence du réseau pour nos activités. Le nombre d'abonnés est passé d'environ 2400 à environ 4000 à fin 2021.

Newsletter



L'Observatoire du Droit de la Finance Durable

FOCUS ACADÉMIQUE

Le FIR envoie à ce jour 3 différentes newsletters à ses membres : la newsletter du FIR d'abord, qui permet de faire le point sur les actualités du FIR et de ses membres, 5 newsletters ont été envoyées en 2021. Depuis 2022, la newsletter est mensuelle et est désormais ouverte librement à l'inscription. Focus académique ensuite (voir Commission Recherche), envoyée 3 fois et désormais également ouverte à l'inscription et enfin ESG Legal, une nouvelle newsletter dédiée au droit de la finance durable, rédigée par Olivier Laffitte, avocat à la cour et expert auprès du FIR et qui porte sur les nouveaux enjeux de régulations auxquels font face les acteurs de l'investissement responsable. Elle est envoyée à nos membres et nos réseaux. 2021 a vu deux éditions de ESG Legal, en mai et en septembre.

Relations Presse

Outre des échanges réguliers avec la presse spécialisée et la réponse à des interviews, le FIR a envoyé 12 communiqués de presse en 2021 :

26 janvier – Schneider Electric, lauréat du Prix Plan de Vigilance 2020 – La note méthodologique

8 février - Devoir de vigilance : le FIR encourage l'Europe à aller plus loin ; Duty of care : French SIF encourage Europe to go further

23 février – Projet de décret d'application de l'article 29 de la loi énergie-climat : Le FIR salue l'ambition et exprime un regret

18 mars – 60 sociétés de gestion approuvent une définition exigeante de l'investissement à impact, portant à plus de 35 milliards d'euros le marché français

26 avril – Le FIR nomme Marie Marchais pour piloter sa nouvelle plateforme d'engagement actionnarial

29 avril - Réponses du CAC 40 au FIR : des efforts à faire

8 septembre – Le FIR interpelle les 120 premières capitalisations françaises (SBF 120) pour la généralisation d'un *Say on Climate* exigeant

20 septembre – Le FIR et Iceberg Data Lab publient un cahier « Finance & Biodiversité »

21 septembre – La 16^{ème} édition des Prix FIR-PRI « Finance & Développement durable » récompense des travaux sur le climat, les controverses ESG et l'activisme actionnarial

27 septembre - Épargne responsable : Les Français attendent toujours qu'on leur en propose - Résultats du sondage annuel Ifop pour le FIR « Les Français et la finance responsable »

12 octobre – FIR and Iceberg Data Lab publish a "Finance & Biodiversity" booklet

14 décembre – 22 propositions pour 2022 : Le FIR publie un livre blanc pour la finance responsable – Le livre blanc

Alexis Masse et Grégoire Cousté ont été invités de l'émission Smart Impact présentée par Thomas Hugues respectivement le 13 avril sur le *Say on Climate* à l'occasion de publication de la note dédiée avec le *think-tank* Terra Nova et le 1^{er} octobre 2021 sur le sujet de la biodiversité à l'occasion de l'ouverture de la Semaine de la finance responsable.



SMART IMPACT
Émission présentée par Thomas Hugues

13 avril 2021 - Invité Alexis Masse

1^{er} octobre 2021
Invité Grégoire Cousté



UN GUIDE DE L'INVESTISSEMENT À IMPACT

Rencontres & participations à des événements publics

En plus des événements organisés par le FIR, le Président Alexis Masse est intervenu en qualité de plusieurs rendez-vous au cours de l'année : le 26 mars comme invité unique lors d'un webinaire Eco-Learn organisé par Patrick d'Humières ; le 29 juin chez Chapter Zero France sur le *Say on Climate* ; le 6 juillet dans la table ronde « ESG et investissement à impact social : performance, critères et choix des portefeuilles » de l'*Asset Management Summit*, le 8 septembre lors d'un événement de l'ORSE sur la transition juste et le 7 décembre à la table ronde « Croissance inclusive : comment s'emparer du pilier social de l'ESG ? » des rencontres ISR et droits Humains organisées par Option Finance.

Le délégué général Grégoire Cousté est intervenu le 11 février lors de la conférence « Climat et Finance durable » d'Option Finance organisé à la Banque de France dans la table ronde : « Comment mieux mobiliser l'épargne des français pour financer la transition écologique ». En septembre il a participé à des rendez-vous liés à l'épargne salariale portée par Epsens et EPS partenaires. Il est également intervenu le 3 novembre dans une table ronde sur l'économie circulaire à l'Ambassade d'Italie à Paris et le 17 novembre dans la table ronde « Investissement socialement responsable :

un label d'avenir ? » lors du sommet Patrimoine et Performance organisé par Décideurs magazine. Il intervient annuellement au sein de l'IAE de l'Université Lyon III. Il a participé en 2020 au jury du prix Jeunes pour l'Environnement organisé par Entreprises pour Environnement (EpE) et LCI dont le thème était « La finance, accélérateur de la transition écologique ».

Marie Marchais, responsable de la plateforme de dialogue et d'engagement est intervenue à l'*Asset Management Summit* le 6 juillet sur une table ronde dont la thématique était « Gouvernance et Activisme : d'un dialogue complexe à une performance améliorée » ; Elle a également participé à une table ronde « Engagement actionnarial et climat » au forum ESG de l'Agefi le 23 septembre. En 2021, elle a aussi rejoint le jury des « ESG Best practices honours » portés par Swen Capital Partners et qui récompensent les entreprises du capital investissement

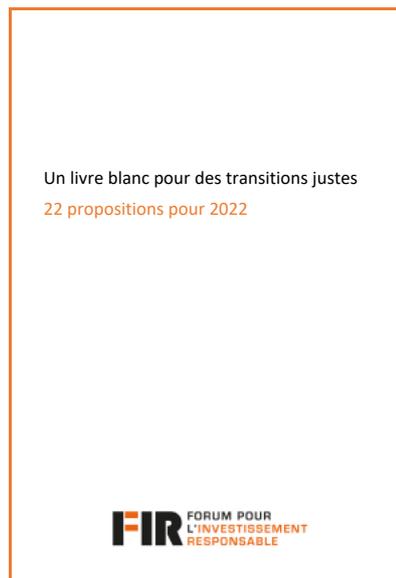
Thiên-Minh Polodna, chargé de mission, est intervenu le 11 février lors du Salon de la Finance Responsable organisé par l'association COBFI de Kedge Business School pour un propos sur l'engagement actionnarial comme levier d'action des investisseurs.

Plaidoyer

Le FIR entretient des relations régulières avec la Direction générale du Trésor ainsi que les cabinets ministériels d'Olivia Grégoire, Bruno Le Maire et Barbara Pompili, sur des sujets comme l'impact, le label ISR ou encore les propositions du FIR. Le FIR a été auditionné à deux reprises à l'Assemblée nationale autour de la loi sur le devoir de vigilance (14 novembre et plus récemment le 6 janvier 2022). En avril 2022, Alexis Masse et Maître Olivier Laffitte ont signé une note avec le *think-tank* Terra Nova soutenant un *Say on Climate* à la française. L'Autorité des Marchés Financiers a également été rencontrée afin de détailler et promouvoir les demandes du FIR en la matière.

Fin 2021, dans la perspective des élections (présidentielle et législatives), le FIR a publié un livre blanc contenant 22 propositions organisées autour de trois axes :

- Encourager toutes les transitions vers des modèles et pratiques plus durables ;
- Renforcer de manière significative l'orientation des flux financiers vers le financement du développement durable ;
- Faire de la finance durable un projet coopératif pour toutes les parties prenantes.



Ce livre blanc a donné lieu à une diffusion publique via la presse et les réseaux sociaux. Il a également été envoyé aux équipes de campagne de candidats à l'élection présidentielle. Un échange avec des députés de LaREM s'est tenu le 16 février 2022.

Partenariats

En 2020, le FIR a été partenaire de plusieurs opérations : les Rencontres Climat et Finance durable (8-10 février), les Débats Finance et Impact le 4 mai et les Rencontres ISR et Capital humain le 7 décembre, organisées par Option Finance. Il l'a aussi été du forum ESG et Impact investing de l'Agefi le 23 septembre.

Plateforme RSE

Le FIR est membre, depuis sa création, de la Plateforme nationale d'actions globales pour la Responsabilité Sociétale des Entreprises, dite « Plateforme RSE ». Le Forum appartient au pôle des entreprises et des acteurs du monde économique ; il y est représenté par Grégoire Cousté, Délégué général, en tant que titulaire et Nicolas Mottis, professeur à l'école Polytechnique, administrateur du FIR, est suppléant. Il sera remplacé en 2022 par Marie Marchais. À ce stade, la participation du FIR a essentiellement consisté à participer aux réunions plénières de la plateforme ainsi qu'aux réunions préparatoires au sein de son pôle. La finance reste un sujet peu traité au sein de la plateforme.

Eurosif

En 2021, Eurosif a continué de se renforcer et de se déployer sous l'impulsion de Victor van Hoorn, son Directeur exécutif. L'équipe a grandi et comptait fin 2021 4 salariés permanents et une stagiaire : aux côtés de Victor, Federica Casarsa et Selina Rathke, Policy Officers, Hugo Gallagher, Senior Policy Officer et Marie Lavayssière, Communication & Events Manager. En mai, Laurène Chenevat administratrice du FIR a été élue au Board d'Eurosif pour y représenter le SIF français. Elle assure la liaison avec le conseil d'administration du FIR, faisant systématiquement un point d'actualité lors de ses réunions. Elle est également active au sein du Public Policy Group, dans le groupe de travail SFDR ainsi qu'au sein du comité des nominations.

Avec une actualité foisonnante pour la finance responsable au niveau européen, Eurosif est omniprésent dans tous les débats et toutes les réflexions en particulier en matière de régulation.

La réponse aux consultations de l'UE et différentes institutions est systématique et la présence dans la presse et divers événements est importante.

Eurosif a constitué un Public Policy Group qui se réunit mensuellement et auquel participent plusieurs administrateurs du FIR.

En parallèle des groupes de travail ad hoc sont constitués comme sur le reporting climat ou les articles 8 et 9 de SFDR. De nombreux membres du FIR participent activement à ses groupes de travail. Eurosif est ainsi (re)devenu un acteur incontournable du paysage européen.

Sur un plan pratique, Eurosif a mis en ligne un nouveau site internet, organise désormais tous les mois un webinar sur l'actualité européenne de la finance responsable, envoie une newsletter d'actualité tous les mois avec notamment les nouvelles des SIFs européens et mène divers sondages auprès de ses membres et de sa communauté. Eurosif a également publié son "2021 report".

Eurosif compte également de plus en plus de membres ou membres observateurs. *Swiss Sustainable Finance* et *SIF Ireland* l'ont rejoint alors que FinSIF, SweSIF et la Luxembourg Sustainable Finance Initiative sont désormais membres observateurs.

Grégoire Cousté, Délégué général du FIR, a désormais quitté son rôle de trésorier, assuré pendant la période de transition avec l'équipe de Victor.



Victor van Hoorn
Directeur exécutif



Federica Casarsa
Policy Officer



Hugo Gallagher
Senior Policy Officer



Marie Lavayssière
Communication & Events Manager

GRAND PUBLIC

Semaine de la Finance Responsable



En 2021, la Semaine de la Finance Responsable s'est déroulée officiellement du 30 septembre au 8 octobre et en pratique, les événements se sont étalés du 27 septembre au 19 octobre.

Dans la continuité de la crise sanitaire qui a bouleversé les habitudes professionnelles et l'organisation d'événements, mais probablement aussi parce que désormais la finance responsable est un sujet ancré dans l'actualité et la profession, peu d'événements ont été recensés sur le site internet de la Semaine, à savoir huit. Les événements, conférences, ateliers et autres webinaires se déroulent désormais tout le long de l'année. Il est cependant possible de faire le constat que la Semaine de la finance responsable reste un temps fort de l'année bien marqué dans les agendas. En effet la communication sur la finance responsable est très intense en cette période de l'année.

Le 27 septembre, le FIR a organisé une conférence de presse en ligne ouverte à toutes et à tous à l'occasion de la présentation des résultats du sondage annuel mené par Ifop pour le FIR sur les Français et la finance responsable par Marion Chasles-Parot de l'Ifop. Ce fut également l'occasion d'aborder avec Sébastien Pouget de la Toulouse School of Economics et Karine Weiss de l'Université de Nîmes le sujet des biais cognitifs liés au climat dans le choix d'épargne des particuliers relatifs à la finance responsable.

Le FIR a également organisé deux autres événements, la cérémonie des Prix FIR-PRI « Finance & Développement durable » le 6 octobre en présentiel chez Crédit Mutuel AM ainsi qu'un webinar sur le thème des enjeux de la finance verte et du rôle des distributeurs avec Julie Ansidei de l'AMF et Noam Leandri de l'Ademe, co-auteurs de l'ouvrage « La finance verte », et Mouna Aoun de KissKissBankBank & Co. Le webinar était modéré par Arnaud Dumas de Novethic. Les semaines autour de la Semaine de la Finance Responsable demeurent un moment de mobilisation important pour le FIR dans la mesure où deux événements d'envergure avaient été organisés les 16 et 20 septembre (publication du cahier biodiversité et débat autour de l'ouvrage « L'illusion de la finance verte ») et que Thiên-Minh Polodna s'est rendu pour 4^{ème} édition consécutive (après une interruption en 2020) au salon Patrimonia pour assurer la tenue du stand du label ISR.

Investir responsable – Des faits pour comprendre 5 vidéos animées pédagogiques sur l'ISR

Les chiffres du sondage Ifop pour le FIR montrent année après année que malgré la demande potentielle en produits responsables de la part des épargnants français, l'offre reste insuffisante. L'un des principaux freins identifiés est le manque de formation des conseillers. Ainsi une série de vidéos pédagogiques a été initiée pour faire mieux connaître l'ISR aux chargé.e.s de clientèle des réseaux bancaires et aux conseillers et conseillères en gestion de patrimoine (CGP).

Les vidéos ont été conçues avec l'agence de presse *Look at Sciences* et l'architecte-illustrateur DaniColateralle pour réaliser cette série de vidéos intitulée « Investir responsable - Des faits pour comprendre », dont l'objectif est que les conseiller.e.s puissent mieux l'expliquer à leurs clients, répondre à leurs questions et donc pouvoir davantage le proposer.

Un angle journalistique a été adopté et la narration est ancrée dans des faits concrets, appuyés par des images réelles (archives ou tournages d'interviews).

Le recours à l'animation associé à des bruitages, ainsi que la longueur des vidéos (entre 2 minutes et 2 minutes 30 secondes) rendent les vidéos dynamiques et facilement partageables. Ces vidéos peuvent être utilisées dans de multiples situations et dans le temps.

5 vidéos ont été réalisées :

- #1 – ISR : une autre finance en 3 lettres
- #2 – Un label pour se repérer
- #3 – À chacun sa recette
- #4 – L'engagement actionnarial pour agir
- #5 – Et la performance dans tout ça ?



Les vidéos ont été mises en ligne en novembre et deux campagnes de communication ont été menées sur LinkedIn avec des posts sponsorisés pour les vidéos #1, #3 et #4 qui ont cumulé plus de 165 000 impressions (vues du post sponsorisé).

Label ISR



Le FIR est partie prenante du label ISR depuis ses débuts, en particulier en étant membre du comité de promotion du label avec l'AFG. L'ASPIM a rejoint ce comité en 2020 alors que les fonds immobiliers sont devenus éligibles au label ISR.

En parallèle de ce rôle dans le comité de promotion dans lequel il contribue à l'élaboration de la stratégie de communication du label ISR vers le grand public ou encore les conseillers financiers, le FIR a continué de s'exprimer en faveur d'une évolution nécessaire du label, de sa gouvernance comme de son cahier des charges. Cette position exprimée régulièrement dans la presse, ou dans des tables rondes est également exprimée dans notre livre blanc publié fin 2021. Alors que plus de 1 000 fonds ont désormais obtenu le label ISR, de plus en plus de critiques mentionnant le "greenwashing" voient le jour, confirmant le risque de perte de crédibilité du label s'il n'évolue pas rapidement.

En 2021, les résultats de la mission de l'IGF ont été présentés lors d'une réunion du comité du label en mars puis rendus publics dans la foulée. Elle propose une profonde réforme du label et formule 20 recommandations, dont plusieurs étaient portées par le FIR notamment depuis 2019 lorsque le GT Label ISR piloté par Jean-Philippe Desmartin avait rendu ses travaux. L'unification des labels, la mise en place d'un label à échelle ou à étoile, ou encore des ajustements sur les processus mis en place pour les auditeurs du label en font partie. Bruno Le Maire et Olivia Grégoire ont alors lancé officiellement la réforme du label ISR ouvrant une consultation sur sa gouvernance en mars puis un appel à manifestation d'intérêt pour gérer le secrétariat du label en avril.

La nouvelle gouvernance du label a finalement été annoncée en octobre 2021 avec un nouveau comité présidé par Michèle Pappalardo et trois nouveaux sous-comités : prospective pour travailler sur les évolutions du label en menant notamment des auditions auprès d'experts, maintenance pour travailler sur les différentes questions relatives au label, son cahier des charges, etc., et promotion dans lequel l'AFG, l'ASPIM et le FIR continuent de travailler ensemble. Le secrétariat du label a été confié à Finance for Tomorrow qui a recruté deux permanents pour travailler sur le label et c'est Audrey Gross qui s'occupe principalement du label ISR pour la DG Trésor.

RECHERCHE

La Commission Recherche continue au travers de ces activités de faire le lien entre la recherche académique et les praticiens. Les Prix FIR-PRI ont connu un nombre record de candidatures et une cérémonie en présentiel a pu à nouveau être organisée. Les newsletters « Focus académique » se sont poursuivies.

Prix FIR-PRI « Finance & développement durable » de la Recherche européenne 2021

Pour la 16^{ème} édition des Prix en 2021, un nombre record de 60 candidatures ont été présentées au Jury - composé d'universitaires, de praticiens et de parties prenantes. Pour ce millésime, le jury était présidé par Christophe Revelli, Professeur de finance durable à Kedge Business School, Titulaire de la chaire Candriam "Finance Reconsidered : Adressing Sustainable Economic Development".

Les délibérations se sont déroulées lors de réunions en ligne, les 20 mai et 17 juin.

Cette année pour la première fois, les résultats ont été dévoilés en amont de la cérémonie avec une communication envers la presse et la communauté académique. La cérémonie s'est déroulée chez Crédit Mutuel AM le 6 octobre.

En 2021, le Prix a bénéficié du soutien de 11 sponsors :



AG2R LA MONDIALE, AXA Investment Managers, la Caisse des Dépôts, Crédit Mutuel Asset Management, Edmond de Rothschild Asset Management, le Fonds de Réserve pour les Retraites (FRR), Messieurs Hottinguer & Cie Gestion Privée, Mirova, Oddo BHF Asset Management, OFI Asset Management et Sycomore Asset Management.

Leur soutien financier et leur participation aux délibérations sont essentiels pour conserver l'excellence de ce Prix.

IPE et Responsible Investor étaient partenaires média des Prix.

Le palmarès 2021

- **Anatole Douaud** de la Kedge Business School pour son mémoire de Master : *“ESG Controversies’ Media Sources Concentration as a Threat to Responsible Investors”*
- **Olivier David Zerbib** de la Tilburg University pour sa Thèse doctorale : *“Asset pricing and impact investing with pro-environmental preference”*
- **Mark DesJardine** du Smeal College of Business at Pennsylvania State University pour son article co-écrit avec **Rodolphe Durand** de HEC Paris : *“Disentangling the effects of hedge fund activism on firm financial and social performance”* publié dans Strategic Management Journal
- **Karolina Bassa** de l’Université d’Oxford s’est vu attribuer une bourse de recherche pour une thèse doctorale en cours sur le thème : *“Headted bonds? The impact of climate risks on the value of sovereign bonds”*
- **Joseph E. Aldy** de la Harvard Kennedy School et **Gianfranco Gianfrate** de l’EDHEC Business School avec leur teaching note : *“Future-proof your climate strategy : Smart companies are putting their own price on carbon”*, ont reçu le Prix de la meilleure Innovation pédagogique



De gauche à droite : Olivier David Zerbib, Thiên-Minh Polodna, Grégoire Cousté, Jean-Philippe Desmartin, Claude Joven, Micheline Bourny-Thaumiaux, Mark DesJardine, Karolina Bassa, Lise Moret, Christophe Revelli.

Focus académique : 3 newsletters envoyées en 2021

FOCUS ACADÉMIQUE

La nouvelle newsletter dédiée à la recherche et pilotée par la Commission Recherche est désormais bien installée. En 2021, trois newsletters ont été envoyées aux membres du FIR :

#6 en janvier : un retour sur les lauréats des Prix FIR-PRI 2020.

#7 en octobre : la synthèse de l’article de Theodor Cojoianu *“Does the fossil fuel divestment movement impact new oil and gas fundraising?”* sur l’impact du désinvestissement des combustibles fossiles sur le financement de l’industrie fossile.

#8 en novembre : un retour sur les lauréats des Prix FIR-PRI 2021.

PLATEFORME DIALOGUE & ENGAGEMENT

Le dialogue et l'engagement constituent un axe stratégique pour le FIR qui s'est concrétisé avec la création d'une plateforme dédiée. Cette création s'est accompagnée du recrutement de Marie Marchais en avril 2021. Afin de soutenir, notamment, ce développement l'assemblée générale du 24 juin 2021 a voté à une très large majorité (85% pour, 12% d'abstention, 3% contre) une augmentation des cotisations à partir de 2022. Pour accompagner ce développement Justine Apollin a été recrutée en février 2022 en tant que chargé de mission dialogue et engagement.

Les activités de la plateforme reposent sur trois piliers : l'organisation de briefs investisseurs, les campagnes de questions écrites ESG aux assemblées générales du CAC 40 ainsi que les campagnes d'engagement thématiques.

Les briefs investisseurs

Les briefs investisseurs sont des rendez-vous qui permettent, la plupart du temps sous les règles de Chatham House, de dialoguer avec la société civile (ONG, syndicats...) et, plus globalement, des experts autour d'une entreprise ou d'un secteur sur des sujets controversés environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

- En mars, un brief investisseurs a été organisé autour de potentielles résolutions externes sur le climat aux assemblées générales de Total et Engie en présence des investisseurs leaders de l'engagement avec ces entreprises au sein de la coalition Climate Actions 100+.
- En avril, un brief investisseurs a été organisé avec la CFDT en amont de l'assemblée générale d'Engie pour évoquer plusieurs sujets faisant l'objet de critiques : le versement du dividende, l'élection de l'administrateur représentant les salariés actionnaires et la rémunération de l'ancienne directrice générale Isabelle Kocher.
- Le 21 mai, un brief (ouvert à tous les membres) a été organisé sur le sujet du travail forcé des Ouïghours avec la déléguée générale du collectif *Ethique sur l'étiquette*, Nayla Ajaltouni et deux investisseurs membres du FIR, Sycomore AM, représenté par Sabrina Ritossa et Meeschaert Amilton AM, représenté par Clémentine Chatelet. Ces dernières ont témoigné de leurs engagements avec des entreprises sur le sujet.
- Un premier brief investisseurs sur le cas TotalEnergies en Birmanie a été organisé le 30 juin avec Antoine Madelin, directeur plaidoyer international de la FIDH, Sophie Brondel, coordinatrice de l'association Info Birmanie et

Anne-Claire Impériale, co-Responsable de la recherche ESG chez Sycomore AM. Ce brief a apporté un premier éclairage sur la situation en Birmanie depuis le coup d'Etat du 1^{er} février 2021, le rôle de TotalEnergies en Birmanie et les risques et solutions pour les investisseurs. Un deuxième brief sur le sujet a été organisé le 15 novembre avec *Human Rights Watch*, la FIDH, *Earthland Initiative* et Sycomore AM. TotalEnergies a finalement annoncé son retrait du pays le 21 janvier 2022.

- Le 1^{er} octobre, un brief (ouvert à tous les membres) a été organisé en partenariat avec UNI Global Union sur le sujet des enjeux sociaux dans le secteur des maisons de retraite. Un panel multi parties prenantes est intervenu : Uni Global Union (sur les conditions de travail du secteur); deux représentants des salariés, l'un travaillant chez Orpéa en Pologne, l'autre chez Korian en Espagne, Thomas Rapp, maître de conférences à l'Université de Paris, spécialisé en économie de la santé et économie du vieillissement ; deux investisseurs membres, Harmonie Mutuelle et Sycomore AM. Dans la continuité de ce brief, le FIR a publié une position commune avec Uni Global Union pour un renfort de l'intégration des critères sociaux et la prise en compte de l'ensemble des parties prenantes dans l'évaluation des émetteurs par les investisseurs.
- En novembre, un brief (ouvert à tous les membres) sur la mise en œuvre du devoir de vigilance des sociétés mères, illustré par l'exemple du contentieux contre Casino a été organisé avec Sherpa et l'ONG Envol Vert, spécialisée sur les enjeux environnementaux liés à la chaîne d'approvisionnement en bœuf du groupe Casino en Amazonie (Brésil et Colombie principalement).

Le rythme soutenu des briefs investisseurs se maintient en 2022 avec 7 briefs organisés du 1^{er} janvier au 1^{er} avril :

Diversité d'origine et culturelle avec le Club 21e Siècle ; Les centrales au charbon d'ENGIE au Brésil avec l'ONG locale Arayara ; les enjeux environnementaux de l'élevage animal intensif avec FAIRR et IDDRI ; 3 rendez-vous sur les stratégies d'actionnaires face au plan climat

de TotalEnergies dans le cadre de son AG 2022 avec notamment CA 100+, l'ONG Néerlandaise *Follow This* ; Le projet EACOP en Ouganda avec une délégation d'ONG ougandaises venue en Europe.

Campagne de questions écrites ESG aux assemblées générales du CAC 40



En 2019, la Commission a décidé de lancer une campagne de questions écrites lors des assemblées générales des sociétés du CAC 40 sur des sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance. Ainsi, pour la première campagne en 2020 pilotée par Martial Cozette, expert RSE auprès du FIR, douze questions ont été adressées à ces grandes entreprises sur des sujets comme l'accompagnement des salariés, la biodiversité, le climat, l'égalité femme-homme, le salaire décent, la transparence fiscale...

En 2021, la deuxième saison de questions écrites ESG a été lancée. Cette deuxième édition comptait une question de plus qu'en 2020 (soit 13 questions) et intégrait deux nouveaux sujets : l'approvisionnement en ressources et le lobbying responsable. Les 40 réponses ont été recueillies et leur analyse a été lancée sous le co-pilotage de Martial Cozette et Marie Marchais. Une grande partie des membres de la Commission ayant travaillé sur l'étude en 2020 ont conservé leur question en 2021¹. L'analyse s'est à nouveau réalisée en binôme ou en trinôme. Comme l'année précédente, une grille d'analyse a été proposée, permettant d'attribuer une note de 0 à 3 à chaque entreprise pour chaque question et de les classer.

Le rapport final de la campagne 2021 a été présenté en février 2022 (2 mois plus tôt que l'année précédente dans le but de laisser plus de temps aux entreprises pour en prendre connaissance et anticiper l'évolution de leurs réponses pour 2022). Les principales conclusions de cette deuxième saison sont un certain progrès sur la transparence et la précision des réponses des entreprises alors que des efforts restent à faire, en particulier sur certains enjeux sociaux comme le salaire décent, la fiscalité responsable ou encore l'intégration des partenaires sociaux dans la définition de la stratégie relative aux enjeux extra-financiers de l'entreprise et à sa mise en œuvre.

Une troisième saison de cette campagne a démarré pour les assemblées générales 2022. Le nombre de questions a été réduit à 10 visant à permettre aux entreprises d'améliorer la qualité de leurs réponses sur chaque question.

Seules les questions sur l'égalité femmes / hommes sur laquelle les entreprises présentaient en 2021 un niveau global satisfaisant, sur la solidarité entre acteurs économiques qui portait sur des problématiques spécifiques au début de la crise de COVID 19 et sur le ratio d'équité pour laquelle le FIR souhaite faire davantage de pédagogie auprès des entreprises sur les intérêts liés à cet indicateur ont été suspendues.

Toutes les autres thématiques ont été conservées. Les questions ont été retravaillées pour adapter leurs formulations par rapport aux réponses obtenues en 2021 et aux retours des analystes. À l'issue de cette saison, un bilan des 3 premières années d'exercice sera fait.

Par ailleurs, un travail d'identification des entreprises ayant le moins bien répondu a été réalisé dans le but de leur proposer un dialogue.

Enfin, plusieurs échanges ont eu lieu avec les participantes au programme *Women Be European Board Ready* de l'ESSEC Executive. Les étudiantes ont également analysé les réponses aux questions du FIR sous le contrôle pédagogique de Viviane de Beaufort. Cela a permis d'apporter un regard critique, externe et constructif, sur la forme et le contenu de la campagne.

¹ Questions 3 et 12 : nouvelles questions, nouveaux analystes (INEC, Axa IM, Mandarinne Gestion et EDRAM).

Campagne thématique sur l'économie circulaire



Suite à un sondage réalisé auprès des membres du FIR en juin 2021, le sujet de l'économie circulaire a été retenu pour engager les entreprises en 2022. En fin d'année un petit groupe de travail a été constitué (composé d'Axa IM, Amundi, l'Institut National de l'Économie Circulaire

et Mandarine Gestion) pour réfléchir à l'élaboration d'un questionnaire à adresser aux entreprises afin d'évaluer leur niveau sur le sujet. Début 2022, un questionnaire, articulé autour de 5 axes (définition, gouvernance, *process*, formation et indicateurs), a été envoyé à l'ensemble des entreprises du SBF 120. Il a été décidé de cibler tous les secteurs d'activité, en partant du principe que le sujet se posait à tous de manière directe et indirecte. Suite aux retours des entreprises qui avait été demandé pour le 31 mars, la phase d'analyse des réponses va débiter. Une première publication des résultats de cette analyse devrait avoir lieu pendant l'été.

Campagne Say on Climate

En avril 2021, un groupe de travail a été constitué pour réfléchir à la définition d'un cadre exigeant dans lequel devrait s'inscrire les résolutions climat soumises par les entreprises au vote consultatif des actionnaires en assemblée générale.

Des réunions, avec l'AFEP d'une part et l'AMF d'autre part, ont été organisées pour leur présenter les intérêts d'une généralisation des *Say on Climate* consultatifs annuels dans le contexte juridique français. Par ailleurs, une lettre

a été envoyée à l'ensemble des entreprises du SBF 120 en septembre appelant à l'organisation de *Say on Climate* annuels, sous la forme de deux résolutions distinctes, et donnant un socle minimum d'informations permettant d'évaluer l'alignement avec les objectifs de l'Accord de Paris. Cet appel a été repris dans une tribune *Say on Climate* portée par le FIR et signée par 40 investisseurs (au 01 avril 2022).

Expérimentation sur le travail forcé et travail des enfants



Le FIR, en partenariat avec l'association Ressources Humaines Sans Frontières (RHSF), a lancé une expérimentation autour de la méthodologie d'analyse des risques liés au travail des enfants et travail forcé. Sept

membres investisseurs du FIR (Amiral Gestion, Amundi, Axa, Candriam, Meeschaert, ODDO BHF et Sycomore) participent à cette expérimentation menée avec RHSF. Ils travaillent ensemble à la construction d'une méthodologie à la fois adaptée aux investisseurs et tournée vers l'analyse des risques pour les personnes. Ces travaux qui ont démarré en décembre 2021 et dureront jusqu'à juillet 2022 se découpent en 3 phases : phase de renforcement des capacités, phase de co-conception et phase de test de la méthode co-construite. Les conclusions de ces travaux expérimentaux pourront mener à un engagement une campagne d'engagement.

Autres activités :

Le lancement de la plateforme s'est accompagné d'activités annexes : la participation de Marie Marchais à un groupe de travail lancé par l'association Orée avec le soutien du ministère de la Transition écologique sur la gouvernance d'entreprise durable (4 sessions, une vingtaine de participants représentants d'associations, d'entreprises, d'universitaires ou encore d'investisseurs).

Son intervention lors de l'événement de présentation du rapport « Vers une gouvernance d'entreprise durable : comment renforcer la prise en compte des enjeux environnementaux au sein des instances de gouvernance ? ». Marie Marchais a également participé au « collectif +1 pour une écologie en actions » organisé par Véolia visant à expérimenter de nouvelles manières de travailler ensemble entre parties prenantes d'horizons différents. Enfin Marie Marchais a remplacé Grégoire Cousté au sein du jury des ESG Best Practices Honours.

ÉVÉNEMENT : 20 ANS DU FIR



2021 est une année importante pour l'histoire du FIR marquant ses vingt années d'existence. Un chiffre symbolique qui méritait une belle célébration. À cette occasion la commission événements présidée par Philippe Dutertre a décidé de s'attacher les services d'une agence de conseil en événementiel. Après un appel d'offres, le choix s'est porté sur l'agence Regard Events.

Il a été décidé que les actions pour les 20 ans du FIR aurait pour thème l'engagement et compterait quatre volets : la réalisation de vidéocasts avec des personnalités marquantes, un concours photo ouvert aux personnes âgées de 18 à 25 ans, la réalisation d'un livre, et enfin la tenue d'un événement pour cristalliser toutes ces réalisations lors d'un moment original et festif. Pour l'occasion, un logo 20 ans d'engagement a été créé.

Vidéocasts

L'idée de ces vidéocasts était de tourner des interviews d'une longueur comprise en 10 et 15 minutes avec des personnalités marquantes autour du thème de l'engagement. Les interviews ont été réalisées par deux étudiants en journalisme à l'IICP, Corentin Nadjar-Leguy et Mounia Saadi, encadrés par Aurélie Blonde, journaliste à LCI et enseignante à l'IICP. Cinq vidéocasts ont été tournés avec :

- Bruno David, Président du Museum national d'histoire naturelle
- Geneviève Féron-Creuzet, pionnière de l'ISR
- Marie-Aimée Ferté, porte-parole du mouvement « Pour un réveil écologique »
- Martin Hirsch, Directeur général de l'AP-HP et fondateur de l'Institut de l'Engagement
- Bertrand Périer, avocat et enseignant spécialiste de l'art oratoire



Concours photo sur le thème de l'engagement



Ce concours photo était ouvert aux personnes âgées de 18 à 25 ans sur le thème de l'engagement. Le concours a été diffusé largement dans les réseaux étudiants, écoles et universités, milieux associatifs, etc.

Deux clichés ont été récompensés :

« Confiance », réalisé par Martin Lardeau, bénévole à la SPA de Gennevilliers a reçu le Prix du Jury

« Rose Trémière au jardin des caresses », réalisé par Adrien Narkiewicz, étudiant à l'ENSEEIH de Toulouse a reçu le Prix du public qui était appelé à voter en ligne.

Ils ont chacun reçu un tirage grand format de leur cliché en récompense.

Livre « Vingt ans d'engagement »

26 auteurs ont pris la plume pour brosser un portrait des 20 ans d'engagement du FIR. Ces témoignages de membres, amis, anciens présidents, membres historiques, parties prenantes et partenaires du FIR ont été réalisés pour revenir sur l'histoire du FIR mais aussi ouvrir des perspectives sur l'avenir.

Soirée des 20 ans

Pour conclure l'année du vingtième anniversaire du FIR il était prévu d'organiser une soirée conviviale pour réunir les membres du FIR, ses partenaires et amis. Cette soirée qui devait se dérouler en décembre a été repoussée le 19 mai 2022 aux Récollets, ancien couvent et lieu d'expression artistique près de la gare de l'Est.

La soirée a notamment été marquée par l'interpellation de la communauté de l'investissement responsable par des acteurs de la société civile Léa Fauchoux et Léa Méléard du collectif pour un réveil écologique, Cécile Dufлот d'Oxfam France et Christophe Robert de la Fondation Abbé Pierre, sur les urgences auxquelles la société et l'environnement sont confrontés.



GROUPES DE TRAVAIL

Prix du meilleur plan de vigilance

Pour la 4^{ème} édition du Prix FIR-A2 Consulting du Meilleur Plan de vigilance, la méthodologie a continué d'être adaptée aux évolutions des pratiques et à un contexte réglementaire dense notamment avec la perspective d'une directive européenne sur le devoir de vigilance. La première édition avait récompensé Orange fin 2018, puis STMicroelectronics pour l'exercice 2019 et en 2020 c'est Schneider Electric qui a reçu le trophée. Cette année, le Jury a décidé de décerner deux Prix, un pour récompenser le meilleur plan, et un deuxième pour récompenser les meilleurs progrès. Ainsi, Orange a reçu pour la seconde fois le Prix du meilleur plan et Air Liquide s'est vu récompensé pour ses progrès en la matière.

Ce Prix est organisé autour d'un jury multi parties prenantes qui était présidé en 2021 par Lionel Brun, Directeur délégué aux affaires institutionnelles de Préfon, et composé

- Magali Croese, Directrice exécutive, Ressources Humaines Sans Frontières (RHSF)
- Anicia Jaegler, Full Professor in Sustainable SCM, CSR Centre of Excellence, KEDGE Business School
- Stéphanie Kerbarh, Députée, Présidente du groupe d'étude sur la RSE
- Salvatore Serravalle, Chef de service économie verte et solidaire, Ministère de la Transition Écologique
- Farid Yaker, Chef de programme Sustainable Procurement UNEP



Impact

Le groupe de travail a été lancé en 2019 avec la Commission Impact de France Invest.

Il a été décidé de lancer 3 sous-groupes de travail conjoints, reprenant les trois piliers de la définition donnés dans l'univers du non-coté :

- Intentionnalité, co-piloté par Lise Moret, d'Axa IM (FIR) et Nathalia Milan de Tikehau (France Invest)
- Additionnalité, co-piloté par Antoine de Salins d'I-Care & Consult (FIR) et Morgan Carval d'Arkéa (France Invest)
- Mesures d'Impact, co-piloté par Marie-Geneviève Loys, de BNP Paribas AM (FIR) et Isabelle Combarel de Swen Capital Partners (France Invest)

En 2020, les trois sous-groupes se sont réunis régulièrement avec un taux d'engagement et de présence très important de la part des participants. Une fois une première phase de travail groupe par groupe achevée, une deuxième phase



de compilation et synthèse des travaux des trois sous-groupes a été lancée et la rédaction du document final a été confiée à I-Care & Consult et Better Way .

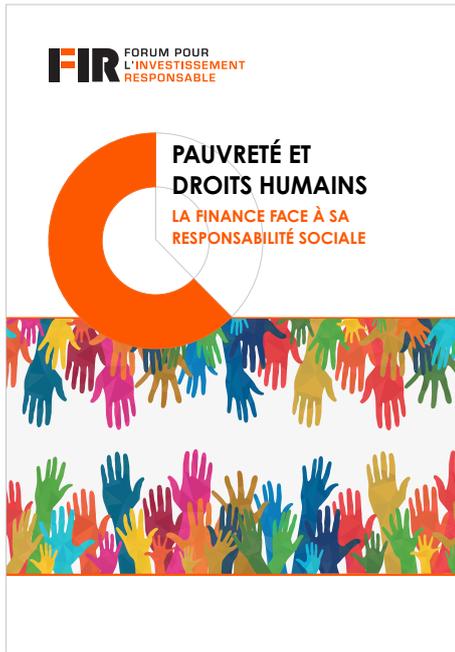
Le cahier, par ailleurs traduit en anglais et intitulé « Investissement à impact : Une définition exigeante pour le coté et le non-coté » a été rendu public en mars 2021 lors d'une web conférence en présence d'Olivia Grégoire, Secrétaire d'État auprès du ministre de l'Économie, des finances et de la relance, chargée de l'économie sociale, solidaire et responsable. Mille personnes s'étaient inscrites à ce rendez-vous et plus de 500 personnes y ont participé, montrant clairement que les attentes en la matière sont fortes. La publication a fait l'objet d'une importante couverture presse.

Finance & biodiversité

En 2020, le FIR a accueilli Iceberg Datalab, cabinet de conseil spécialisé dans les données liées à la biodiversité, comme nouveau membre. À cette occasion, l'idée de réaliser un nouveau cahier pédagogique sur la thématique montante de la biodiversité est née. L'année 2020 devait être cruciale avec l'organisation de la COP15 et du congrès de l'IUCN. Ces événements ont malheureusement été repoussés mais le cahier est bien entré en production sous la plume d'Iceberg Datalab. Un comité de lecture multi parties prenantes a été constitué avec des investisseurs - AG2R La Mondiale, AXA IM, BNP Paribas AM, Mirova, Sycomore AM, la société civile - CFDT, Fondation pour la Recherche sur la Biodiversité, WWF - et Charlotte Gardes de la DG Trésor, par ailleurs chercheuse. L'objet du cahier est de pouvoir éclairer investisseurs, émetteurs, décideurs... sur les enjeux de la biodiversité et de sa dégradation. Il comprend notamment des éléments de contexte, les enjeux pour les différentes parties prenantes, un état des lieux des différentes méthodologies et bases de données existantes.

Le cahier a été dévoilé lors d'un webinaire en septembre 2021. Lors de cet événement, Barbara Pompili, Ministre de la Transition écologique a appelé à une mobilisation générale et le FIR a eu l'honneur de recevoir à cette occasion Robert Costanza, chercheur de renommée mondiale sur la biodiversité et Bruno David, Président du Museum national d'histoire naturelle. Le cahier a également été traduit en anglais.





Pauvreté et Droits humains

Un groupe de travail a été constitué sur ce thème avec l'idée de produire un document permettant aux investisseurs d'identifier les différentes facettes du sujet dans les entreprises, et de pouvoir ainsi les questionner. Le groupe de travail piloté par Pascale Thumerelle a bénéficié, outre de l'engagement de ses membres, des recherches d'une équipe de doctorant. Le Cahier qui est issu des travaux s'accompagne d'une annexe originale : une boîte à outils évolutive qui peut être alimentée par les investisseurs et les entreprises elles-mêmes. Les travaux ont été rendus publics en février 2022.

Investissement responsable et culture

Les travaux du groupe de travail ont été lancés en 2020 en partenariat avec l'Unesco et sous le pilotage de Pascale Thumerelle. Ils ont pour objectif d'interroger la contribution des entreprises des industries culturelles et des médias au bien commun, mais aussi le rôle des investisseurs responsables dans l'interpellation de ces acteurs sur leur politique de responsabilité sociétale, une thématique encore peu abordée par les investisseurs responsables. Une série d'auditions a été menée dans le cadre de groupe : la Fédération européenne des réalisateurs de l'audiovisuel (FERA), Netflix ou encore TF1. Les résultats des travaux doivent encore être précisés avec l'Unesco.

Investissement responsable et Société à mission

En 2021 un groupe de travail autour des sociétés à Mission a été créé en partenariat avec la chaire Théorie de l'entreprise des Mines ParisTech (Kevin Levillain, Blanche Segrestin accompagnés de Thomas Enjalbert et Jérémy Lévêque). Les travaux pilotés par Lionel Brun de Préfon sont organisés autour de deux axes complémentaires : Comment analyser une entreprise à mission ? ; Quels sont les nouveaux enjeux pour un « investisseur à mission » ? . Les travaux se poursuivent en 2022 et les livrables du GT sont encore en discussion.

LES ÉVÉNEMENTS DU FIR

En 2021 et avec les nouveaux modes de fonctionnement acquis en 2020 dans un contexte particulier, les événements ont continué à se dérouler majoritairement en ligne avec de nombreux webinaires. L'amélioration de la situation sanitaire a cependant permis à partir de la rentrée de retrouver quelques événements en présentiel.

Le 26 janvier, Pauline Lejay, Responsable ISR de l'ERAFP et présidente du Jury a annoncé Schneider Electric comme lauréat du 3^{ème} Prix du meilleur Plan de Vigilance 2020 lors d'une cérémonie en ligne en présence des députés Stéphanie Kerbarh et Dominique Potier.

Le 18 mars, le FIR et France Invest ont organisé un webinaire avec Olivia Grégoire, Secrétaire d'État chargée l'Économie sociale, solidaire et responsable dans le but de présenter les résultats du GT Impact, débuté en 2019. Le travail des deux associations donne une première définition exigeante de l'investissement à impact visant à servir de référence et à éviter l'impact washing.



Webinaire 18 mars | Publication du cahier « Investissement à impact »
FIR et France Invest

Le 29 mars, à l'occasion de la Semaine de l'épargne salariale, le FIR a organisé un webinaire sur l'Épargne salariale responsable dans le CAC 40, en y détaillant notamment les réponses aux questions écrites dédiées lors des AG 2020.

Le 29 avril, les résultats de la campagne de questions ESG aux entreprises du CAC 40, ont été dévoilés lors d'un webinaire. Les thématiques abordées ont été le climat, la biodiversité, la fiscalité, l'épargne salariale ou encore le salaire décent. Les notes et le classement du CAC 40 ont été dévoilés dans le cahier « Le CAC 40 est-il responsable ? Rapport d'engagement - Assemblées générales 2020 ».

Le 23 juin, la commission recherche du FIR a organisé un webinaire sur la thématique Agriculture et transition énergétique. Il a réuni des représentants de la chaîne de financement d'une agriculture plus verte dans trois panels : Labellisateur & Régulateur avec Marie-Christine Favreau de la chaire Finagri et Sébastien Godinot du WWF, Porteurs de projet avec Guillaume Bagnarosa de Rennes School of Business et Rachel Kolbe Semhoun de InVivo, et enfin Investisseurs avec Tanguy Claquin de Crédit Agricole CIB, Caroline Le Meaux d'Amundi, Pierre Roux de HSBC Pollination Climate AM, Laura Serkine de Groupama et Grégoire Chauvière Le Drian de la BEI en France.

Le 6 juillet, un webinaire a été organisé par le FIR, afin d'analyser et de décrypter le décret d'application de l'article 29 LEC. Dans ce but, Charlotte Gardes, qui a piloté au titre de la DG Trésor la rédaction du décret, et, Olivier Laffitte, Avocat à la Cour et Président de l'Observatoire du Droit de la Finance Durable, ont témoigné afin de donner un regard « intérieur » et juridique au décret.

Le 16 septembre, le FIR a organisé en partenariat avec RSEDataNews, un débat autour de l'ouvrage "L'illusion de la finance verte" publié aux éditions de l'Atelier qui a réuni son co-auteur Alain Grandjean et, Jean-Jacques Barbéris, Directeur du pôle Clients Institutionnels et Corporate et superviseur de l'ESG chez Amundi.

Le 20 septembre, un webinaire a été organisé à l'occasion de la publication du cahier « Finance & Biodiversité - Comprendre et agir », réalisé par le FIR et Iceberg Data Lab. Barbara Pompili, Ministre de la Transition écologique, et intervenante lors de cet événement, a appelé à une mobilisation générale. Dans cette conférence en ligne, intervenaient également, Robert Costanza, de l'Australian National University et du Stockholm Resilience Centre, ainsi que Bruno David, Président du Muséum national d'Histoire naturelle.



Webinaire 20 septembre | Publication du cahier « Finance & Biodiversité - Comprendre et agir »

Le 27 septembre a marqué le lancement de la 12^{ème} édition de la Semaine de la Finance Responsable. Les intervenants, Fabienne Gomant, Directrice adjointe Opinion & Stratégies d'Entreprise de l'Ifop, et, Sébastien Pouget, Professeur de finance à l'Université Toulouse 1 Capitole et membre de Toulouse School of Economics, ont présenté et commenté les résultats du sondage annuel Les Français et la finance responsable. La Semaine de la Finance Responsable s'est tenue du 30 septembre, au 8 octobre.



27 septembre | Lancement de la Semaine de la finance responsable

Le 6 octobre a eu lieu la cérémonie de remise des Prix FIR-PRI « Finance & Développement Durable » 2021 chez Crédit Mutuel AM en présence de lauréats et du président du Jury Christophe Revelli.

Le 8 octobre, le FIR a organisé une conférence avec Julie Ansidei, Mouna Aoun et Noam Leandri autour de l'ouvrage "La finance verte" publié aux éditions La Découverte.

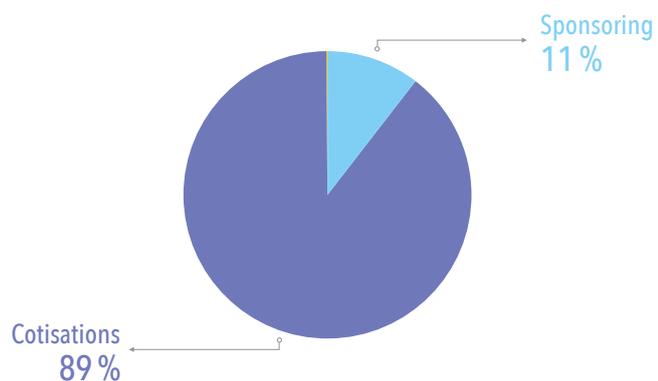


8 octobre | Conférence autour de l'ouvrage « La finance verte »

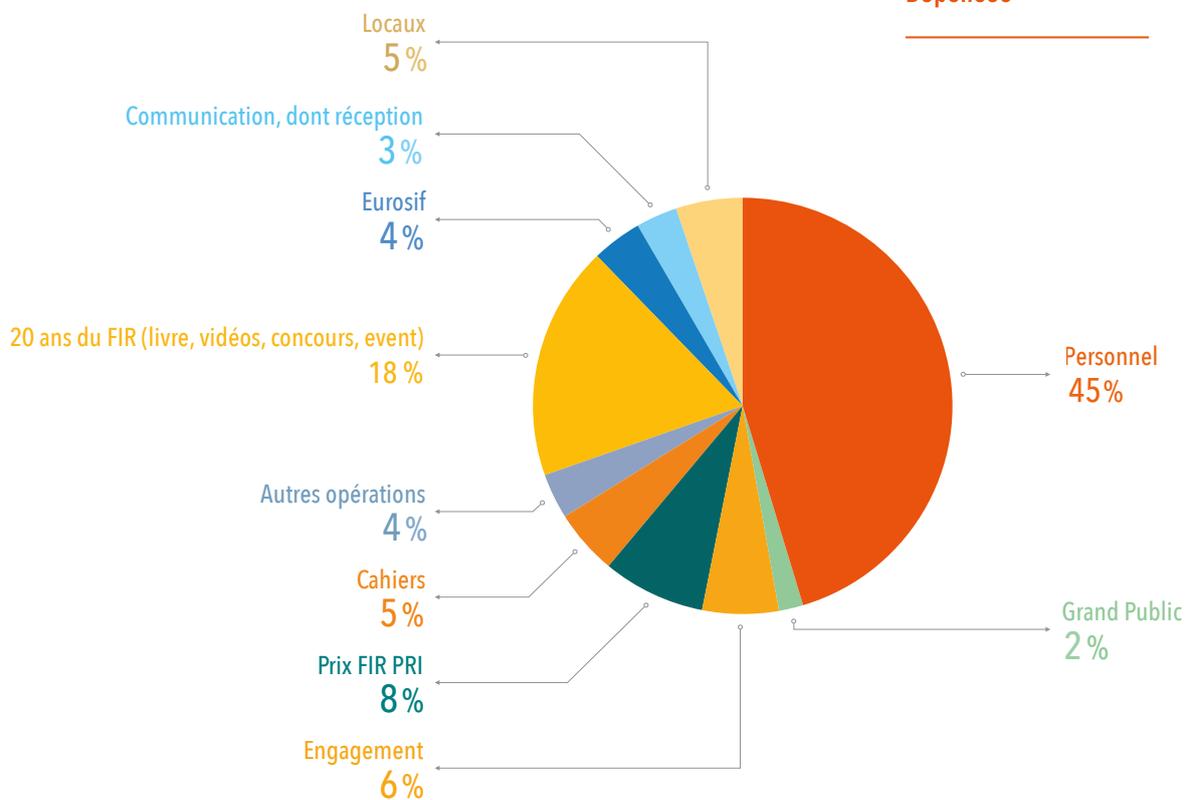
Le 14 décembre, à l'occasion de la publication de son livre blanc, Le FIR a organisé un webinaire pour présenter ses propositions, avec notamment la participation de Jérôme Fourquet, Directeur du département "Opinions et stratégies d'entreprise" de l'Ifop et co-auteur de l'ouvrage "La France sous nos yeux".

Aperçu des informations financières 2021

Montant total des recettes :	525 527 €
Montant total des dépenses :	536 502 €
Résultat net :	- 10 975 €



Ressources



Dépenses

