



Financière de Champlain
Le respect des valeurs

PRESENTATION CHAMPLAIN SOLIDARITE

Financière de Champlain – siège social : 3, rue La Boétie - 75008 Paris
Tel.: +33 1 58 18 37 51 - Fax: +33 1 58 18 37 61 - www.financieredechamplain.fr – contact@champlain.fr

Historique

- **2000** : Création de Financière de Champlain
- **2003** : Lancement de Performance Avenir (fonds small et midcaps)
- **2004** : Pionnier de la thématique environnementale avec Performance Environnement
- **2005** : Diversification dans l'univers du développement durable avec Performance Vitae (vieillesse de la population/santé)
- **2006** : Lancement d'un fonds éthique: Performance Responsable
- **2007** : 3 ans de Performance Environnement (★★★★ S&P)
- **2008** : Prix Lipper  et Palmes de la Vie Financière  pour Performance Environnement – catégorie actions européennes sur 3 ans



1. Financière de Champlain: le spécialiste du développement durable

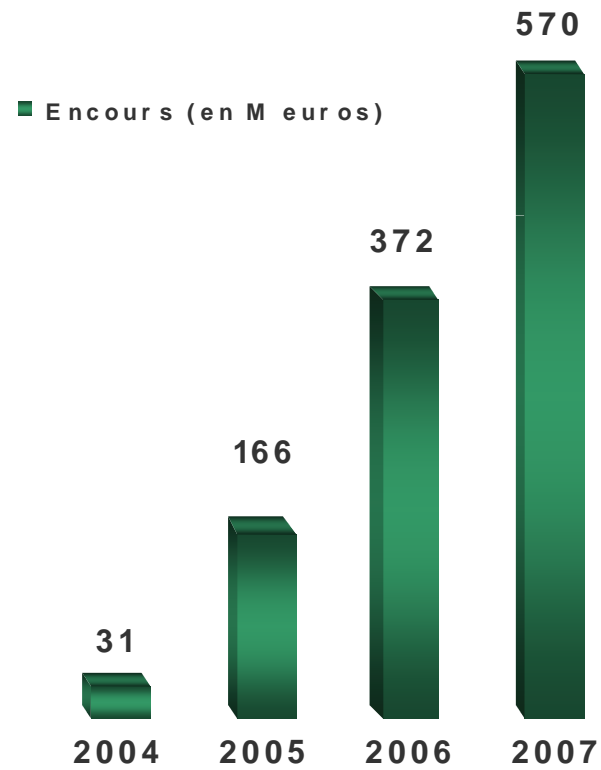
2. Champlain solidarité: conjuguer éthique et partage

3. L'épargne solidaire: tout le potentiel de l'économie du lien

4. Nos projets de développement

Évolution des encours

- Une progression rapide des actifs
- 24 collaborateurs



Une gamme complète dans l'univers du développement durable

CHAMPLAIN SOLIDARITE

Développement humain

- Progrès social, Lutte contre l'exclusion
- Solidarités Nord/Sud

Santé

- Assistance à la personne
- Maisons de retraite
- Hospitalisation à domicile
- Equipement médical

PERFORMANCE VITAE

Ethique

PERFORMANCE RESPONSABLE

Réchauffement Climatique Épuisement des ressources

- Eau
- Energie
- Déchets
- Pollution

PERFORMANCE ENVIRONNEMENT
PERFORMANCE ENVIRONNEMENT INTERNATIONAL

Démographie

- Explosion démographique
- Vieillesse de la population

Notre philosophie de gestion: donner du sens à la performance

- Privilégier le long terme et la visibilité en investissant dans des secteurs vitaux
- Intégrer que la performance découle du sens et non l'inverse
- Conjuguer performance et prudence
- Réconcilier performance économique, respect de l'environnement et développement humain
- Rester cohérents et indépendants dans notre approche en distinguant, dans l'univers du DD:

fonds thématiques : valeur ajoutée « écologique » des entreprises en portefeuille
fonds ISR : performance sur les critères extra-financiers



1. Financière de Champlain: le spécialiste du développement durable

2. Champlain solidarité: conjuguer éthique et partage

3. L'épargne solidaire: tout le potentiel de l'économie du lien

4. Nos projets de développement

Champlain Solidarité : un engagement renforcé

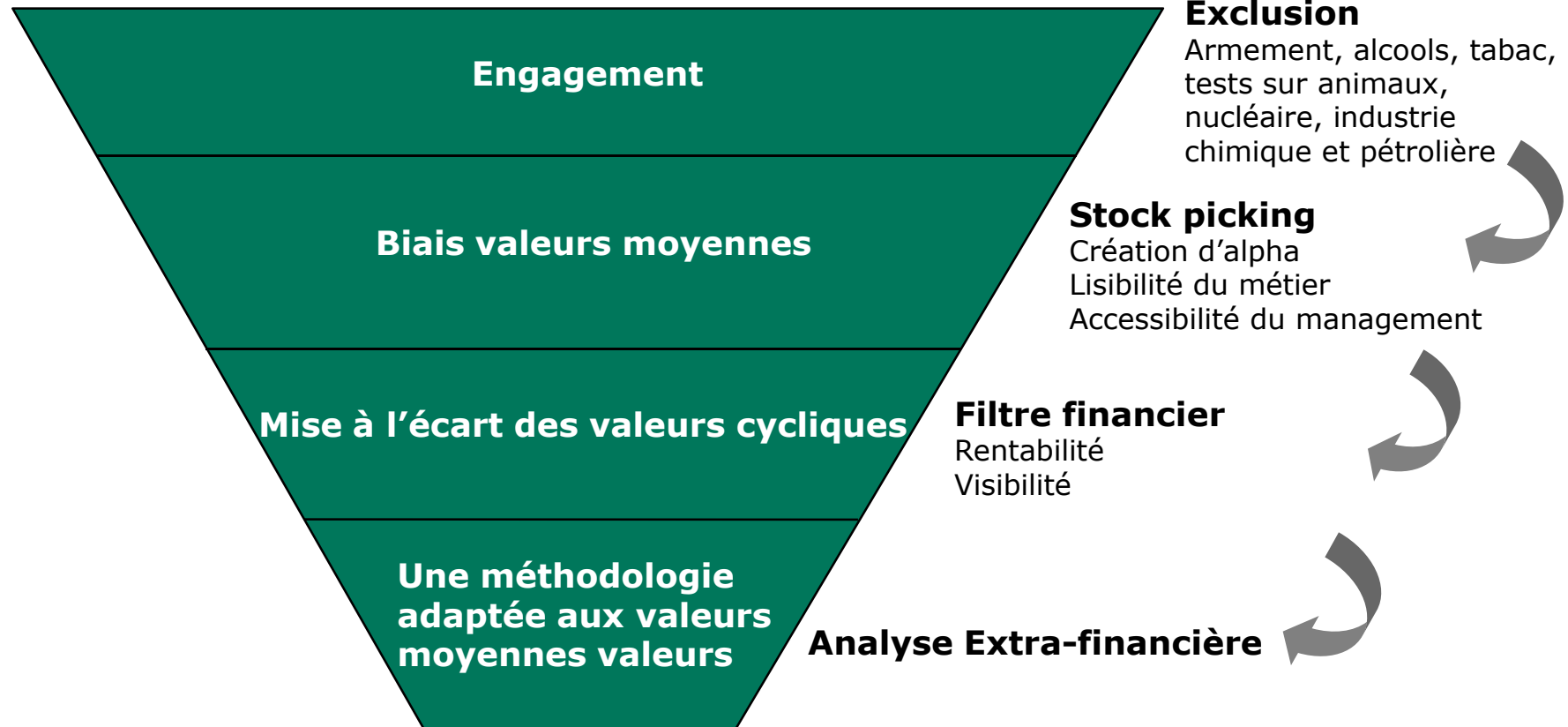
- Renforcement de notre présence dans l'investissement socialement responsable :
 - Un fonds ISR « pur » : Performance Responsable
 - Un fonds de partage : Champlain Solidarité
- Champlain Solidarité : jusqu'au bout de nos convictions

Un fonds éthique + un fonds de partage

***Cohérence** entre l'objet « social » du fonds (soutien aux associations)
et la composante « éthique » du portefeuille*

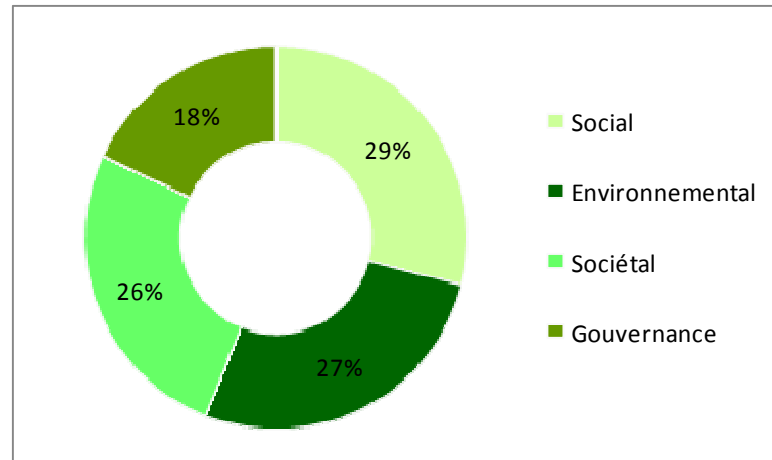
- Le capital humain : au cœur de notre approche éthique
 - Pas de croissance durable sans développement humain
-

Notre approche éthique : conjuguer engagement et performance



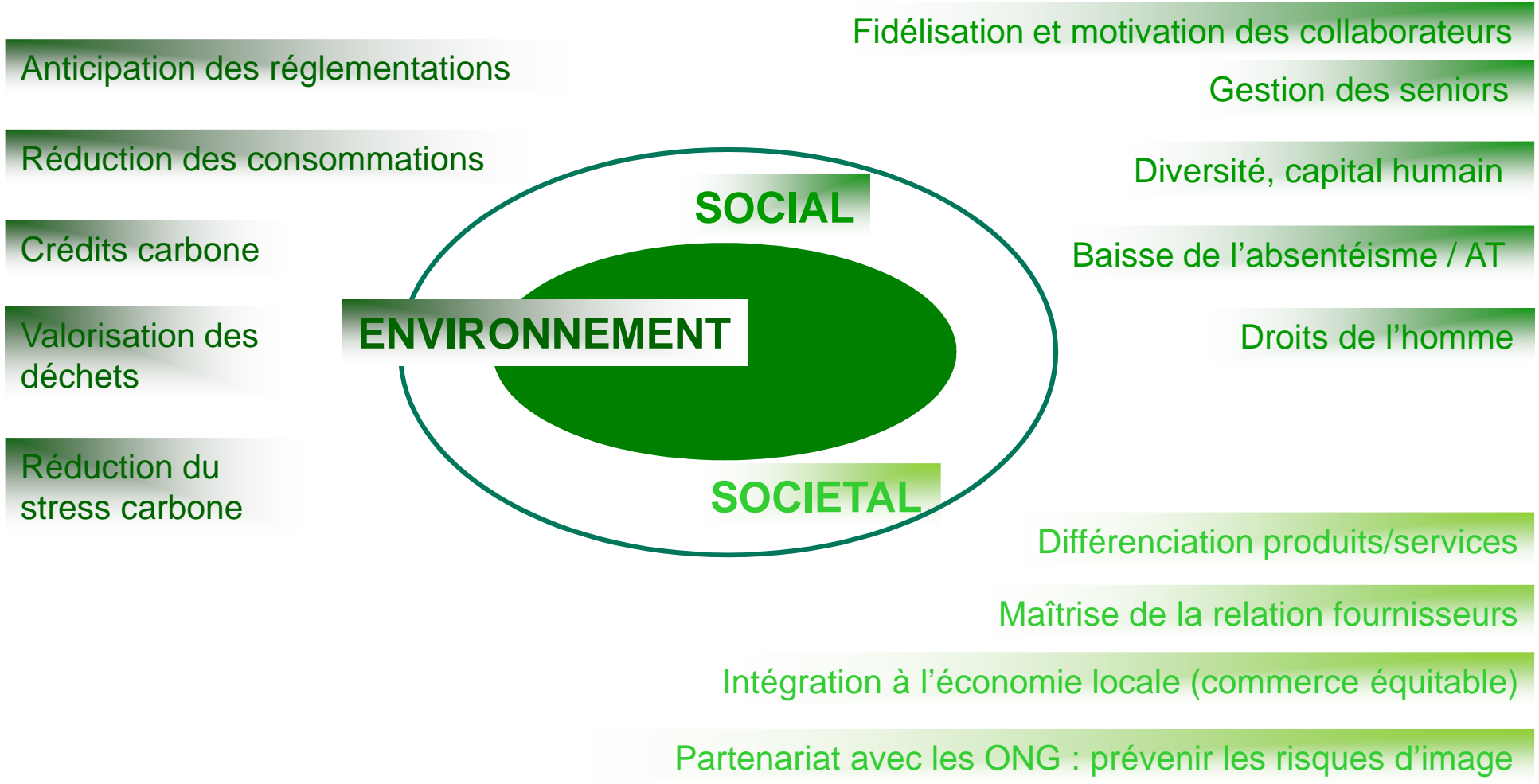
Un processus de gestion original

- Une grille d'analyse extra-financière (120 critères) qui privilégie la dimension sociale:



- Indépendance vis-à-vis des grandes agences de notation:
 - Partenariat avec une agence indépendante : Ethifinance
- Une approche « terrain » : interroger les parties prenantes pour confronter le discours à la réalité
 - 90% des sociétés du portefeuilles auditées (visites de site)
 - 25% n'ont pas été intégrées suite à l'audit
 - La qualité du management : un facteur discriminant

La responsabilité sociale : une nouvelle source d'avantage concurrentiel



RSE et création de valeur

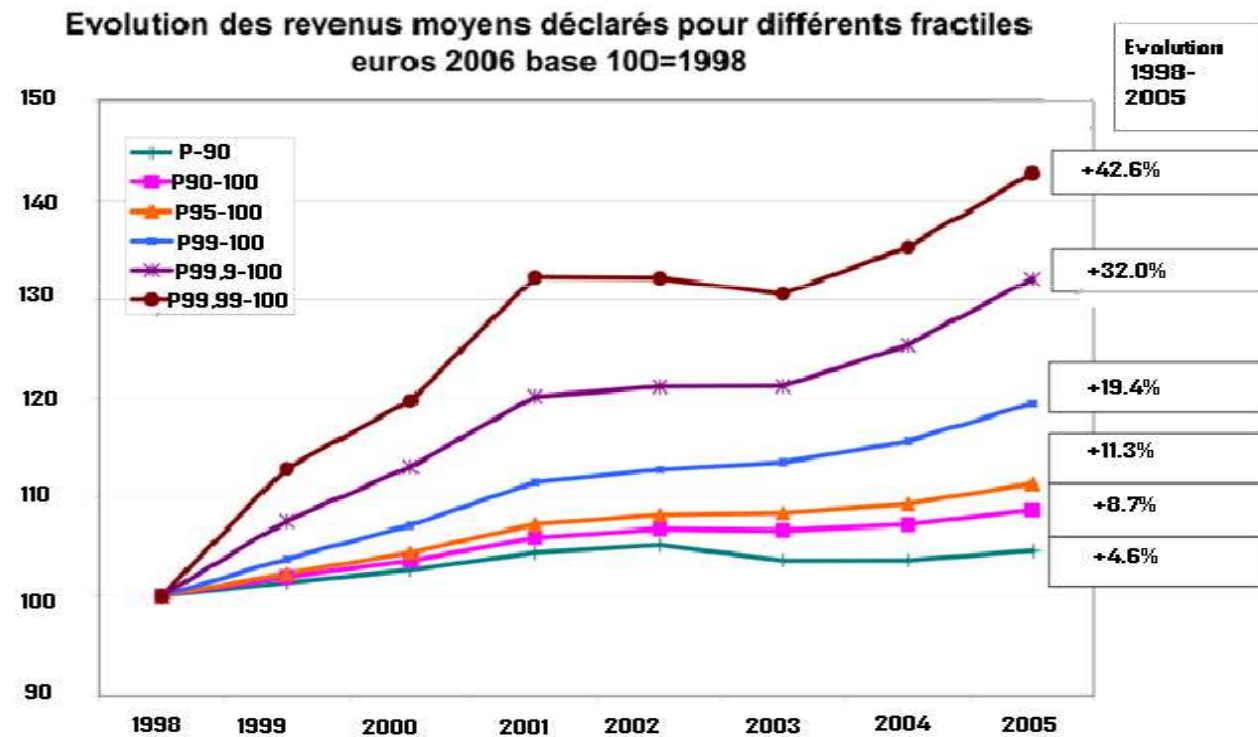
- Selon une étude menée par Accenture (03/2008) sur un échantillon de 100 entreprises françaises parmi les 1000 premières multi-secteurs:
 - 59% perçoivent le développement durable comme une opportunité.
 - 82% comme un facteur de différenciation (dont 35% à court terme et 47% à long terme).
 - La mise en conformité réglementaire reste le premier moteur (68%) suivi des réductions de coût (56%) mais l'éthique vient en troisième position (48%).
 - 70% déclarent que leurs initiatives liées au Développement Durable sont créatrices de valeur.

- Une croissance qui crée des exclus:
 - 7 millions de pauvres en France (INSEE < seuil 60%)
 - Si le taux de pauvreté (12,1%) se stabilise, l'intensité de la pauvreté augmente.
 - Les « travailleurs pauvres » représentent 6,4% de la population « en emploi » en 2005 vs 5,3% en 2003.
 - 28% des SDF exercent une activité professionnelle (Source INSEE 2001).
 - Le taux de demandeurs d'emploi non indemnisés progresse : 40,3% en 2006 vs 36,5% en 2002.
 - 3,1 M d'illettrés en France soit 9% des 18-65 ans.

Croissance économique et inégalités

- Le patrimoine des 225 individus les plus riches au monde est égal aux revenus de 2,5 Md d'humains (source PNUD)
- 90 % des américains ont vu leur pouvoir d'achat diminuer depuis 2000

Le « cas » français...



Note: le fractile P90-100 correspond aux 10% des foyers les plus riches (3,5 millions de foyers sur 35 millions), le fractile P95-100 au 5% des foyers les plus riches, etc. Le fractile P99,99-100 correspond aux 0.01% des foyers les plus riches (3500 contribuables les plus riches sur 35 millions)



Champlain Solidarité:
pour une croissance partagée

Un fonds éthique et de partage

Champlain Solidarité : créer de la valeur pour partager

- Objectif :
 - Offrir un rendement supérieur à celui des marchés européens à moyen long terme
 - Indice de référence : ASPI Eurozone

 - Style de gestion :
 - Une approche plus défensive : croissance et rendement

 - Composition du portefeuille :
 - Valeurs européennes dont 80% de petites et moyennes valeurs
 - Exposition action : minimum 60%
 - Éligible au PEA

 - Frais de gestion :
 - 2% (part A)
 - 1,5% (part I)
-

Pérennité du fonds : Maîtriser la volatilité et la liquidité

Critères d'investissement

- Critères ISR
- Des sociétés rentables immédiatement
- Récurrence du CA et visibilité sur les résultats

Composition du fonds

- Exposition actions entre 80 et 95%
- Un objectif de 60 à 80 lignes
- Pondération maximale: 5%

Dilution du risque

- 10% à 15% de trésorerie
- Utilisation de couverture

Objectif : optimiser le ratio rendement / risque

Modalités du « partage »

- Objectif : garantir la continuité du soutien aux associations

- pas d'indexation sur la performance du fonds

- Origine des revenus distribuables :

Dividendes versés par les sociétés en portefeuille – Frais de gestion

- 75% de ces revenus sont versés aux associations partenaires sous la forme de dons
- Les porteurs bénéficient en contrepartie de la déduction fiscale

- Les thématiques du don : une volonté de diversification

- La protection de l'enfance en souffrance
 - L'assistance aux personnes âgées
 - La lutte contre l'exclusion sous toutes ses formes
-

Les associations partenaires

- La lutte contre l'exclusion (sociale, personnes handicapées)



- **LES PAPILLONS BLANCS** : Défendre les droits fondamentaux des personnes handicapées mentales, faciliter leur insertion, soutenir les familles



- **LA MIE DE PAIN** : Prodiguer une aide d'urgence aux personnes en difficulté et faciliter leur réinsertion



- **UNE CHORBA POUR TOUS** : Contribuer aux principes de partage et de solidarité envers les couches les plus défavorisées de toutes cultures

Les associations partenaires

▪ La protection de l'enfance en souffrance



- **FONDATION D'AUTEUIL** : Accueillir, former, éduquer et insérer des jeunes en souffrance (orphelins notamment)



- **ENFANTS DU MEKONG** : Soutenir l'enfance très défavorisée du Sud-Est asiatique.

▪ L'assistance aux personnes âgées



les petits frères des Pauvres

- **LES PETITS FRERES DES PAUVRES** : Aider les personnes de plus de 50 ans souffrant d'isolement, de pauvreté matérielle, de précarités multiples.



- **LES BLOUSES ROSES** : Améliorer le quotidien des personnes malades (enfants, personnes âgées) par l'organisation d'animations de loisir à l'hôpital.

Les associations partenaires

- Quel mode de sélection?
- Quels objectifs ?
- Quel suivi de l'utilisation des revenus?
- Quelle clientèle?

La parole aux associations

3367 Blouses Roses interviennent chaque semaine dans 408 services médicalisés dans 154 villes en France pour distraire 485 000 malades et personnes âgées. Chaque bénévole participe à 4 formations par an en moyenne dans l'année.



Les Blouses Roses/Animation Loisirs à l'Hôpital est une association apolitique et non confessionnelle. Reconnue d'utilité publique depuis 1967, elle est agréée par le Ministère de la Jeunesse, de la Recherche et de l'Education Nationale.



La parole aux associations

- Depuis 1958, Enfants du Mékong aide l'enfance du Sud-Est asiatique
- 590 programmes de parrainage d'enfants
- 90 projets de développement durable
- Envoi de 30 volontaires de solidarité internationale
- 22 000 enfants parrainés et 60 000 enfants soutenus
- 8 pays d'action : Vietnam, Thaïlande, Laos, Philippines, Cambodge et Birmanie, Chine et France.



La Mie de Pain : des liens étroits avec Financière de Champlain

Créée en 1885 par Paulin Enfert, la Mie de Pain devient, dans les années trente, un refuge de nuit pour les plus démunis. Pendant la guerre, le centre accueillera jusqu'à 700 personnes!

En 1984, l'Association des Oeuvres de la Mie de Pain est reconnue d'utilité publique.

Le centre d'hébergement est modernisé en 1987.

Chaque soir, plus de **600 repas** sont servis au réfectoire et **400 personnes hébergées** pour la nuit.

L'aide à l'insertion fait également partie des missions de la Mie de Pain.





1. **Financière de Champlain: le spécialiste du développement durable**
2. **Champlain solidarité: conjuguer éthique et partage**
3. **L'épargne salariale: tout le potentiel de l'économie du lien**
4. **Nos projets de développement**

Conjuguer utilité économique et utilité sociale

- Le marché de l'épargne solidaire :
 - 1,7 milliard euros d'encours en croissance de 33% sur 2007
 - 366 M euros d'investissements solidaires en 2007

- Une véritable utilité sociale:
 - 5,1 M euros de dons aux ONG en 2007 soit + 40% vs 2006
 - 25 000 emplois créés ou consolidés en 2007
 - 13 800 entreprises financées dont 1 400 dans l'univers du développement durable en 2006
 - 11 000 prêts micro-crédits accordés en 2006

Les placements solidaires: un potentiel à concrétiser

- Selon l'étude FINANSOL/IPSOS (juin 2008) :
 - 35% des français « en ont entendu parler » (vs 27% en 2006)
 - 57% « pourraient souscrire » , dont :
 - 19% « même si le rendement financier est moins important »
 - 42% à rendement équivalent aux placements classiques
 - Seulement 7% ont déjà souscrit...
- Les éléments incitatifs :
 - l'avantage fiscal (26% des sondés), la labellisation (22 % vs 42% en 2006)
- Les freins au passage à l'acte : Un triple manque

Information
Formation (des réseaux bancaires)
Transparence de l'offre (utilisation des fonds...)



- 1. Financière de Champlain: le spécialiste du développement durable**
- 2. Champlain solidarité: conjuguer éthique et partage**
- 3. L'épargne solidaire: tout le potentiel de l'économie du lien**
- 4. Nos projets de développement**

Nos projets de développement

- Poursuivre l'élargissement de la gamme dans l'univers du développement durable au travers de nouvelles expertises
- Nouer des partenariats de premier plan
- Rester fidèles à nos convictions et le faire savoir...



Financière de Champlain
Le respect des valeurs

**« Soyez vous-même le changement que vous souhaitez voir dans le monde »
(Gandhi)**