

Indicateur synthétique de risque

Risque plus faible ← Risque plus élevé →



Notation Quantalys



Informations générales

VL au 29/05/2026 : 146.43 €
Actif net du FCP : 23.62 millions €
Date de création : 28/06/2019
Gestionnaire : La Financière Responsable
Gérants : L'équipe de gestion LFR
Dépositaire & Valorisateur :
 BNP Paribas S.A.
 Tél. : 01 42 98 19 73 / Fax : 01 42 98 19 31

Caractéristiques

Classification SFDR : Article 9
Forme juridique : FCP
Éligibilité : PEA & Assurance-vie
Durée de placement recommandée : 5 ans
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Affectation des résultats : Capitalisation
Devise de référence : Euro
Indice de référence : Eurostoxx 50 DNR
 (Dividendes Nets Réinvestis)
Min. de souscription initiale : Aucun
Droits d'entrée : de 0% à 4% Max, non acquis au fonds
Droits de sortie : 0%
Frais de gestion : 2,20% TTC max
Commissions de mouvement : Néant
Frais de gestion variable : 25% TTC de la performance au-delà de l'indice de référence (avec condition de performance positive)
Centralisation des ordres : 11h00
Ticker Bloomberg : LFRIRPE FP

Contacts

Clémentine Nicolas, responsable partenaires de distribution
 01 75 77 75 11 - ncolomas@lfram.fr
Louis Mercier, responsable relations partenaires
 01 75 77 75 12 - lmercier@lfram.fr

Principaux risques du fonds

Perte en capital
 Risque actions
 Risque de durabilité
 Risque de change
 Risque lié aux petites et moyennes capitalisations et à la gestion d'actifs discrétionnaire
 Risques accessoires limités à 10% de l'actif net :
 risque de taux, risque de crédit

LFR Inclusion Responsable ISR est un fonds à thématique sociale qui sélectionne des valeurs de croissance de l'UE (min 75% de l'actif net et jusqu'à 25% de sociétés dont le siège social est situé dans un autre pays de l'OCDE) engagées en faveur de l'inclusion des personnes en situation de handicap et dans une démarche de développement durable, selon une méthodologie de gestion unique et propriétaire, la Gestion Intégrale IVA®.

Cette méthodologie fait appel à une triple analyse (stratégique, extra-financière/handicap et financière) complètement internalisée qui s'appuie sur deux bases de données ESG propriétaires :

- ❖ L'inclusion Indicateurs Database 2ID®, alimentée par les réponses des entreprises au questionnaire "Handicap au travail" (plus de 60 questions réparties sur 7 axes d'évaluation) et permettant une classification "handicap" des entreprises.
- ❖ L'Empreinte Ecosociale® couvrant plus de 170 indicateurs ESG et plus de 200 entreprises européennes, permettant une classification ISR "qualitative" des entreprises analysées.

Performances & indicateurs de risque

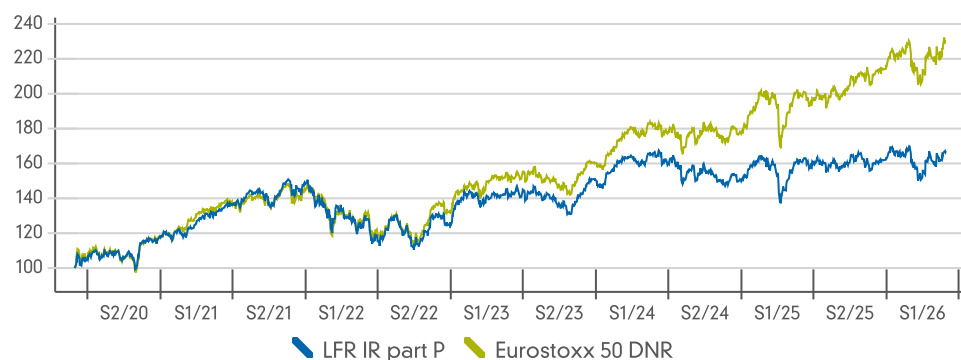
Performances cumulées	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	3.67%	-1.61%	4.16%	2.49%	3.70%	18.76%	25.51%	46.43%
Eurostoxx 50 DNR	3.65%	0.00%	8.53%	6.16%	15.24%	53.86%	69.08%	104.41%

Performances annualisées & volatilités		1 an	3 ans	5 ans	Création
Performances annualisées	Fonds	3.70%	5.90%	4.65%	5.66%
	Eurostoxx 50 DNR	15.24%	15.45%	11.08%	10.88%
Volatilités	Fonds	15.44%	15.70%	16.85%	19.17%
	Eurostoxx 50 DNR	15.19%	15.42%	16.45%	20.04%

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	8.0%	0.0%	21.4%	-16.3%	26.4%	1.8%
Eurostoxx 50 DNR	21.2%	11.0%	22.2%	-9.5%	23.3%	-3.2%

Indicateurs de risque	1 an	3 ans	Depuis la création du fonds	Autres Indicateurs	
Ratio de sharpe*	0.11	0.18	0.23	Active Money	37.33%
Tracking Error	4.5%	4.6%	5.2%	Liquidité 5 jours	96.9%
Alpha	-9.4%	-20.7%	-24.5%	Gain maximal	113.40%
Beta	0.97	0.97	0.92	Perte maximale	-34.33%

Historique des performances



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Les fonds investis en actions présentent un risque de perte en capital. *Le taux sans risque utilisé pour ce calcul est l'Euro short-term rate (€STR) qui a été officiellement lancé le 2 octobre 2019. Avant cette date, nous utilisons 100 comme le taux journalier pour réaliser ce calcul.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DIC PRIIPS avant de prendre toute décision finale d'investissement. La documentation réglementaire du fonds, disponible en français, est accessible ici : (<https://www.la-financiere-responsable.fr/lfr-inclusion-responsable-isr/>)

Analyse de la performance

Portefeuille		Contributions et performances sur 1 mois / Eurostoxx 50				
Nombre de lignes	43	Les 5 meilleures	Contributions	Performances	Les 5 moins bonnes	Contributions Performances
Exposition actions	96.99%	Prysmian S.p.A.	0.17%	15.7%	Infineon	-0.30% 42.0%
Disponibilités	3.01%	Munich Re	0.15%	-6.9%	ASML Holding NV	-0.23% 13.3%
Capitalisation moyenne (en mds)	134	Sika AG	0.12%	7.3%	Technip Energies	-0.18% -9.6%
		Siemens Energy AG	0.12%	-9.6%	RELX PLC	-0.15% -7.1%
		Safran SA	0.11%	13.2%	GEA Group Aktiengesellschaft	-0.10% -5.0%

Source : FactSet

Principales lignes en portefeuille

Instrument	Poids
ASML Holding NV	9.09%
SAP	4.84%
Siemens Aktiengesellschaft	4.23%
Schneider Electric	3.54%
Safran SA	3.43%
Banco Santander	3.42%
Allianz SE	3.31%
Deutsche Telekom	2.99%
L Oreal	2.98%
Technip Energies	2.85%

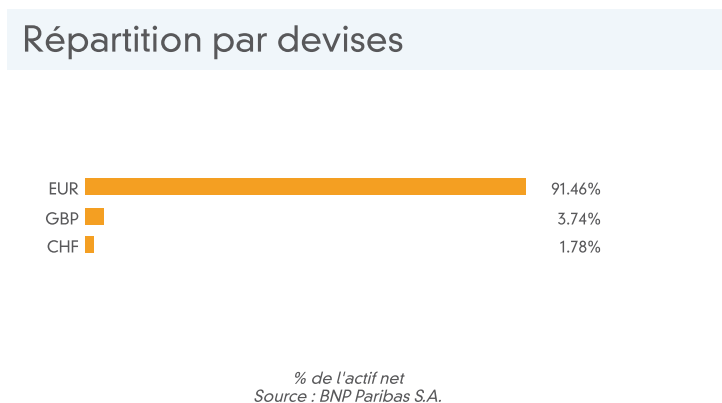
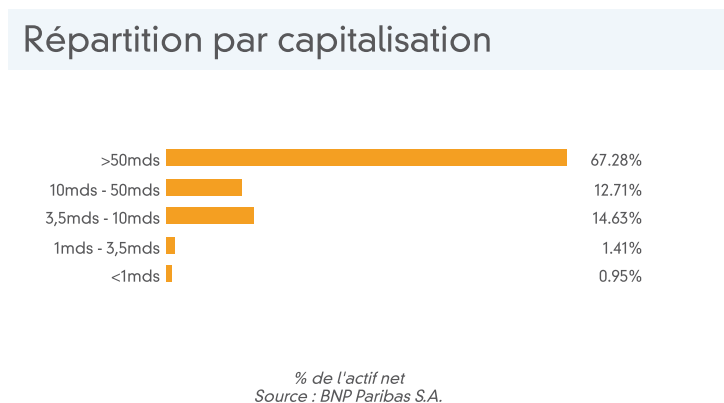
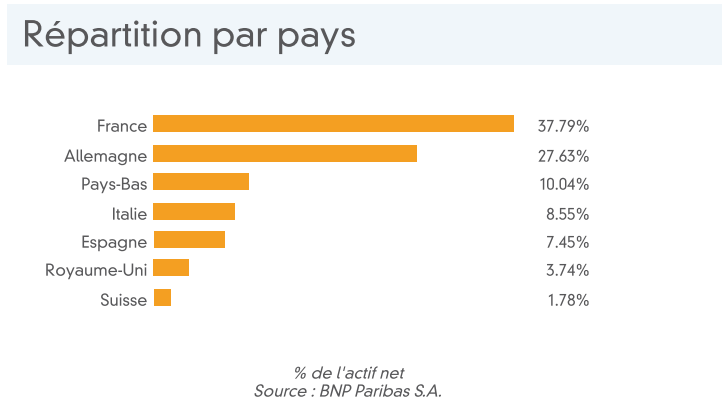
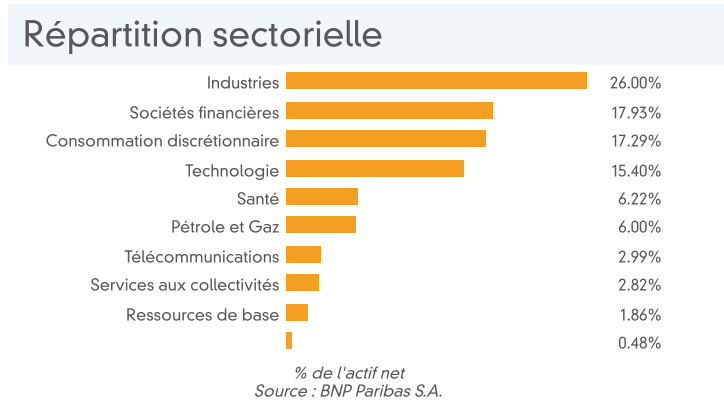
Source : BNP Paribas S.A.

Principaux mouvements hors monétaire sur le mois

Positions soldées	% Actif*	Nouvelles positions	% Actif*
(Aucune)		Munchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	0.52%
Positions allégées	% Actif*	Positions renforcées	% Actif*
Ottobock SE & Co. KGaA	1.09%	Siemens Energy AG	0.52%
Safran SA	0.43%	Technip Energies	0.47%
Scout24 SE	0.41%	RELX PLC	0.43%
Danieli	0.36%		
ASML Holding NV	0.28%		

* cumul des mouvements pondérés par l'actif net global en date d'opération
Source : La Financière Responsable

Analyse du portefeuille



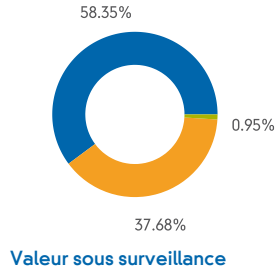
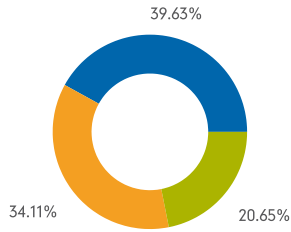
Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DIC PRIIPS avant de prendre toute décision finale d'investissement. La documentation réglementaire du fonds, disponible en français, est accessible ici : (<https://www.la-financiere-responsable.fr/lfr-inclusion-responsable-isr/>)

Données extra-financières du portefeuille

Typologie ISR du portefeuille (en% de l'actif net)

Typologie Inclusion

Typologie ISR



● Prometteur ● Engagé ● Chef de file

● Elèves prometteurs
● Chefs de file
● Bons élèves

Valeur sous surveillance

Critère E/S/G

Taux de couverture : 100.0% de l'actif net
Taux d'exclusion : 38.9%

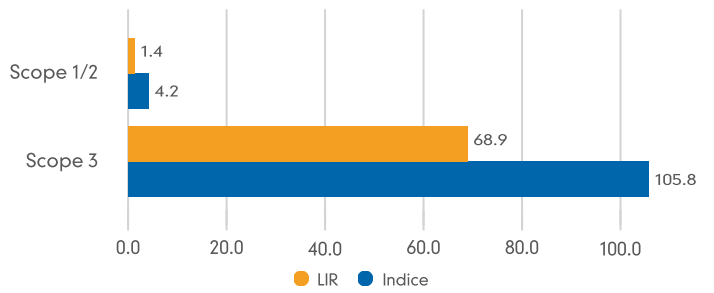
Univers d'investissement initial : 631 valeurs

Univers investissable ESG : 119 valeurs

Portefeuille : 43 valeurs

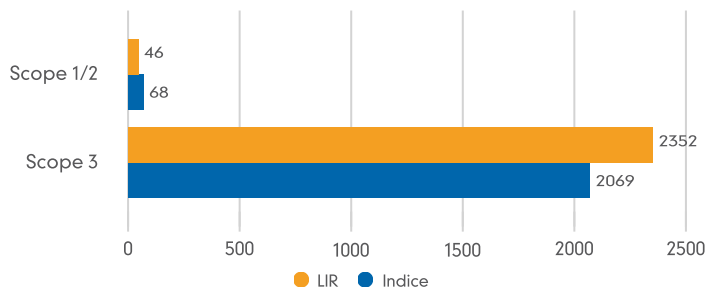
Indicateurs Environnementaux

Empreinte Carbone (émissions de GES en millions de TeqCO2)



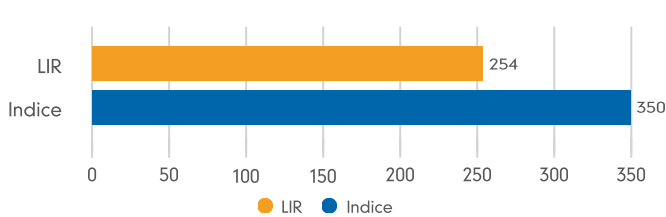
Taux de réponse : scope 1/2: 100.0% - scope 3: 97.7%

Intensité Carbone (émissions de GES en TeqCO2 par m€ de CA)



Taux de réponse : scope 1/2: 100.0% - scope 3: 97.7%

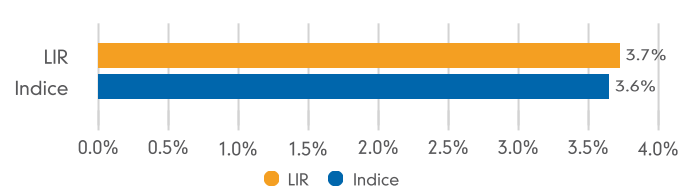
Consommation d'eau en m³/m€ de CA



Taux de réponse : 86.0%

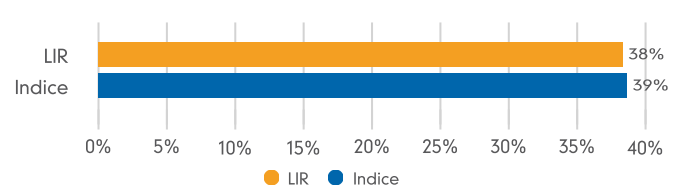
Indicateurs Sociaux

Taux de croissance annuel des effectifs sur 5 ans



Taux de réponse : 100.0%

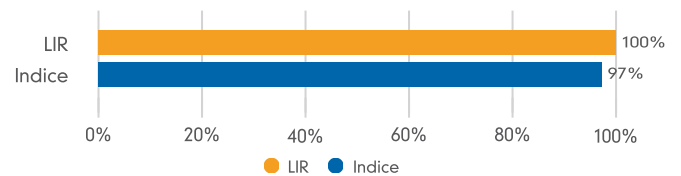
Taux de féminisation des effectifs



Taux de réponse : 100.0%

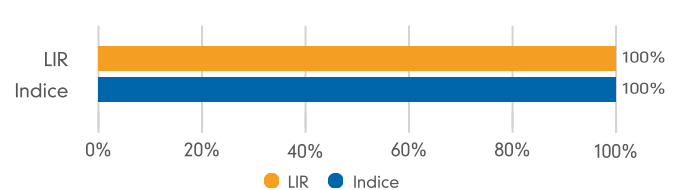
Indicateurs de Gouvernance

Intégration d'objectifs RSE dans la politique de rémunération des dirigeants exécutifs



Taux de réponse : 65.1%

Part des entreprises signataires du Global Compact

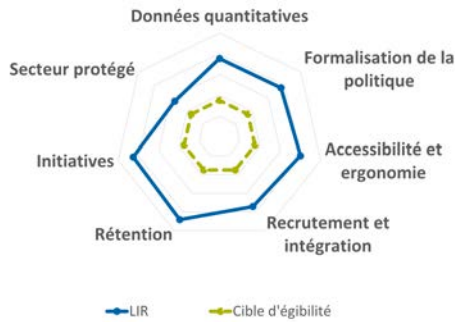


Taux de réponse : 67.4%

Toutes les données extra-financières présentées sur cette page sont issues de la base de données Empreinte Ecosociale® 2024 de La Financière Responsable et se réfèrent aux données 2023. Les taux de réponse concernent uniquement le fonds.

Données et indicateurs d'inclusion des entreprises du portefeuille

Evolution du profil inclusion du portefeuille



Données quantitatives

Taux d'emploi, au sein des effectifs nationaux*, de personnes en situation de handicap des entreprises en portefeuilles (ETP**)

3.99%

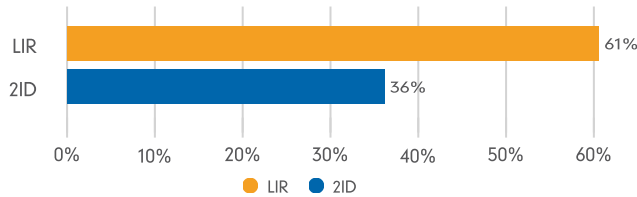
Taux de réponse : 57%

*Pays où est localisé le siège social

**Equivalent Temps-plein

Formalisation de la politique

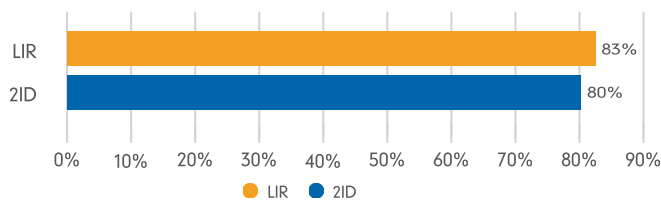
Part des entreprises ayant associé les organisations syndicales dans la définition de la politique handicap



Taux de réponse : 88.4%

Accessibilité et ergonomie

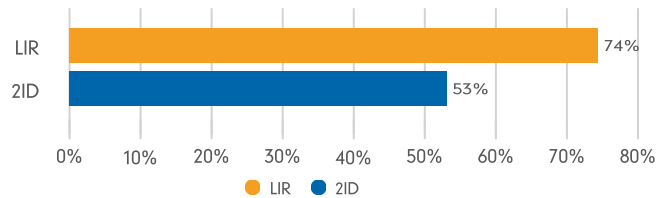
Part des entreprises ayant fait appel à des ergonomistes pour l'accessibilité du lieu de travail



Taux de réponse : 93.0%

Recrutement et intégration

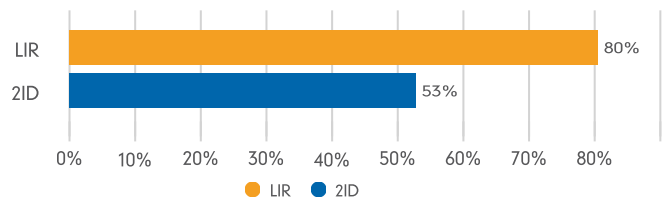
Part des entreprises ayant mis en place un dispositif de référent afin d'aider à l'intégration des personnes en situation de handicap



Taux de réponse : 90.7%

Rétention

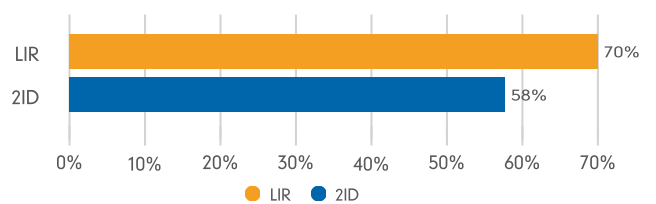
Part des entreprises ayant une politique de rétention envers les employés en situation de handicap



Taux de réponse : 95.3%

Initiatives

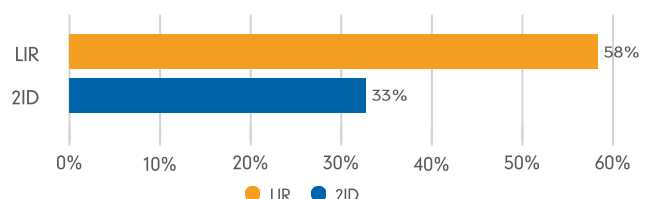
Part des entreprises collaborant avec des ONG dans le domaine de l'inclusion des personnes en situation de handicap



Taux de réponse : 93.0%

Secteur protégé

Part des entreprises sollicitant le Secteur Protégé dans le cadre de leurs achats



Taux de réponse : 83.7%

Toutes les données extra-financières présentées sur cette page sont issues de la base de données 2ID - Inclusion Indicators Database® 2024 de la Financière Responsable. Les taux de réponse concernent uniquement le fonds.

Durabilité & engagement actionnarial

❖ Engagement actionnarial

Valeur	Date	Sujet
Vinci	avril-26	S
Intesa Sanpaolo	avril-26	S
BNP Paribas	avril-26	S
Allianz	mars-26	S

Retrouvez le [rapport d'engagement](#) sur notre site internet

❖ Objectifs de Développement Durable

Principaux Objectifs de Développement Durable (ODD) de l'ONU déclarés par les **5 premières lignes du fonds**



ODD n°3 –
Bonne santé et bien-être



ODD n°4 –
Éducation de qualité



ODD n°8 –
Travail décent et croissance économique



ODD n°9 –
Industrie, innovation et infrastructure



ODD n°12 –
Consommation et production responsables



ODD n°13 –
Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques



ODD n°17 –
Partenariats pour la réalisation des objectifs à tous

Le fonds **LFR Inclusion Responsable ISR** a un **objectif de contribution directe** aux ODD suivants :



ODD n°8 (cible 8,5) – Promouvoir la cohésion sociale et investir dans des systèmes de résilience et d'action pris en main par les communautés



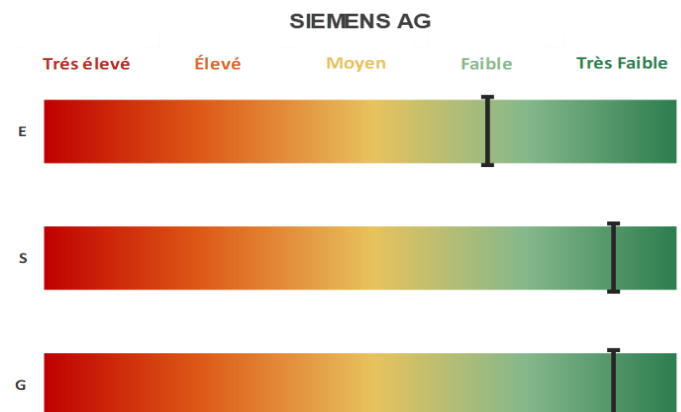
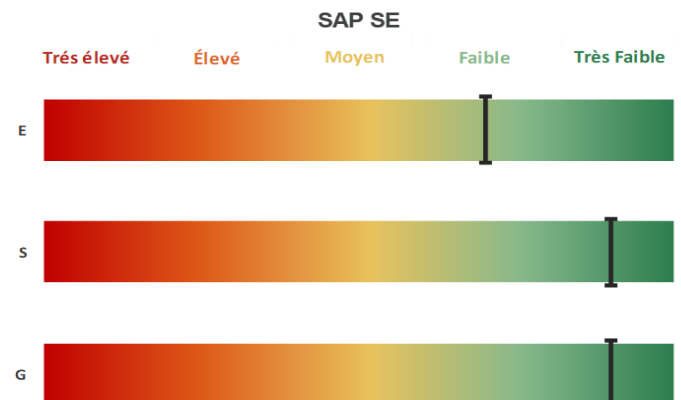
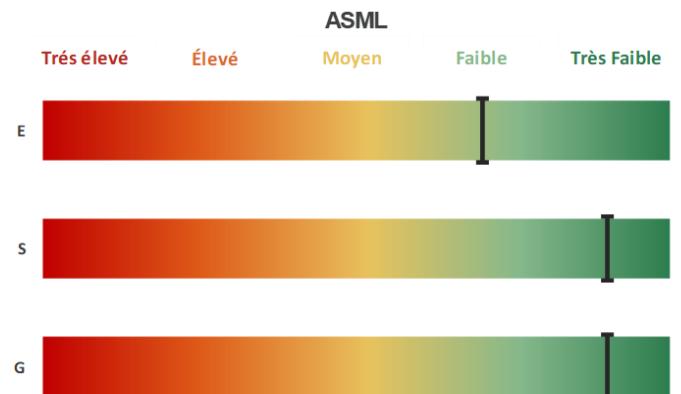
ODD n°10 (cible 10,2) – D'ici à 2030, autonomiser toutes les personnes et favoriser leur intégration sociale, économique et politique, indépendamment de leur âge, de leur sexe, de leur handicap, de leur statut économique ou autre.

Retrouvez le [rapport annuel ESG](#) de LFR Inclusion Responsable ISR sur notre site internet

❖ Risques de durabilité et enjeux ESG

Matrice d'appréciation des risques de durabilité et enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance des **3 premières lignes du fonds**

Grille de lecture : du plus élevé (*rouge*) au plus faible (*vert*)



Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DIC PRIIPS avant de prendre toute décision finale d'investissement. La documentation réglementaire du fonds, disponible en français, est accessible en ligne sur la page web suivante : <https://www.la-financiere-responsable.fr/lfr-inclusion-responsable-isr/>

Glossaire

DNR : Dividendes Nets Réinvestis

Active money : Pourcentage de l'actif du fonds se différenciant de l'indice de référence.

Alpha : Mesure de la performance du fonds par rapport à son indice de référence.

Beta : Mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence.

Ratio de Sharpe : Mesure de la rentabilité excédentaire du fonds par rapport au taux sans risque divisé par l'écart type de cette rentabilité. Lorsqu'il est positif, plus il est élevé, plus la prise de risque est rémunérée.

Tracking error : Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) du fonds et de son indice de référence. Plus le TE est faible, plus le fonds a une performance moyenne proche de son indice de référence.

Liquidité 5 jours : Pourcentage de l'actif net du fonds liquidé en 5 jours selon l'approche la plus stricte entre le tiers du volume moyen et la moyenne des dix plus faibles volumes sur un an.

Taux d'exclusion : Conformément aux exigences du label ISR, il s'agit de la proportion d'émetteurs écartés selon les critères ESG par rapport à l'univers d'étude. Celui-ci doit être supérieur à 30% (processus ISR).

GES / Gaz à effet de serre : Gaz présent dans l'atmosphère qui retient une partie de la chaleur reçue par le solaire dans l'atmosphère. L'augmentation de la concentration des gaz à effet de serre dans l'atmosphère se traduit par une hausse de sa température. Certains gaz sont d'origine naturelle (vapeur d'eau par exemple) et/ou issus des activités humaines. Les gaz issus des activités humaines comme la combustion d'énergie fossile, l'usage d'engrais, les procédés industriels, l'élevage, le changement d'usage des terres, etc. sont à l'origine d'émissions de gaz à effet de serre dans l'atmosphère et contribuent donc au réchauffement climatique.

Empreinte / intensité Carbone : Mesure des émissions de GES des entreprises du portefeuille. L'empreinte Carbone est mesurée en tonnes de CO₂. L'intensité Carbone est mesurée en tonnes de CO₂ par millions d'euros de chiffre d'affaires.

Scope 1/2/3 : Le scope 1 regroupe les émissions de GES directement liées à la production du produit. Le scope 2 représente les émissions de GES liées aux consommations d'énergie nécessaires à la fabrication du produit. Le scope 3 regroupe toutes les autres émissions de GES qui ne sont pas liées directement à la fabrication du produit mais à d'autres étapes du cycle de vie du produit.

Global Compact : Initiative des Nations Unies lancée en 2000, le Global Compact (ou Pacte mondial) encourage les entreprises du monde entier à adopter une attitude socialement responsable en abordant plusieurs principes liés aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail et à l'environnement et en promouvant la lutte contre la corruption.

Objectifs de Développement Durable (ODD) : Les objectifs de développement durable appellent toutes les nations à protéger la planète et à promouvoir la prospérité. Ils sont étroitement liés aux politiques qui protègent l'environnement, combattent le changement climatique, tout en favorisant la croissance économique et en répondant à une variété de besoins sociaux.

Typologie ISR : au cours du processus de gestion Integral Value Approach (IVA[®]), l'équipe de gestion procède à une évaluation des pratiques ESG des valeurs et les classe parmi les catégories **éligibles** à l'investissement suivantes :

- **Chef de file** : communication complète et exemplaire, résultats extra-financiers de qualité, programme de progression solide.
- **Bon élève** : communication quasi complète, résultats extra-financiers satisfaisants, dialogue intéressé et constructif.
- **Prometteur** : communication naissante mais en progression, résultats parcellaires mais satisfaisants, dialogue actif pour définir les voies d'amélioration.
- **Sous surveillance** : lors de la survenance d'un évènement ou d'une information susceptible de remettre en cause notre conviction sur une entreprise en portefeuille, l'analyste-gérant de la société peut placer la valeur « *sous surveillance* ». Le délai de mise sous surveillance (maximum 6 mois) permet à l'analyste gérant d'entrer en contact avec l'entreprise pour obtenir des informations.

Les catégories **Dilettante**, **Communicante** et **Non Concernée** ne sont pas éligibles à l'investissement.

Typologie Inclusion : Dans le cas de LFR Inclusion Responsable ISR, l'équipe de gestion procède à une évaluation des pratiques et de la politique « **Handicap** » des valeurs et les classe parmi les catégories éligibles à l'investissement suivantes :

- **Leader** : acteur très engagé et en avance sur les sept piliers (données quantitatives, formalisation de la politique, accessibilité, recrutement et intégration, rétention, initiatives, secteur protégé). La politique handicap est prise en main dans sa globalité
 - **Engagé** : acteur très engagé et en avance sur la plupart des sept piliers. Les sujets principaux de la politique handicap sont pris en main
 - **Prometteur** : acteur engagé sur certains piliers, la stratégie globale du handicap est satisfaisante, mais peut être davantage structurée
- La catégorie **Naissante** n'est pas éligible à l'investissement.

Mises à jour Méthodologie / Process ESG :

- Mise à jour à compter du **01/01/2024** de notre méthodologie de consolidation des indicateurs extra-financiers - afin de prendre en compte le poids des valeurs détenues dans nos portefeuilles ISR comparé à celui des entreprises de l'indice de marché. Cette consolidation se fait toujours uniquement sur la poche cotée de nos portefeuilles ISR. Les indicateurs de Gouvernance (G) demeurent consolidés en moyenne simple, conformément aux objectifs définis par LFR dans le cadre du label ISR.
- Passage au référentiel **V3 du Label ISR** : dans le cadre du nouveau référentiel du Label ISR, LFR a effectué depuis le **01/01/2025** une mise à jour de ses politiques et process ESG, au sein de sa gestion d'investissements. L'analyse ESG de LFR comporte désormais un volet « Analyse des Plans de Transition Climatique » (PTC) via l'outil dédié d'évaluation des PTC de LFR. Plus de détails sur ce passage à la V3 du Label ISR sont disponibles en ligne, dans la rubrique « [Documentation réglementaire – ISR/ESG](#) ».



Commentaire de gestion

Le mois de mai a été marqué par **un environnement de marché contrasté**, partagé entre la poursuite d'une activité économique résiliente aux États-Unis, un ralentissement plus prononcé en Europe et un regain d'incertitudes géopolitiques au Moyen-Orient. Les investisseurs ont ainsi navigué entre des **fondamentaux d'entreprises globalement solides** et des **risques macroéconomiques** toujours présents.

Sur le plan **géopolitique**, les espoirs d'un apaisement durable entre **les États-Unis et l'Iran** ont rapidement laissé place à de nouvelles interrogations. Après plusieurs signaux encourageants laissant entrevoir un accord susceptible de réduire les tensions dans le détroit d'Ormuz, les négociations se sont de nouveau heurtées à **des divergences majeures** concernant le programme nucléaire iranien et les conditions d'un cessez-le-feu régional. Malgré la poursuite des discussions diplomatiques, l'absence de progrès tangibles a **entretenu une prime de risque sur les marchés énergétiques**. Cette situation continue d'alimenter les inquiétudes relatives à **l'inflation mondiale** et à ses conséquences sur les **politiques monétaires**.

Aux **États-Unis**, l'économie a une nouvelle fois démontré sa **robustesse**. Les indicateurs d'activité, tant dans l'industrie que dans les services, sont restés en territoire d'expansion, tandis que la consommation des ménages demeure soutenue. Le marché du travail conserve sa vigueur avec des créations d'emplois supérieures aux attentes et un taux de chômage stable. Dans le même temps, les **pressions inflationnistes** se sont révélées plus persistantes qu'anticipé, tant du côté des prix à la consommation que des prix à la production. Cette combinaison de **croissance solide et d'inflation élevée** a conduit les marchés à **repousser les perspectives d'assouplissement monétaire**. Les anticipations d'inflation à long terme se sont redressées et plusieurs membres de la Réserve fédérale ont rappelé leur vigilance face au risque d'un nouvel emballement des prix. Les rendements obligataires américains sont restés sous tension.

En **Europe**, la situation demeure **plus fragile**. Les enquêtes de conjoncture continuent de signaler un ralentissement de l'activité, particulièrement dans les services, tandis que la confiance des entreprises et des ménages reste dégradée. Les conséquences indirectes des tensions géopolitiques, via les **prix de l'énergie et l'incertitude économique**, pèsent sur les perspectives de croissance. Dans ce contexte, la Banque Centrale Européenne conserve **un biais prudent face à une inflation** qui demeure supérieure à son objectif, alimentant les anticipations de **nouvelles hausses de taux** dans les prochains trimestres. Le risque **d'un environnement de croissance faible associé à une inflation persistante**, souvent qualifié de **stagflation**, reste ainsi au cœur des préoccupations des investisseurs européens.

En **Chine**, après un début d'année dynamique, les indicateurs du deuxième trimestre ont montré un **ralentissement** plus marqué de l'activité domestique. Les ventes au détail, la production industrielle et l'investissement ont déçu, même si les exportations continuent de bénéficier de la compétitivité du secteur automobile et des technologies liées à l'intelligence artificielle. Cette modération de la croissance chinoise constitue un élément supplémentaire de **prudence** pour les investisseurs mondiaux.

Malgré ce contexte macroéconomique et géopolitique exigeant, **la saison des résultats** a constitué un soutien important pour les marchés actions. Aux États-Unis, les publications des **entreprises technologiques** ont une nouvelle fois dépassé les attentes, portées par la poursuite des investissements dans l'intelligence artificielle et les infrastructures numériques.

La **part P du fonds LFR Inclusion Responsable ISR** affiche sur le mois une performance de 3,67% contre +3,65% pour l'indice Euro Stoxx 50 DNR, soit une sur-performance de +2 bps.

Plusieurs valeurs du portefeuille ont contribué positivement à la performance. **ASLM, Infineon et Safran** affichent une performance positive sur le mois. La thématique de l'intelligence artificielle continue à surperformer, tandis que **Safran** bénéficie de la baisse du prix du baril de pétrole, due à la détente relative du conflit au Moyen-Orient.

D'un autre côté, **Siemens Energy, Technip Energies et Relx** affichent une performance plus contrastée.

Mouvements au sein du portefeuille

Positions renforcées / allégées

Au cours du mois, nous avons poursuivi l'ajustement du portefeuille afin de **sécuriser certaines prises de bénéfices** tout en **renforçant plusieurs convictions** de long terme.

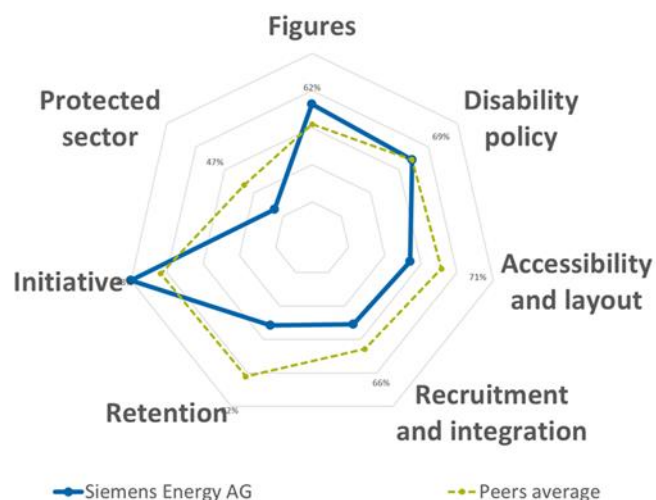
Nous avons ainsi **allégé** plusieurs valeurs technologiques et industrielles ayant contribué à la performance récente, notamment **ASML, Schneider Electric, Scout24 et Safran**. Ces arbitrages reflètent principalement une gestion disciplinée des valorisations, après des parcours boursiers particulièrement favorables. Nous avons également **réduit** notre exposition à **Allianz, Deutsche Börse, Danieli et Ottobock**.

À l'inverse, nous avons **renforcé Siemens Energy**, dont les perspectives bénéficiaires continuent de s'améliorer grâce à la forte demande liée aux infrastructures électriques et à la transition énergétique. Nous avons également **initié une position** dans **Munich Re**, dont le profil de rentabilité demeure attractif dans un environnement de taux durablement plus élevés. Nous **renforçons RELX**, dont le modèle économique récurrent et l'exposition à la donnée professionnelle offrent une visibilité appréciable.

Enfin, nous avons **renforcé Technip Energies**, dont le positionnement sur les infrastructures énergétiques, le GNL et certaines briques de la transition énergétique nous semble toujours insuffisamment reflété dans les valorisations actuelles et le parcours récent décevant.

Entreprise inclusive du mois : Siemens Energy

Le profil inclusif de Siemens Energy AG présenté ici repose uniquement sur les données 2025 issues de notre outil interne, l'**Inclusion Indicators Database (2ID®)**. L'entreprise se classe dans la catégorie **acteur « Prometteur »**.



La **politique handicap** de Siemens Energy AG s'inscrit dans **une démarche globale de diversité et d'inclusion**. L'entreprise affirme que chaque individu, y compris les personnes en situation de handicap, doit bénéficier des mêmes opportunités professionnelles, sans discrimination. Cette politique repose sur des principes d'équité, visant à adapter l'environnement de travail aux besoins de chacun.

- En matière **d'accessibilité**, Siemens Energy met en place des **aménagements personnalisés** : adaptation des postes de travail, technologies d'assistance, outils numériques accessibles et organisation flexible du travail (télétravail, horaires aménagés). L'objectif est de garantir un **environnement inclusif et accessible** à tous.
- Concernant **le recrutement et l'intégration**, l'entreprise applique une politique de non-discrimination et d'égalité des chances. Les personnes en situation de handicap sont encouragées à postuler et peuvent bénéficier **d'un accompagnement adapté dès leur arrivée**, même si les dispositifs spécifiques de recrutement ne sont pas détaillés publiquement.
- La **rétenction** des salariés constitue un axe fort. Siemens Energy favorise le **maintien dans l'emploi** grâce à des aménagements continus, à la flexibilité du travail et à l'intervention des équipes EHS, RH et IT. Des **programmes de santé physique et mentale** sont également proposés, pour assurer le bien-être des collaborateurs.
- L'entreprise développe aussi plusieurs **initiatives**, notamment **le réseau interne «Disability & Allies»** qui sensibilise, accompagne et soutient les salariés concernés. Des actions de **communication et des événements** comme la **Journée Internationale du Handicap** renforcent cette **culture inclusive**.
- Enfin, concernant **le secteur protégé et adapté**, les informations restent limitées. Siemens Energy communique peu sur d'éventuels partenariats avec des structures spécialisées ou sur une politique d'achats responsables, ce qui constitue un **axe d'amélioration**.

En conclusion, la politique handicap de Siemens Energy repose sur **une approche globale et inclusive**, centrée sur l'adaptation individuelle et le bien-être, mais **encore perfectible** sur certains aspects opérationnels, comme **le recrutement ciblé et le secteur protégé**.

Rédigé le 02/06/2026