



**CHARTE
D'INVESTISSEMENT
SOCIALEMENT
RESPONSABLE**

28.11.25

Sommaire

1.	Les acteurs de l'investissement responsable	3
1.1.	Inter Gestion REIM, 35 ans d'expertise et de convictions	3
1.2.	L'engagement de CRISTAL Life pour un avenir durable	3
1.3.	Les relations avec les parties prenantes	3
2.	La matrice de matérialité	4
2.1.	Méthodologie employée	4
2.2.	Analyse de la matrice de matérialité	4
2.3.	Les pondérations choisies pour Inter Gestion REIM	4
2.4.	Engagements environnementaux	5
2.5.	Engagements sociaux et sociétaux	5
2.6.	Engagements de gouvernance et relations avec les parties prenantes	5
3.	Outil ESG	6
3.1.	Procédure d'évaluation	6
3.2.	Critères ESG	6
4.	Annexes	8
4.1.	Annexe I	8
4.2.	Annexe II	8
4.3.	Annexe III	9
4.4.	Annexe IV	9

1. Les acteurs de l'investissement responsable

1.1. Inter Gestion REIM, 35 ans d'expertise et de convictions

Fondée en 1989, Inter Gestion REIM est une Société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Elle est spécialisée dans la création et la gestion de fonds d'investissement notamment CRISTAL Life. Elle a pour vocation d'accompagner les professionnels de la gestion de patrimoine sur le long terme au travers d'une gamme de solutions de placements couvrant l'ensemble des classes d'actifs immobiliers. Elle s'implique dans une mission triple, à savoir :

- Gérer un patrimoine immobilier pour le compte de tiers,
- Sélectionner et acquérir des actifs immobiliers,
- Piloter et suivre des travaux.

1.2. L'engagement de CRISTAL Life pour un avenir durable

Consciente des impacts économiques et environnementaux sur la santé financière des locataires de ses SCPI, CRISTAL Life cherche de la performance potentielle sur des thématiques de marché qui répondent aux besoins essentiels.

Ce fonds d'investissement a été créé en 2021 pour investir en France et en Europe dans des secteurs essentiels à la vie quotidienne tels que l'immobilier de santé, différents types d'actifs résidentiels, les commerces alimentaires, certaines typologies de bureaux et locaux d'activité.

Depuis début 2023, CRISTAL Life détient le label d'Investissement Socialement Responsable (ISR) et s'est fixée des objectifs à atteindre concernant les thématiques Écologiques, Sociales et de Gouvernance (ESG) dans l'acquisition et la gestion des activités du fonds, tels que l'exploration du potentiel environnemental de son patrimoine ou l'adéquation de ce dernier avec les besoins du territoire.

CRISTAL Life est par ailleurs l'une des premières SCPI du marché reconnue fonds de partage. Ainsi, la SCPI reverse jusqu'à 5 € tous les 1 000 € de résultat distribuable à une association reconnue d'utilité publique, l'Institut Curie.



C'est d'ailleurs plus de 50 000 patients qui sont pris en charge chaque année par cet acteur majeur de la lutte contre le cancer pédiatrique.

L'engagement dans une démarche ISR permet donc d'affirmer que le fonds œuvrera comme suit :

Objectifs financiers

- Acquérir des actifs diversifiés qui s'inscrivent dans la stratégie ISR globale du fonds.
- Rendre nos actifs résilients et résistants au changement climatique.
- Fidéliser nos locataires en améliorant le confort et la sécurité de nos actifs.

Objectifs généraux

- Détenir des actifs alignés avec les critères de la politique ISR.
- Détenir des actifs conformes aux exigences ESG.
- Assurer le confort, la sécurité et l'adaptabilité des actifs aux besoins des occupants.

1.3. Les relations avec les parties prenantes

Les locataires

La majorité des locataires du fonds est composée de professionnels de la distribution alimentaire, de santé mais également d'exploitants hôteliers ou encore d'acteurs tertiaires exercés dans des bureaux.

Prestataires

Nos prestataires clés, identifiés comme parties prenantes, dont notamment les personnels en charge de l'exploitation des actifs et de leur entretien (toitures, etc.).

2. La matrice de matérialité

2.1. Méthodologie employée

Pour définir les enjeux clés de notre politique ISR, une matrice de matérialité a été réalisée. Elle permet de hiérarchiser les enjeux ESG au regard de l'ambition stratégique de deux parties prenantes : Inter Gestion REIM et Inter Gestion Groupe (Holding dont dépend Inter Gestion REIM). Pour ce faire, un questionnaire a été transmis aux collaborateurs en juin 2022 afin de connaître leur sensibilité sur les sujets ESG concernant quatre types d'actifs : commerces, bureaux, santé et résidentiels (détail de chaque matrice de matérialité en annexe).

La conclusion de ces questionnaires montre que pour chaque typologie, il y a une réceptivité égale pour les sujets ESG. Les positionnements des enjeux clés pour les quatre types d'actif sont présentés ci-dessous :

ENJEUX CRUCIAUX	ENJEUX MAJEURS	ENJEUX À SUIVRE
Mécénats et actions caritatives	Eau	Évaluation et maîtrise des risques HSE
Procédure et reporting ISR	Sobriété	Procédure et reporting ISR
	Biodiversité	Organisation ISR interne
	Déchets	Formalisation d'une politique ISR interne
	Performance énergétique	Santé et confort des occupants
	Résilience	Services rendus aux occupants

2.2. Analyse de la matrice de matérialité

La conclusion de la matrice de matérialité a permis de structurer une politique ISR respectant les thématiques E, S et G telles que définies par le référentiel du Label ISR Immobilier. Elle se décline en 16 enjeux et 36 critères stratégiques (voir page 7 et 8 : Critères ESG)

Cette analyse démontre une plus grande sensibilité des parties prenantes à la thématique sociale, comme le met en avant la pondération suivante :

2.3. Les pondérations choisies pour Inter Gestion REIM



2.4. Engagements environnementaux

Les engagements environnementaux de CRISTAL Life sont divers : la réalisation d'audits et le suivi de la consommation d'énergie pour identifier comment améliorer la performance énergétique et carbone. Parallèlement, la SCPI a la volonté de limiter le gaspillage de l'eau en investissant dans des solutions hydro- économies. Cet objectif s'inscrit dans une démarche générale d'optimisation de la gestion des déchets (en particulier pour les bâtiments de santé ainsi que les sites comprenant des déchets dangereux et chimiques). La majorité des actifs détenus par la SCPI étant situés en régions, les pistes d'optimisation des actions à mettre en place en lien avec le critère de la biodiversité sont nombreuses. Plusieurs réflexions sont actuellement menées sur le sujet.



Objectifs environnementaux

- Réaliser des audits énergétiques afin d'identifier et prioriser les actions d'amélioration et d'économies d'énergie.
- Assurer un suivi en temps réel des consommations énergétiques afin de mieux piloter la performance environnementale des actifs.
- Renforcer et structurer le tri des déchets afin de réduire l'impact environnemental et améliorer la valorisation des flux.

2.5. Engagements sociaux et sociétaux

CRISTAL Life privilégie des investissements sur les secteurs **essentiels à la vie quotidienne tels que l'immobilier de santé, différents types d'actifs résidentiels, les commerces alimentaires, certaines typologies de bureaux et locaux d'activité**.

Le fonds recherche par ailleurs des investissements qui privilégient **l'accessibilité et le confort des occupants**.

En parallèle, la SCPI accorde de l'importance à ce que les **services rendus aux occupants** démontrent un standard de qualité pour faciliter leur accessibilité et leur confort.



Objectifs sociaux et sociétaux

- Détenir un patrimoine dont au moins 80% des actifs sont situés à moins de 1 km d'un accès aux transports en commun.
- Garantir, pour chaque actif, la mise à disposition d'au moins un critère de confort pour les locataires.

2.6. Engagements de gouvernance et relations avec les parties prenantes

La mise en place d'une politique ISR constitue un pilier essentiel de la stratégie ISR du fonds. Pour atteindre cet objectif, Inter Gestion REIM a nommé un référent dédié à l'ISR. Ce dernier est chargé d'améliorer la performance des actifs sur les dimensions ESG (Environnement, Social et Gouvernance), tout en réalisant des actions de sensibilisation auprès des parties prenantes. L'objectif est de fédérer l'ensemble des acteurs autour d'une gestion résolument responsable. Cet engagement se concrétise notamment par la diffusion d'un guide de bonnes pratiques et par la réalisation d'enquêtes de satisfaction triennales auprès de nos locataires. Ces initiatives visent à améliorer le confort des occupants et à renforcer les relations avec eux. Par ailleurs, les contrats avec les prestataires seront ajustés pour refléter ces ambitions et intégrer des clauses spécifiques à l'ESG. De même, les baux locatifs incluront des clauses relatives aux "baux verts", engageant ainsi locataires et gestionnaires à partager une responsabilité commune en matière de durabilité.



Objectifs de Gouvernance

- Intégrer systématiquement des clauses ESG dans les contrats des prestataires de travaux pilotés par Inter Gestion REIM.
- Diffuser un guide de bonnes pratiques ainsi qu'un questionnaire de satisfaction à l'ensemble des locataires.
- Sensibiliser les parties prenantes clés aux enjeux ESG à travers l'organisation de comités verts.

3. Outil ESG

3.1. Procédure d'évaluation

En partenariat avec Sinteо¹, Inter Gestion REIM a développé pour le fonds CRISTAL Life une grille d'évaluation ISR adaptée à chaque typologie d'actifs. Voici les objectifs ayant conduit cette démarche :

- Évaluer sur une note sur 100 les thématiques E, S et G.
- Améliorer la performance des actifs sur 3 ans.

Les critères d'évaluation de la grille ISR ont été définis en lien avec les conclusions de la matrice de matérialité. Ces critères ont permis aux équipes de gestion du fonds de déterminer les indicateurs de performance qui intègreront la feuille de route 2025.

Inter Gestion REIM vise une stratégie « Best in Progress » c'est-à-dire :

- Détenir des actifs **avec une note seuil de 84/100** pour les bureaux, **83/100** pour les commerces, **84/100** pour les hôtels et pour les actifs de santé et obtenir à minima **une évaluation ESG moyenne du portefeuille de 84/100**.

Ou

- **Démontrer une amélioration significative, soit supérieure à 20 points par rapport à la note initiale.**

3.2. Critères ESG

La grille d'évaluation se décline en 16 enjeux et 37 critères répartis par typologie de la manière suivante :

Enjeux	Critères	Pondération (par typologie)				Pondération (par domaine)
		Bureau	Commerce	Santé	Hôtel	
Performance énergétique	Performance énergétique	10%	12,5%	10%	10%	
Énergie	Performance énergétique – audit énergétique	5%	5%	5%	5%	30%
	Énergie utilisée pour la production de chauffage	5%	5%	5%	5%	
	Énergie utilisée pour la production de froid	5%	5%	5%	5%	
	Moyen de production d'eau chaude sanitaire	5%	5%	5%	5%	
	Présence d'une gestion technique du bâtiment	5%	5%	5%	5%	
	Suivi de la consommation énergétique	5%	5%	5%	5%	
Stratégie de réduction des émissions GES	Performance Carbone	10%	12,5%	10%	10%	30%
	Types de fluides frigorigènes utilisés	5%	5%	5%	5%	
Gestion de l'eau	Dispositifs permettant de réduire la consommation d'eau	5%	5%	5%	5%	
	Pourcentage des urinoirs avec un débit inférieur à 3L/min	5%	5%	5%	5%	
	Pourcentage des robinets avec un débit inférieur à 6L/min	5%	5%	5%	5%	
	Pourcentage des douches avec un débit inférieur à 6L/min	5%	5%	5%	5%	
Déchets	Gestion des déchets sur le site	5%	5%	5%	5%	
Certification	Attribution d'une certification environnementale	5%	Non applicable	5%	5%	
Biodiversité	Dispositifs existants permettant de favoriser la biodiversité	5%	5%	5%	5%	
Gestion des aléas	Identification des risques climatiques et dispositifs mis en place	5%	5%	5%	5%	
	Dispositifs permettant de protéger le bâtiment contre les risques climatiques	5%	5%	5%	5%	

¹Sinteо est un bureau d'études, ingénierie (bâtiments) : <https://www.sinteо.fr/>

Enjeux	Critères	Pondération (par typologie)				Pondération (par domaine)
		Bureau	Commerce	Santé	Hôtel	
Transports et mobilité	Distance des transports en commun	10%	12,5%	10%	10%	
Confort des occupants	Confort thermique : contrôle de la température et de la ventilation	10%	12,5%	10%	10%	40%
	Confort visuel : dispositifs de contrôle d'éblouissement solaire	10%	12,5%	10%	10%	
	Accessibilité aux utilisateurs	10%	12,5%	10%	10%	
Services rendus aux occupants	Services de restauration	10%	10%	10%	10%	40%
	Services ex-situ : Distance des services tertiaires	10%	10%	10%	10%	
	Fibre optique : raccordement à la fibre optique	10%	10%	10%	10%	
	Nombre d'espaces de détente	10%	10%	10%	10%	
	Mise à disposition de racks à vélo	10%	10%	10%	10%	
Certification	Disposition d'une certification sociale	10%	Non applicable	10%	10%	

Enjeux	Critères	Pondération (par typologie)				Pondération (par domaine)
		Bureau	Commerce	Santé	Hôtel	
Clause ESG	Présence de clauses ESG dans les contrats des prestataires	12%	12%	12%	12%	
Process ISR	Plan d'actions ISR dans le plan de travail pluriannuel	12%	12%	12%	12%	30%
	Formation ISR pour les collaborateurs de la société	12%	12%	12%	12%	
	Existence d'un référent RSE au sein de l'actif	12%	12%	12%	12%	
Relation Parties Prenantes	Questionnaire de satisfaction aux locataires	10%	10%	10%	10%	30%
	Rencontre régulière entre le propriétaire, le Property Manager et les locataires	12%	12%	12%	12%	
	Disposition d'un guide de bonnes pratiques	10%	10%	10%	10%	
	Existence de baux verts	10%	10%	10%	10%	
Hygiène, Sécurité, Environnement	Vérification et contrôle périodique sur les équipements et installations	10%	10%	10%	10%	

4. Annexes

4.1. Annexe I

Matrice de matérialité pour les commerces

ENJEUX À SUIVRE	ENJEUX MAJEURS	ENJEUX CRUCIAUX
Contractualisation vertueuse avec les prestataires	Organisation ISR interne	Formalisation d'une politique ISR
Certifications en construction et exploitation	Évaluation et maîtrise des risques HSE	Dialogue avec les parties prenantes
Certifications en construction et exploitation	Eau	Sobriété
	Performance énergétique	Déchets
	Biodiversité	Intégration du bâtiment au territoire
	Services rendus aux occupants	Santé et confort des occupants
	Résilience	

4.2. Annexe II

Matrice de matérialité pour les bureaux

ENJEUX À SUIVRE	ENJEUX MAJEURS	ENJEUX CRUCIAUX
Contractualisation vertueuse avec les prestataires	Dialogue avec les parties prenantes	Organisation ISR interne
Certifications en construction et exploitation	Formalisation d'une politique ISR	Évaluation et maîtrise des risques HSE
Certifications en construction et exploitation	Eau	Performance énergétique
	Sobriété carbone	Déchets
	Biodiversité	Intégration du bâtiment au territoire
	Santé et confort des occupants	Services rendus aux occupants
	Résilience	

4.3. Annexe III

Matrice de matérialité pour les résidences / hôtels

ENJEUX À SUIVRE	ENJEUX MAJEURS	ENJEUX CRUCIAUX
Contractualisation vertueuse avec les prestataires	Dialogue avec les parties prenantes	Organisation ISR interne
Certifications en construction et exploitation	Évaluation et maîtrise des risques HSE	Formalisation d'une politique ISR
Certifications en construction et exploitation	Eau	Sobriété carbone
	Performance énergétique	Déchets
	Intégration du bâtiment au territoire	Biodiversité
	Services rendus aux occupants	Santé et confort des occupants
	Résilience	

4.4. Annexe IV

Matrice de matérialité pour les actifs de santé

ENJEUX À SUIVRE	ENJEUX MAJEURS	ENJEUX CRUCIAUX
Contractualisation vertueuse avec les prestataires	Dialogue avec les parties prenantes	Organisation ISR interne
Certifications en construction et exploitation	Évaluation et maîtrise des risques HSE	Formalisation d'une politique ISR
Certifications en construction et exploitation	Eau	Sobriété carbone
	Performance énergétique	Déchets
	Santé et confort des occupants	Intégration du bâtiment au territoire
	Biodiversité	Services rendus aux occupants
	Résilience	



Inter Gestion
REIM

CONSTRUIRE
VOTRE ÉPARGNE

Inter Gestion REIM

38 avenue de l'Opéra, 75002 PARIS • Tél : 01 43 12 52 52 • SA au capital de 240 000 € • Code APE 6630Z • N° SIRET 345 004 436 00068 • Société de gestion agréée en France sous le n° GP 12000008 et réglementée par l'AMF.