



EMPREINTE CARBONE

Depuis le 1er décembre 2015, en tant que signataire du **Montréal Carbon Pledge**, Edmond de Rothschild Asset Management (France) s'est engagé à mesurer et à rendre publique annuellement l'empreinte carbone de ses investissements.

Au 31/12/2017, **12,7 Milliards d'euros des encours** –fonds ouverts et mandats– (contre 4,8Mds l'année précédente) d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) sont couverts par cette mesure.

Nous publions cette mesure pour 26 fonds ouverts du Groupe (contre 16 fonds l'année précédente).

Cette mesure couvre :

- > **97% des actions européennes,**
- > **75% des actions internationales**
- > **64% des obligations d'entreprises**

Pour Philippe Uzan, Directeur des gestions d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) :

« *Le risque carbone constitue une **transformation structurelle longue** qui va rebattre les cartes de certains secteurs. Nous avons l'obligation d'anticiper ces évolutions en décelant dans quelle mesure cela peut faire **émerger et disparaître certains acteurs dans les secteurs les plus exposés*** ».



En 2017, Edmond de Rothschild Asset Management (France) a formalisé sa **feuille de route 2°C** pour la période 2017-2040 en s'appuyant sur les recommandations de la TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) et le scénario 450 de l'AIE (Agence Internationale de l'Energie).



EXPOSITION CARBONE

Mesurée en tonnes eq. CO₂/ M€ de chiffre d'affaires pour le fonds vs. indice de référence au 31/12/2017

Fonds	Catégorie	Exposition Carbone	Indice de référence
Edmond de Rothschild Euro Sustainable Growth	Actions Européennes	148	228
Edmond de Rothschild Equity Euro Core	Actions Européennes	147	228
Edmond de Rothschild Tricolore Rendement	Actions Européennes	295	350
Edmond de Rothschild Fund Europe Synergy †	Actions Européennes	140	201
Edmond de Rothschild Fund Europe Value&Yield †	Actions Européennes	177	201
EdR Europe Midcaps	Actions Européennes	107	217
Edmond de Rothschild Fund US Value	Actions internationales	383	260
Edmond de Rothschild US Growth	Actions internationales	45	260
Edmond de Rothschild Fund Global Value	Actions internationales	252	252
Edmond de Rothschild Fund Big Data	Actions internationales	38	252
Edmond de Rothschild Fund Healthcare	Actions internationales	21	34
Edmond de Rothschild Fund Premium Brands	Actions internationales	102	281
Edmond de Rothschild Fund Infrastructures	Actions internationales	1397	281
Edmond de Rothschild Geosphere	Actions internationales	816	822
EdR Energy Evolution	Actions internationales	424	252
EdR Goldsphere	Actions internationales	577	695
EdR India	Actions internationales	403	1205
EdR Fund Convertible Europe All Caps	Obligations d'entreprises	296	203
EdR Fund Europe Convertibles	Obligations d'entreprises	222	203
EdR Fund Global Convertibles	Obligations d'entreprises	326	367
EdR Fund Convexity	Obligations d'entreprises	194	N/A*
Edmond de Rothschild Euro Sustainable Credit	Obligations d'entreprises	118	229
Edmond de Rothschild Fund Investment Grade Credit	Obligations d'entreprises	175	311
EdR Financial Bonds	Obligations d'entreprises	5	6



EdR Fund Floating Rate Credit	Obligations d'entreprises	430	N/A*
EdR Fund Income Europe	Obligations d'entreprises	176	N/A*

* N/A : Fonds ne disposant pas d'un indice de référence valable pour le calcul d'une empreinte carbone.

Méthodologie

Nos mesures carbone s'appuient sur les données fournies par les entreprises et mises à jour annuellement (rapport annuel, Carbon Disclosure Project) ou par des fournisseurs de données tiers (Bloomberg).

Définition Exposition Carbone

En tonnes équivalent CO₂ par million d'euros de chiffre d'affaires.

Elle mesure l'exposition du portefeuille à l'intensité carbone. Il s'agit de la somme pondérée des intensités carbone des lignes en portefeuille.

Intensité Carbone de l'Entreprise (i) = Emissions Entreprise (i)/Chiffre d'affaires Entreprise (i)

Exposition Carbone = $\sum(\text{Intensité Carbone Entreprise (i)} * \text{Poids de l'Entreprise en portefeuille (i)})$

Périmètre

Les émissions carbone s'entendent Scope 1 + Scope 2

Emissions Scope 1 : émissions directes de Gaz à Effet de Serre (combustibles, fluides frigorigènes, carburants des véhicules possédés)

Emissions Scope 2 : émissions indirectes (électricité, achat de vapeur)

Ces données ne prennent pas en compte la totalité des émissions induites par l'entreprise, notamment celles provoquées en aval par l'usage des produits et services commercialisés, ni les émissions évitées. A ce jour, la mesure des émissions Scope 3 et des émissions évitées n'est pas jugée suffisamment fiable et standardisée.

Emissions Scope 3 : les autres émissions de gaz à effet de serre qui ne sont pas liées directement à la fabrication du produit, mais à d'autres étapes du cycle de vie du produit.

Couverture

La couverture avec les données fournies par les entreprises (sans estimation) varie entre 60% pour les actions internationales, 80% pour les actions américaines et plus de 96% pour les actions européennes.



† SICAV EdR Fund : compartiments de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF dont la société de gestion principale est Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) et pour lesquels la gestion financière a été déléguée à Edmond de Rothschild Asset Management (France).

AVERTISSEMENT

[Date d'émission du document : 31/07/2018]

Le présent document est émis par *Edmond de Rothschild Asset Management (France)*.

Document non contractuel conçu à des fins d'information uniquement. Reproduction ou utilisation de son contenu strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.

Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à détenir un investissement. EdRAM ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations.

Les OPC présentés peuvent ne pas être autorisés à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour.

Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site www.edmond-de-rothschild.com onglet "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande.

«Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild.

SOCIETE DE GESTION ET DISTRIBUTEUR GLOBAL
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

(FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital c
11.033.769 euros

Numéro d'agrément AMF GP 04000015
332.652.536 R.C.S. Paris

POUR LES COMPARTIMENTS DE LA SICAV EDR FUND :

SOCIETE DE GESTION

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT
(LUXEMBOURG)

16, Boulevard Emmanuel Servais, L – 2535 Luxembourg

DÉLÉGATAIRE DE LA GESTION FINANCIÈRE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT
(FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08