

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : EdR Fund – Global Convertibles

Identifiant d'entité juridique : 549300DXJZIDYFZU5F59

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_ %

**Non**

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 60 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales identifiées par notre cadre ESG, telles que :

- Caractéristiques environnementales : stratégie environnementale, consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, eau, déchets, pollution, impact vert ;
- Sociales : conditions de travail, gestion des ressources humaines, impact social, relations avec les parties prenantes, santé et sécurité.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La source utilisée par le gestionnaire de portefeuille est MSCI (plutôt que Sustainalytics) depuis le 30/06/2023.

Au 31/03/2024 :

- notation ESG MSCI du portefeuille de 55,48 contre 53,77 pour l'univers [*score ESG : source EdRAM/MSCI ; score ESG sur une échelle de 0 (pire note) à 100 (meilleure note)*] ;
- couverture du portefeuille de 98,13 % ;
- alignement climatique du portefeuille de 3,89°C vs 4,01°C pour l'univers [*alignement climatique (°C) : la trajectoire de réchauffement climatique (°C) de chaque entreprise du portefeuille sur la base de son empreinte carbone (champs d'application 1, 2 et 3\*), les efforts entrepris pour la réduire et la stratégie annoncée pour contribuer à la lutte contre le réchauffement climatique. La trajectoire est établie à partir de la performance de chaque entreprise comparée à une trajectoire de réchauffement de l'économie mondiale de 1,5°C. Les trajectoires des entreprises du portefeuille sont ensuite agrégées. Données au 29/02/2024*] ;
- intensité d'émissions de GES (champs d'application 1, 2 et 3) : portefeuille 100,45 ; univers 122,02 (source : *Carbon4 Finance ; intensité des émissions de carbone des champs d'application 1, 2 et 3 (retraitées) en tonnes de CO2 par million d'euros investis*).

En outre, le portefeuille ne comportait aucun investissement dans des entreprises qui contribuent à la production d'armes controversées, conformément aux conventions internationales en la matière, ainsi que dans des sociétés exposées à des activités liées au charbon thermique, au tabac ou aux énergies fossiles non conventionnelles, conformément à la politique d'exclusion du Groupe Edmond de Rothschild.

### ● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Au 31.03.23 :

- notation ESG Sustainalytics du portefeuille de 20,67 contre 23,91 pour l'univers (score ESG : source Sustainalytics ; score de risque ESG sur une échelle de 0 (risque le plus faible) à 100 (risque le plus élevé))
- couverture du portefeuille de 99,16 %
- alignement climatique du portefeuille de 4,01°C contre 3,93°C pour l'univers
- intensité d'émissions de GES (scopes 1, 2 et 3) : portefeuille 71,43, univers 143,37 (source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de carbone des champs d'application 1, 2 et 3 (retraitées) en tonnes de CO2 par million d'euros investis).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les investissements durables du fonds visent à contribuer de manière positive à un ou plusieurs objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies dans le domaine environnemental, social ou sociétal tout en évitant de causer tout préjudice important et en respectant des normes minimales de gouvernance.

Une description de la méthodologie d'investissement durable définie par Edmond de Rothschild Asset Management (France) est disponible sur le site internet de la société de gestion d'actifs :

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Sur la base de cette approche, le compartiment a atteint son objectif avec 60,00 % d'investissements durables au 31/03/2024.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables réalisés par le Compartiment s'assurent de ne pas causer de préjudice important à un objectif d'investissement durable, notamment :

- en appliquant la politique d'exclusion du Groupe Edmond de Rothschild, qui couvre les armes controversées, le charbon thermique, le tabac et les combustibles fossiles non conventionnels ;
- en s'assurant de ne pas investir dans des entreprises qui violent le Pacte mondial des Nations unies.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sont intégrés dans le processus d'investissement du fonds et font également partie de notre modèle de notation ESG et de notre définition de l'investissement durable (voir la description de la méthodologie d'investissement durable disponible sur le site Internet). Ils sont intégrés aux outils de contrôle du portefeuille et font l'objet d'un suivi par l'Équipe d'investissement et le département Risque.

— — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Le gestionnaire d'investissement a sélectionné des investissements durables conformément aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme en excluant toute entreprise qui enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Oui, le compartiment tient en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité, tout d'abord en appliquant la politique d'exclusion d'Edmond de Rothschild Asset Management's (France), notamment en ce qui concerne le charbon thermique et les armes controversées. Les principales incidences négatives sont également prises en considération dans le cadre de l'analyse ESG exclusive ou externe des émetteurs, et elles ont un impact sur les scores environnemental et social ainsi que sur la notation ESG globale.

Les rapports périodiques du compartiment présentant en particulier a mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales son respectées, conformément à l'article 11 du règlement (UE) 2019/2088 (« règlement SFDR »), sont disponibles sur le site internet [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) sous l'onglet « Fund Center ».



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2022 – 31/03/2023

Investissements les plus importants	Secteur	Pays	Actif net en %
EDR FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	DIVERS (FONDS)	LUXEMBOURG	7,56
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	ÉTATS-UNIS	2,93
DEXCOM INC 0,25 21-25 15/05S	SOINS DE SANTÉ	ÉTATS-UNIS	2,66
OKTA INC CV 0,375 21-26 15/06S	TECHNOLOGIES L'INFORMATION	DE ÉTATS-UNIS	2,42
ENPHASE ENERGY INC CV 0,00 21-26 01/03U	TECHNOLOGIES L'INFORMATION	DE ÉTATS-UNIS	2,25
UMICORE SA CV 0,00 20-25 23/06U	MATÉRIAUX	BELGIQUE	1,99
SHOPIFY INC CV 0,125 20-25 01/11S	TECHNOLOGIES L'INFORMATION	DE CANADA	1,88
LIVE NATION ENT CV 2 20-25 15/02S 15/02S	SERVICES DE COMMUNICATION	ÉTATS-UNIS	1,77
AIRBNB INC CV 0,00 21-26 15/03U	CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	ÉTATS-UNIS	1,76
JAZZ INVEST I LTD CV 2 20-26 15/06S1/06S	SOINS DE SANTÉ	BERMUDES	1,65
SOUTHWEST AIRLINES CV 1,25 20-25 01/05S	INDUSTRIE	ÉTATS-UNIS	1,62
CLOUDFLARE INC CV 0,00 21-26 15/08U	TECHNOLOGIES L'INFORMATION	DE ÉTATS-UNIS	1,57
UNITY SOFTWARE CV 0,00 22-26 15/11U	TECHNOLOGIES L'INFORMATION	DE ÉTATS-UNIS	1,50
AKAMAI TECHNO CV 0,375 19-27 01/09S	TECHNOLOGIES L'INFORMATION	DE ÉTATS-UNIS	1,31
XIAOMI BEST TIME CV 0 20-27 17/12U17/12U	TECHNOLOGIES L'INFORMATION	DE HONG KONG	1,29



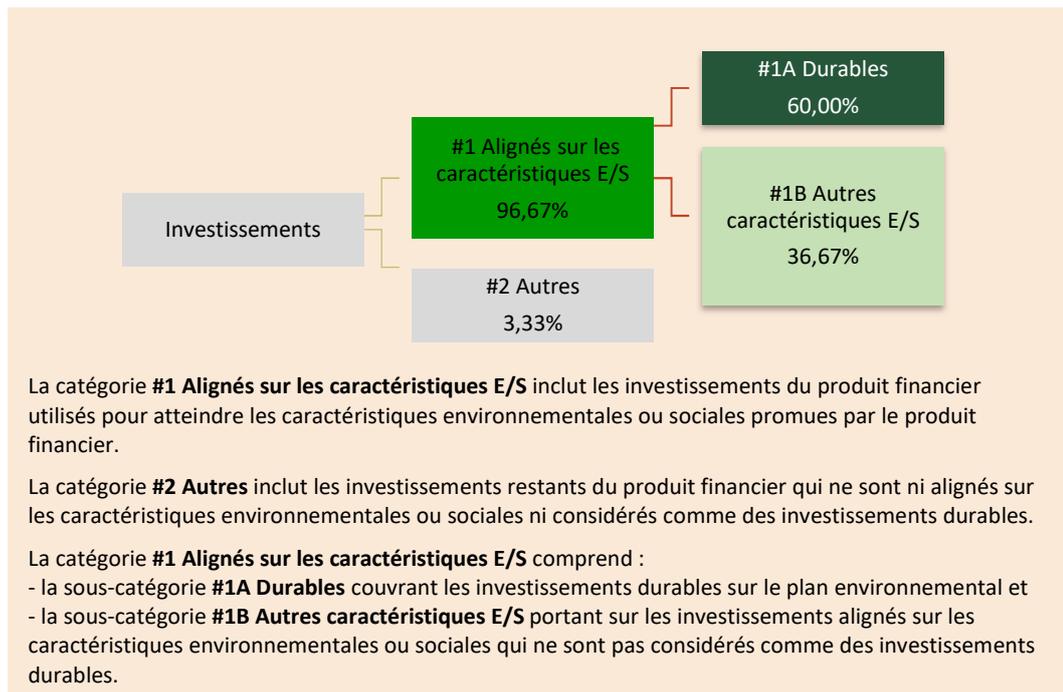
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### ● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 31/03/2024 :

- 96,67 % de l'actif net dans des titres alignés sur les caractéristiques E/S ;
- 60,00 % de l'actif net dans des investissements durables ;
- 3,33 % de l'actif net dans # Autres



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31/03/2024

Secteur	Actif net en %
Technologies de l'information	29,91
Soins de santé	16,42
Industrie	12,79
Consommation discrétionnaire	11,15
Matériaux	9,18
Services de communication	5,47
Services aux collectivités	5,04
Immobilier	4,48
Finance	4,18



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles détaillées en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres choses, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

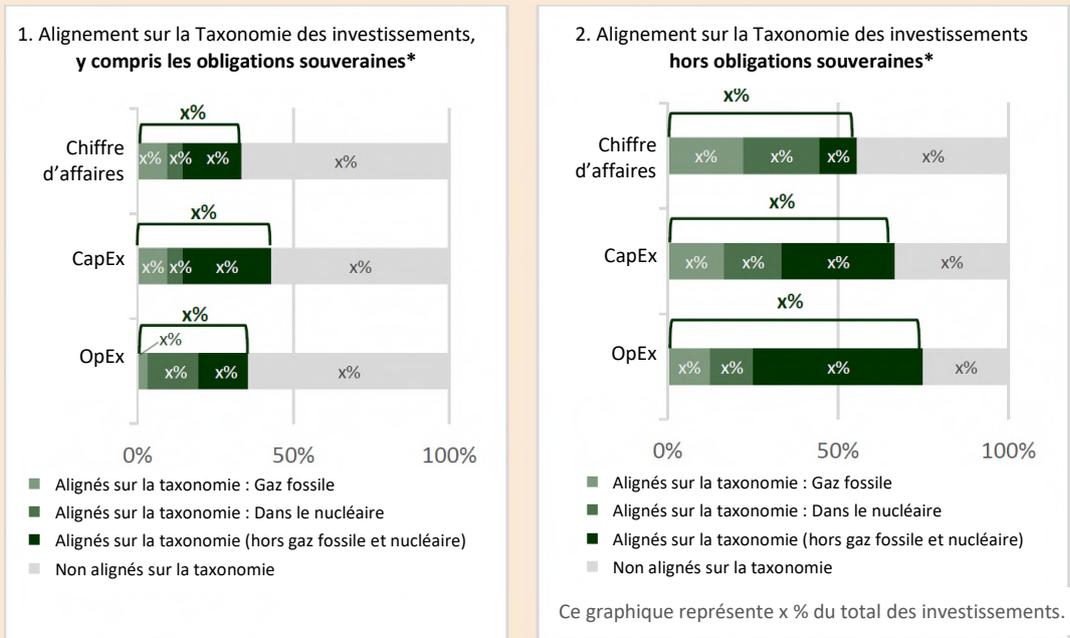
● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

Les activités alignées sur la Taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Chiffre d'affaires – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE était de 60,00 % de l'actif net au 31/03/2024.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Au 31/03/2024 : 3,33 % de l'actif net avec notamment :

- Des titres dépourvus de notation ESG, mais qui ne contribuent en tout cas pas à la production d'armes controversées, conformément aux conventions internationales en la matière, ainsi que des sociétés exposées à des activités liées au charbon thermique, au tabac ou aux énergies fossiles non conventionnelles, conformément à la politique d'exclusion du Groupe Edmond de Rothschild (1,98 %) ;
- Des dépôts, des instruments du marché monétaire, des fonds monétaires et des dérivés (1,35 %) ;



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



## Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Département Risque assure un contrôle du pourcentage d'investissements durables par le biais de l'outil de gestion et de contrôle des investissements.

Nous possédons également des tableaux de bord qui nous permettent de contrôler les indicateurs climatiques et ESG, comme l'empreinte de CO2 ou la température du portefeuille, son exposition aux différents objectifs de développement durable des Nations unies ou encore les notations environnementales et sociales des investissements. Nos outils fournissent une vue consolidée du portefeuille ainsi qu'une analyse émetteur par émetteur. Notre analyse ESG exclusive et/ou fournie par des tiers attribue également un score à chacune des thématiques environnementales et sociales promues par le fonds.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**  
Sans objet
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.