



EDMOND  
DE ROTHSCHILD

# EDR FUND INVESTMENT GRADE CREDIT

MÉTHODOLOGIE ET PROCESS  
DE GESTION ISR DU FONDS



## PROCESS ISR

Le fonds applique une approche de sélection en « Best in universe » qui consiste à privilégier les entreprises les mieux notées en matière d'ESG indépendamment de leur secteur d'activité.

L'univers d'investissement du fonds couvre approximativement 2300 émetteurs dont 250 bénéficiant de notations sur les aspects ESG (selon la méthodologie d'analyse propriétaire développée par Edmond de Rothschild Asset Management (France) couvrant essentiellement des entreprises européennes et 1900 couvertes par l'agence MSCI.

Le portefeuille devra respecter à minima un taux de sélectivité supérieur à 20%. La part des émetteurs analysés ESG dans le portefeuille du fonds doit être durablement supérieure à 90% de l'actif, à condition que les émetteurs non-notés (ou dont la notation est en attente), ne soit pas sujets à des « UNGC Fail ». Les analystes IR peuvent faire préalablement à tout investissement dans une entreprise non notée une vérification centrée sur les axes modèle de développement, impact des produits et services, gouvernance, controverses, transparence et qualité du reporting ESG, et donne aux équipes de gestion un « GO » ou un « Veto ».

La première étape du processus d'investissement<sup>1</sup> consiste à définir l'univers d'investissement équivalent à l'indice de référence.

Dans cet univers, nous éliminons les sociétés qui ne satisfont pas aux engagements de l'initiative « Global Compact » des Nations Unies ainsi qu'aux restrictions internes au groupe EdR (tabac, armes controversées, énergies fossiles non conventionnelles et charbon).

Enfin, nous excluons le nombre nécessaire de valeurs les plus mal notées sur le critère « ESG build MSCI » (qui intègre les notes internes) afin d'atteindre un taux de sélectivité de 20% sur l'univers noté.

### TAUX DE SELECTIVITE

Passage de l'Univers d'investissement de départ à l'Univers d'investissement ISR éligible	≥20 %
---	-------

<sup>1</sup> Le processus d'investissement décrit intègre différentes contraintes de gestion internes mises en place par l'équipe de gestion. Il s'agit du processus actuellement en cours, susceptible toutefois d'évoluer dans le temps.

<sup>2</sup> Politique d'exclusion : <https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR-ENGAGEMENT/FR/EDRAM-FR-Politique-Exclusion.pdf>

## AVERTISSEMENT

Achevé de rédiger en janvier 2024

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](http://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.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

[www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com)