

## Synthèse notes ESG

|                          | Note ESG du fonds | Note ESG Note minimale Label ISR* | Note ESG de l'univers* |
|--------------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>Poche Actions</b>     | <b>52.08</b>      | <b>48.46</b>                      | <b>45.71</b>           |
| <b>Poche Obligataire</b> | <b>65.15</b>      | <b>60.48</b>                      | <b>56.60</b>           |

**57.8%** green bonds en % de la poche obligataire

Source notations : Moody's ESG Solutions

Univers ESG de la poche actions : MSCI World

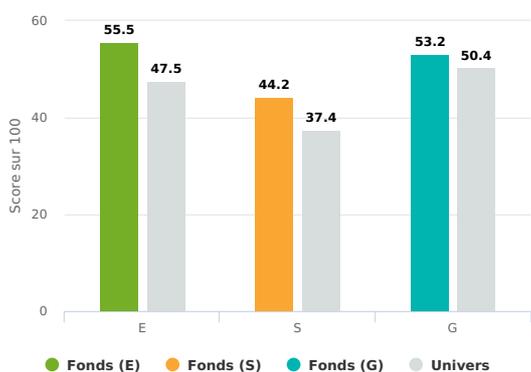
Univers ESG de la poche obligataire : 90% ICE BofA Euro Corporate + 10% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index

Indices exprimés en euro, dividendes ou coupons nets réinvestis

## Notation ESG poche actions

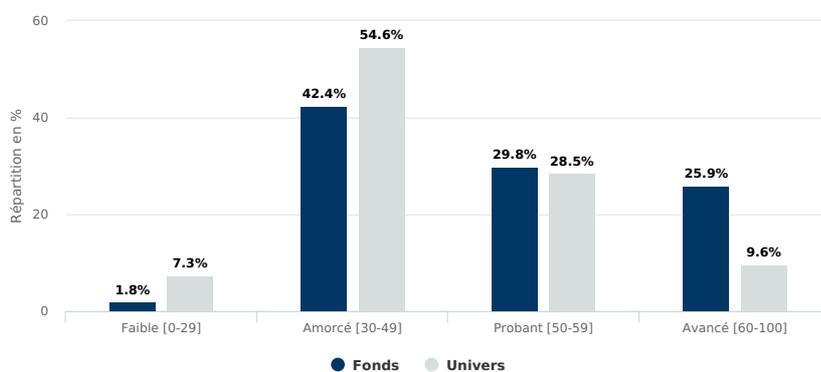
### Note moyenne sur chaque pilier ESG

Score sur 100



Taux de couverture du fonds : 100.0%, de l'univers : 99.5%

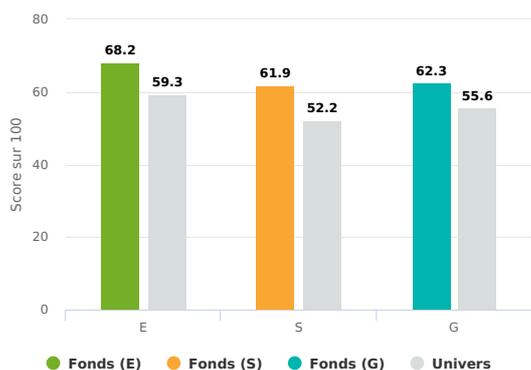
### Répartition en % des notes ESG



## Notation ESG poche obligataire

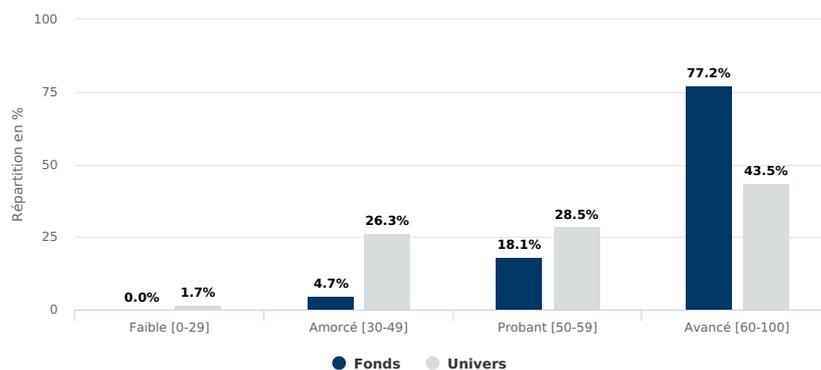
### Note moyenne sur chaque pilier ESG

Score sur 100



Taux de couverture du fonds : 82.8%, de l'univers : 80.5%

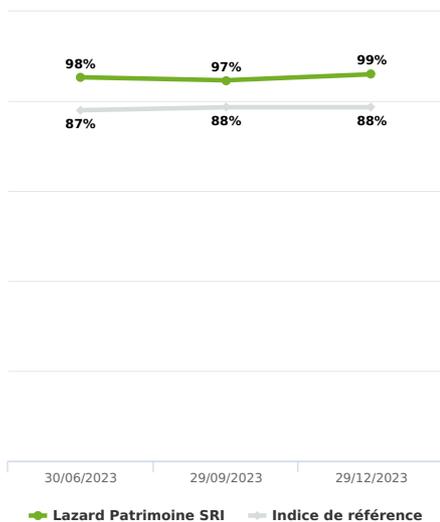
### Répartition en % des notes ESG



## Indicateurs de performance ESG

### Environnement

#### % Initiatives de réduction d'émissions carbone

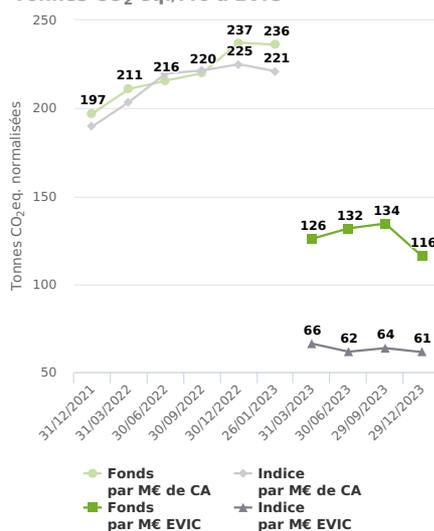


Indice de référence : 80% MSCI World All Countries + 20% ICE BofA Euro Broad Market

Source : Trucost - scopes 1 et 2. Taux de couverture du fonds : 0.8% ; de l'indice : 1.0%

#### Empreinte carbone

Tonnes CO<sub>2</sub> éq./M€ d'EVIC



#### 5 principales contributions à l'empreinte carbone du fonds / M€ d'EVIC

| Entreprises             | Contributions |
|-------------------------|---------------|
| HOLCIM LTD.             | 19%           |
| HEIDELBERG MATERIALS AG | 16%           |
| RYANAIR HOLDINGS PLC    | 7%            |
| ENGIE SA                | 7%            |
| ENEL SPA                | 6%            |

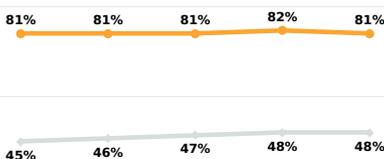
Source : MSCI

Taux de couverture du fonds : 96.5%

Taux de couverture de l'indice : 98.7%

### Droits de l'Homme

#### % d'entreprises signataires du Pacte Mondial des Nations Unies



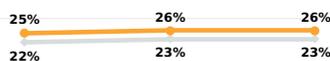
Source : Moody's ESG Solutions

Taux de couverture du fonds : 98.9%

Taux de couverture de l'indice : 96.8%

### Social

#### % de femmes à des postes d'encadrement supérieur



Source : MSCI

Taux de couverture du fonds : 89.9%

Taux de couverture de l'indice : 92.7%

### Gouvernance

#### % d'administrateurs indépendants au Conseil



Source : MSCI

Taux de couverture du fonds : 91.1%

Taux de couverture de l'indice : 98.4%

## Engagements du label ISR

Liste des indicateurs pour lesquels le fonds s'engage à avoir un meilleur résultat que son indice de référence / univers de départ, dans le cadre du cahier des charges du label ISR :

- % d'entreprises signataires du Pacte Mondial des Nations Unies
- % Initiatives de réduction d'émissions carbone

## Méthodologie Empreinte Carbone (impact environnemental)

- Pour obtenir les données nécessaires au calcul de l'empreinte carbone, nous avons fait le choix d'initier en 2016 un partenariat avec la société TRUCOST.
- Lazard Frères Gestion a retenu comme indicateur l'empreinte carbone, exprimée en tonnes équivalent CO<sub>2</sub> par M€ de chiffre d'affaires en euros.
- L'évaluation de l'empreinte carbone prend en compte les scopes 1 et 2 des émissions de gaz à effet de serre (GES)
  - Scope 1 : toutes les émissions directes liées à la combustion d'énergies fossiles nécessaire à la fabrication du produit.
  - Scope 2 : les émissions indirectes associées à la production d'électricité, de chaleur ou de vapeur consommée par les activités de l'entreprise.
- Les mesures sont réalisées uniquement sur les titres détenus en direct.
- Seules les valeurs pour lesquelles nous disposons de la donnée sont prises en compte. Les poids sont ensuite rebasés sur 100,
- La méthode de calcul de l'empreinte carbone d'un portefeuille est une moyenne pondérée des GES divisées par le chiffre d'affaires de chaque position. Nous obtenons ainsi la formule suivante :

$$\text{Empreinte carbone d'un portefeuille} = \sum \left[ \left( \frac{\text{Emissions (scope 1 + 2)}}{\text{EVIC}} \right) \text{ de chaque titre} \times \text{poids de chaque titre} \right]$$

- L'approche fondamentale de Lazard Frères Gestion axée sur la sélection de titres engendre des écarts d'expositions sectorielles entre les fonds et leurs indices de référence.

Ce document n'a pas de valeur pré-contractuelle ou contractuelle. Il est remis à son destinataire à titre d'information.

Il fait état d'analyses ou descriptions préparées par Lazard Frères Gestion SAS sur la base d'informations générales et de données statistiques historiques de source publique. La remise de ce document n'implique pas que les informations qu'il contient demeurent exactes, postérieurement à la date de publication du présent document.

Ces analyses ou descriptions peuvent être soumises à interprétations selon les méthodes utilisées. De plus, les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations de marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Il appartient donc à toute personne de mesurer de façon indépendante les risques attachés à ces services et/ou placements avant tout investissement. Tout investisseur est tenu de se reporter aux conditions proposées par Lazard Frères Gestion SAS à sa clientèle afférent aux services et/ou placements figurant dans ce document.

De plus, toute personne désirant investir dans les organismes de placement collectifs en valeurs mobilières mentionnés dans ce document est tenue de consulter le DIC PRIIPS visé par l'Autorité des Marchés Financiers remis à tout souscripteur ou disponible sur simple demande auprès de Lazard Frères Gestion SAS. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés.

S'agissant des informations juridiques et fiscales, elles sont d'ordre général et ne constituent pas une consultation. Il est recommandé au lecteur de les soumettre à un cabinet habilité et compétent en matière juridique et fiscale avant toute mise en œuvre.

Le prospectus, le DIC PRIIPS et les rapports financiers sont disponibles gratuitement sur le site internet de Lazard Frères Gestion et auprès de nos distributeurs locaux. Les performances sont calculées après déduction des commissions de gestion mais n'incluent ni les taxes, ni les frais de souscription et de rachat qui restent à la charge du souscripteur. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performances ou leur évolution future.