LAZARD FRÈRES GESTION

Lazard Equity SRI
Reporting empreinte carbone

31 décembre 2024

Intensité carbone

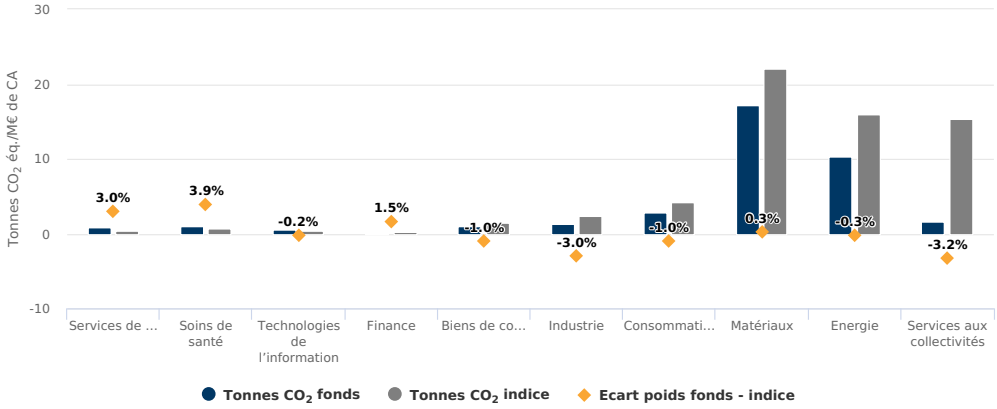
Empreinte carbone

Tonnes CO_2 éq.*/M€ d'EVIC

Source : MSCI - scopes 1 et 2
Indice : Euro Stoxx net return EUR
Taux de couverture du fonds : 100%. Taux de couverture de l'indice : 99.7%
* éq :équivalent à l'ensemble des gaz à effet de serre convertis en CO2 (scopes 1 et 2)

Comparaison des contributions sectorielles en matière d'intensité carbone

Tonnes CO_2 éq.*/M€ d'EVIC



5 principales contributions des titres à l'empreinte carbone**

Air Liquide SA	33%
Imerys SA	18%
Saint Gobain SA	14%
Aperam SA	9%
Michelin	7%

** du fonds

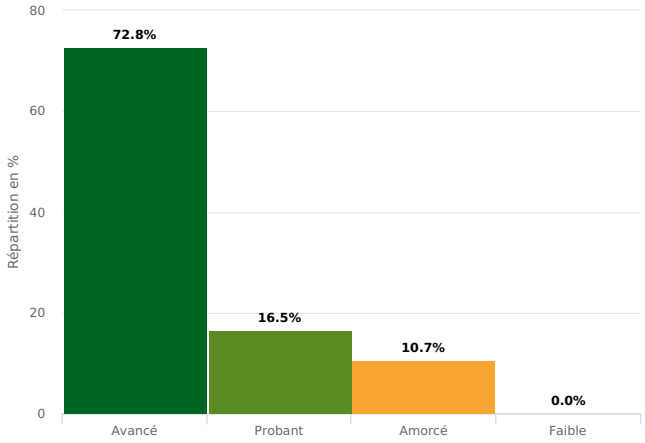
Transition Énergétique

Score de Transition Énergétique

Lazard Equity SRI	Avancé	66
Euro Stoxx net return EUR	Avancé	62

Répartition du portefeuille par score

En %



Source: Moody's ESG Solutions

Meilleurs scores du portefeuille (/100)

Capgemini SE	Avancé	85
Amundi SA	Avancé	83
Carrefour SA	Avancé	82
Axa SA	Avancé	79
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Avancé	78

Plus faibles scores du portefeuille (/100)

Eiffage SA	Amorcé	47
E.on SE	Amorcé	44
Kone Oyj	Amorcé	44
Kerry Group Plc	Amorcé	42
BMW AG	Amorcé	38

Méthodologie Empreinte Carbone

- La méthode de calcul de l'empreinte carbone d'un portefeuille est une moyenne pondérée des émissions de gaz à effets de serre divisée par l'EVIC de chaque émetteur.
- L'évaluation de l'empreinte carbone prend en compte les scopes 1 et 2 des émissions de gaz à effet de serre (GES).
- Nous obtenons ainsi la formule suivante :

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

- 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.

Méthodologie transition énergétique

- Chaque émetteur en portefeuille fait l'objet d'une note évaluant la qualité de sa stratégie de transition énergétique.
- Cette notation est à ce jour déléguée à notre partenaire Moody's ESG Solutions.
- Elle repose sur l'analyse de critères spécifiques liés au changement climatique et est le résultat de l'analyse des enjeux clés de l'entreprise et de son secteur en matière de transition énergétique. Elle mesure les efforts fournis par les entreprises pour réduire leur empreinte carbone et contribuer ainsi à l'objectif international de limitation du réchauffement climatique à 2°C à horizon 2050.
- La contribution du portefeuille à la Transition Énergétique est mesurée de la manière suivante :

$$Score\ Transition\ Énergétique\ d'un\ portefeuille = \sum\left[Score\ Transition\ Énergétique\ de\ chaque\ titre\ \times poids\ de\ chaque\ titre\right]$$

- Elle est définie selon l'échelle de notation suivante :

Échelle de Stratégie de Transition Énergétique

Catégories	Faible	Amorcée	Probante	Avancée
Score	0-29	30-49	50-59	60-100