EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR SICAV EURO SUSTAINABLE CREDIT

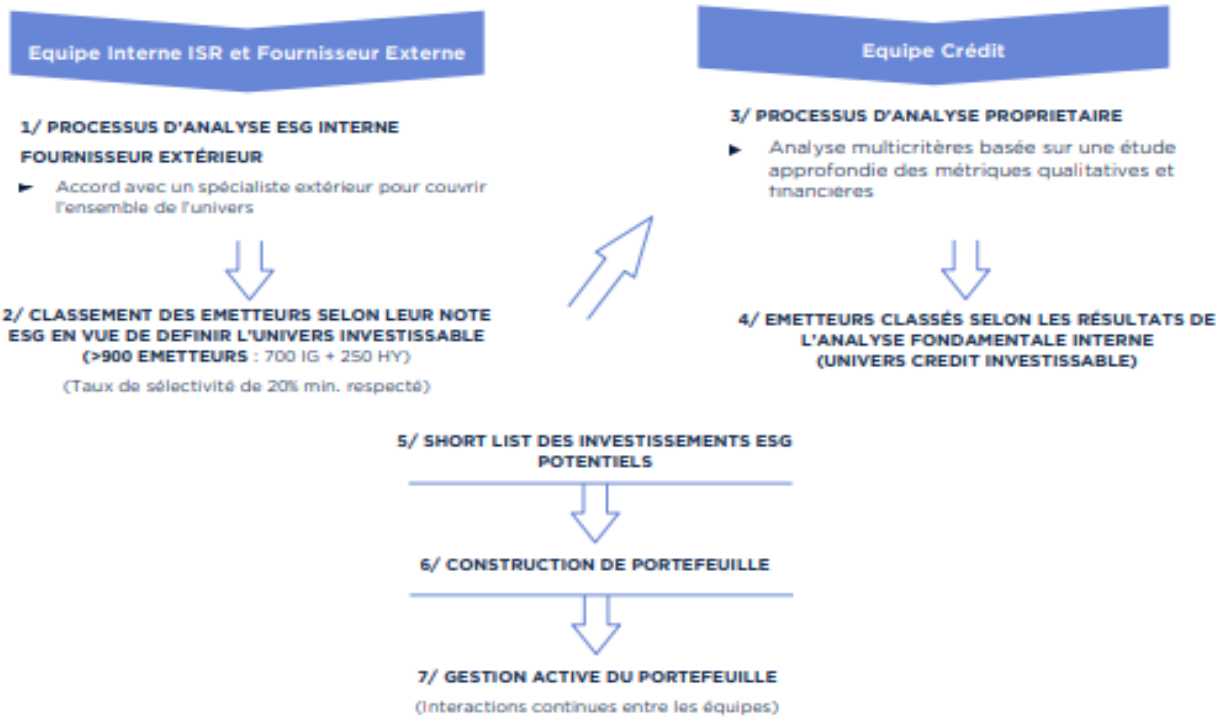
MÉTHODOLOGIE ET PROCESS DE GESTION ISR DU FONDS

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

PROCESS ISR

Le processus d'investissement décrit ci-dessous 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.

Processus d'investissement



RAPPEL DES CONTRAINTES ESG LIEES AUX LABEL ISR

- Le portefeuille devra respecter à minima un taux de sélectivité supérieur à 25% (30% à partir du 1er janvier 2026) de l'univers d'investissement.
- La part des valeurs analysés ESG dans le portefeuille du fonds doit être à tout moment supérieure à 90% de l'actif, à condition que les valeurs non-notées (ou dont la notation est en attente), ne soient pas sujettes à des « controverses » sévères.

FOCUS SUR LA NOTATION ESG

- L'équipe de gestion Investissement Responsable (IR) d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) a développé depuis 2010 un modèle ESG d'analyse et de notation propriétaire, «EdR BUILD », cœur de notre approche qui couvre environ 400 entreprises.
- En l'absence de notation interne, l'équipe de gestion IR utilise une notation « MSCI Adjusted ». Cette dernière se base sur les notations des piliers E, S et G de MSCI, auxquelles sont appliquées les pondérations par pilier issues du modèle EdR Build, en fonction du secteur d'activité et de la société analysée

TAUX DE SELECTIVITE DE 25% (30% À PARTIR DU 1ER JANVIER 2026)

L'atteinte du taux de sélectivité se déroule en deux étapes :

- La première, comme sur l'ensemble des fonds de la société de gestion, exclut les sociétés dont l'activité est liée aux armes controversées, au tabac, au charbon, à l'huile de palme et aux énergies fossiles non conventionnelles ainsi que les sociétés considérées en violation d'un des dix principes fondamentaux du Pacte Mondial des Nations Unies et les exclusions définies par le Label ISR.
- La seconde exclut les valeurs les moins bien classées de l'univers d'investissement sur la base de la notation « EdR BUILD », et en l'absence de celle-ci, sur la base de la notation « MSCI adjusted ».
- Ces deux étapes aboutissent à la définition de l'Univers Investissable ESG.

PROCESSUS D'ENGAGEMENT ACTIF

Notre approche d'engagement s'insère dans le cadre plus large de l'engagement actionnarial et la politique de vote d'Edmond de Rothschild Asset Management

(France). Celle-ci est applicable en France et à l'international pour tous les portefeuilles gérés.

Le processus d'engagement des fonds crédit se focalise sur le dialogue avec les entreprises plus ciblé sur des thématiques ESG identifiées par l'équipe de gestion.

Le processus d'engagement mis en place au sein du fonds EdR Sicav Euro Sustainable Credit vise à encourager les entreprises à communiquer et à améliorer leurs pratiques ESG, tout en contribuant à la performance du fonds.

Le rapport de performance extra-financière 2024 fournit de plus amples informations sur la politique d'engagement du fonds EdR Sicav Euro Sustainable Credit.

AVERTISSEMENT

Achevé de rédiger le 11/04/2025

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. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, le groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable de la qualité oul'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

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 (DIC/KID) 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.

Vous pouvez obtenir, sur le lien suivant : https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf, un résumé des droits des investisseurs en français. La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ce Fonds, conformément à l'article 93 bis de la directive2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

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

Source d'informations : à défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

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

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

Numéro d'agrément AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

www.edram.fr