

REPORTING CLIMAT AU 29.03.2019

DNCA INVEST BEYOND INFRASTRUCTURE & TRANSITION



OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment recherche une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe Infrastructure Net Index calculé dividendes réinvestis sur la durée de placement recommandée (5 ans).

MÉTHODOLOGIE

Le développement d'infrastructures résilientes et durables est un maillon clé de la transition économique durable.

Actifs à vie longue par nature, les infrastructures sont directement impactées par l'enjeu climatique, source à la fois de risques et d'opportunités.

Nous recherchons systématiquement, parmi les 4 macro-secteurs sur lesquels se concentre le fonds (services aux collectivités, transport, construction et télécommunications) les entreprises qui se démarquent par leur résilience aux risques climat et par leur positionnement avancé sur la transition écologique.

Notre approche climat permet ainsi de capturer cette double dimension risques/opportunités, en cohérence avec les recommandations de la TCFD⁽¹⁾.

STRATÉGIE CLIMAT (/10)

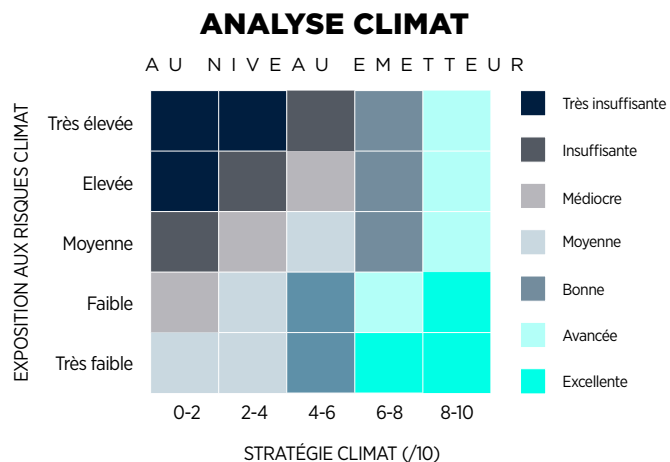
Analyse interne issue du modèle ABA

- Gouvernance
- Stratégie
- Performance

EXPOSITION AUX RISQUES CLIMAT

Évaluation interne au niveau de l'émetteur

- Risques de régulation et politique
- Risque technologique
- Risque de marché
- Risque de réputation

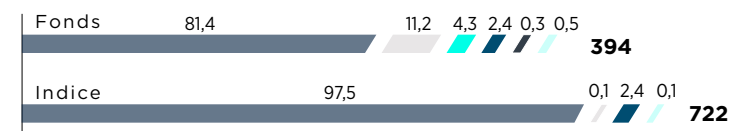


REPORTING CLIMAT

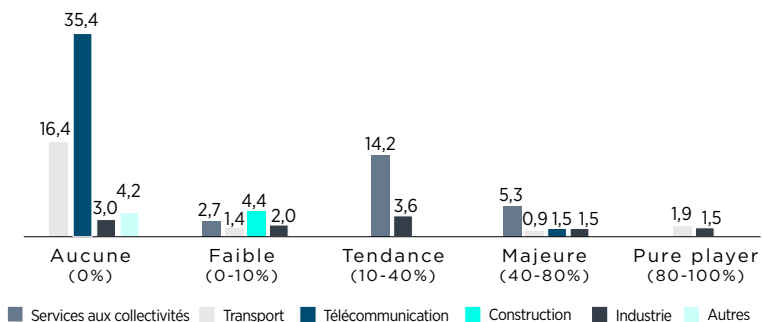
DU PORTEFEUILLE

INDICATEUR CARBONE PORTEFEUILLE ET INDICE	FONDS	INDICE
Empreinte carbone⁽²⁾ (t CO2 / M€ investis)	394	722
Intensité carbone⁽³⁾ (t CO2 / M€ CA)	252	514
Part brune⁽⁴⁾ (% entreprises >30% charbon et pétrole)	4,3%	3,1%

CONTRIBUTION EMPREINTE CARBONE PAR SECTEURS (EN %)



RÉPARTITION PAR EXPOSITION À LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE ET PAR SECTEURS (% DE CA)



Gestion des risques climat

Excellente

Avancée

Bonne

Moyenne

Médiocre

Insuffisante

Très insuffisante

	Secteur	Poids dans le portefeuille	Note Responsabilité	Stratégie climat (/10)	Niveau de Risque Climat	Empreinte carbone (scope 1, 2, 3 direct, t CO2)	Intensité carbone (t CO2/ M€ revenus)	Transition écologique (%CA)
	TRANSPORT	2,3%	4,5	8,0	Moyen	424 944	47	0,0%
	UTILITIES	4,3%	6,7	8,0	Très élevé	2 207 311	5 347	65,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	2,1%	6,1	6,0	Faible	27 548	19	0,0%
	UTILITIES	1,6%	7,5	8,5	Très élevé	2 372 754	279	26,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	7,3%	4,6	6,0	Faible	809 773	14	0,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	6,1%	5,0	6,0	Faible	3 358 778	35	0,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	5,9%	6,3	6,0	Faible	2 464 728	30	0,0%
	UTILITIES	4,7%	5,7	7,5	Très élevé	129 019 625	1 363	15,4%
	INDUSTRIE	3,6%	5,8	6,0	Elevé	163 894	90	33,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	2,8%	4,8	5,5	Faible	11 917	9	0,0%
	Autres	2,8%	5,2	5,0	Faible	15 2961	32	0,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	2,5%	5,5	5,0	Faible	341 141*	57	0,0%
	UTILITIES	6,4%	5,1	6,5	Très élevé	113 550 497	1335	16,5%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	2,4%	6,3	5,5	Faible	18 0801	202	0,0%
	TRANSPORT	1,9%	6,3	7,0	Moyen	149 533	90	100,0%
	UTILITIES	1,6%	6,2	6,0	Elevé	418 307	341	27,0%
	INDUSTRIE	1,5%	5,7	7,0	Elevé	299*	30	100,0%
	INDUSTRIE	1,5%	5,3	6,0	Moyen	non reporté	non reporté	64,5%
	UTILITIES	1,5%	7,3	7,0	Elevé	478 735	215	1,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	1,4%	4,6	6,0	Faible	30 003	57	0,0%
	UTILITIES	1,3%	6,8	7,0	Elevé	1 944 257	565	2,0%
	UTILITIES	1,0%	5,7	6,5	Moyen	10 328 169	502	53,0%
	TRANSPORT	3,9%	5,4	5,0	Moyen	41 170	11	0,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	3,4%	4,7	4,0	Faible	39 989	1	0,0%
	INDUSTRIE	3,0%	6,5	4,0	Moyen	228 445	13	0,0%
	CONSTRUCTION	2,7%	5,3	5,5	Moyen	4 613 551	61	1,0%
	TRANSPORT	2,5%	4,0	4,0	Moyen	6 439 886	650	0,0%
	TRANSPORT	1,8%	6,3	5,5	Moyen	259 258	29	0,0%
	CONSTRUCTION	1,8%	5,3	4,0	Moyen	1 357 319	40	1,5%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	1,5%	4,4	3,5	Faible	18 506	57	0,0%
	TÉLÉCOMMUNICATIONS	1,5%	5,0	4,0	Moyen	non reporté	non reporté	51,0%
	TRANSPORT	0,9%	4,5	4,0	Moyen	1 032 168	204	79,0%
	TRANSPORT	2,1%	4,0	5,5	Elevé	228 794	75	0,0%
	TRANSPORT	2,0%	4,6	3,0	Moyen	1 581 672	640	0,0%
	INDUSTRIE	2,0%	4,8	3,0	Moyen	747 917	96	3,0%
	TRANSPORT	1,6%	4,1	4,0	Elevé	11 909	70	0,0%
	Autres	1,4%	4,1	3,5	Moyen	78 504	43	0,0%
	TRANSPORT	1,40%	4,1	4,0	Elevé	2911795	324,8	1,0%

Sources : DNCA Finance, sociétés et MSCI. Les documents réglementaires sont disponibles sur notre site internet ou sur simple demande au siège de notre société sans frais. Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. DNCA Investments est une marque de DNCA Finance. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.dnca-investments.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion. DNCA Finance - 19, place Vendôme - 75001 Paris - tél.: +33 (0)1 58 62 55 00 - email: dnca@dnca-investments.com - www.dnca-investments.com - Site intranet dédié aux indépendants. Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.