

Charte ESG Amundi Transition Énergétique



OBJET

Cette charte énonce la politique d'Amundi Transition Énergétique (ATE) en matière d'investissement responsable et de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

À PROPOS D'ATE

ATE est une société de gestion agréée par l'AMF, joint-venture entre Amundi, premier gestionnaire d'actifs français et européen⁽¹⁾ et EDF, premier électricien mondial et premier producteur européen d'énergies renouvelables⁽²⁾. ATE a pour objectif d'agir pour la transition énergétique en réorientant l'investissement vers l'économie réelle, d'offrir une opportunité d'investissement dans un environnement technique et économique maîtrisé, et d'assurer un confort aux investisseurs institutionnels via l'équipe de gestion qualifiée et indépendante d'ATE et les expertises conjointes d'Amundi et d'EDF.

(1) Amundi - Document de référence 2016, Mars 2017, <http://legroupe.amundi.com>

(2) EDF, 01/03/2017, <https://www.edf.fr/groupe-edf/premier-electricien-mondial/edf-en-bref>

PORTÉE

Cette charte s'applique à tous les investissements d'ATE ainsi qu'à ses propres activités.

UNE POLITIQUE D'INVESTISSEMENT 100% AXÉE SUR LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

ATE s'engage à investir exclusivement dans :

1. Les actifs réels de la transition énergétique comme les unités de production d'énergies renouvelables (fermes éoliennes, fermes photovoltaïques, centrales hydroélectriques, etc.) et les systèmes permettant une amélioration de l'efficacité énergétique (réseaux de chaleur, unités de cogénération, unités de valorisation de déchets, etc.) ;
2. Les services favorisant la transition énergétique comme la rénovation énergétique d'installations existantes et le développement de solutions de stockage d'énergie.

ATE n'a pas vocation à investir dans les unités de production d'énergie nucléaire.



ENJEUX ESG

Les infrastructures de production d'énergie sont traditionnellement exposées à divers enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance que ce soit en amont de la chaîne de valeur (chaîne d'approvisionnement) ou lors de leur exploitation. L'extraction, le transport ou la combustion des énergies fossiles sont susceptibles de provoquer des externalités et en particulier de contribuer aux changements climatiques (via l'émission de gaz à effet de serre - GES), de provoquer des maladies respiratoires (via l'émission de polluants de l'air) ou d'accélérer la raréfaction des ressources naturelles (via l'extraction des ressources fossiles du sol). ATE a bien identifié ces enjeux et a choisi d'axer son modèle économique sur le financement de la transition énergétique en favorisant les énergies propres et durables.

PRINCIPES

La politique ESG d'ATE est centrée sur 5 grands principes :

1. Développer les infrastructures d'énergies renouvelables et d'efficacité énergétique (en lien avec l'objectif CAP 2030 d'EDF) ;
2. Favoriser une consommation durable de l'énergie ;
3. Proposer des services énergétiques fiables et innovants ;
4. Favoriser les solutions qui développent les territoires ;
5. Veiller à la santé des populations en privilégiant les solutions non ou peu polluantes.

Ces grands principes permettent de fédérer à la fois les collaborateurs d'ATE mais aussi les partenaires industriels, les partenaires industriels et financiers, les investisseurs dans les fonds d'ATE et les autres parties prenantes.



LIEN AVEC LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLE (ODD)



OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

La politique ESG d'ATE se veut en ligne avec l'accord international sur le climat validé lors de la COP 21 et les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies⁽³⁾. ATE s'engage plus particulièrement à soutenir activement les objectifs suivants :



7 ÉNERGIE PROPRE
ET D'UN COÛT
ABORDABLE

Garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables, durables et modernes, à un coût abordable.



9 INDUSTRIE,
INNOVATION ET
INFRASTRUCTURE

Bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation.



12 CONSOMMATION
ET PRODUCTION
RESPONSABLES

Établir des modes de consommation et de production durables.



13 MESURES RELATIVES
À LA LUTTE CONTRE
LES CHANGEMENTS
CLIMATIQUES

Prendre d'urgence des mesures pour lutter contre les changements climatiques et leurs répercussions.



17 PARTENARIATS
POUR
LA RÉALISATION
DES OBJECTIFS

Développer des partenariats pour la réalisation des objectifs.

ENGAGEMENTS ET REPORTING ESG

Conformément aux dispositions du décret d'application de l'Article 173 (VI.) de la loi française sur la Transition Énergétique pour la Croissance Verte, ATE s'engage à :

1. Prendre en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans sa politique d'investissement ;
2. Rendre publique sa charte ESG ;
3. Mobiliser les ressources (y compris internes) pour assurer le suivi et la mise en application de la politique ESG ;
4. Mettre en place une méthodologie afin d'évaluer la performance ESG, l'empreinte carbone et la contribution à la transition énergétique de ses actifs en portefeuille ;
5. Publier la performance ESG, l'empreinte carbone (absolue et relative) et la contribution à la transition énergétique de ses portefeuilles d'investissement chaque année ;
6. Maintenir des objectifs ambitieux d'investissement dans la transition énergétique ;
7. Accompagner les partenaires d'ATE dans l'amélioration de leur performance ESG ;
8. Conduire des Due Diligences ESG systématiques avant chaque investissement.

Les associés et l'ensemble des collaborateurs d'ATE, notamment son comité de direction et son équipe de gestion, veillent à la bonne application de ces engagements.



CRITÈRES D'EXCLUSION

Du fait de la spécificité de sa stratégie, ATE s'engage à ne pas financer les activités suivantes :

- Toute activité qui ne favorise par la transition énergétique ;
- Le développement, la construction, l'exploitation ou la rénovation de centrales thermiques fonctionnant totalement au charbon ;
- L'extraction de pétrole, gaz et charbon. Par extraction, nous entendons le fait de prélever ces ressources du sol ;
- La détention de mines de charbon ou de minerais.

Il convient de souligner que ces exclusions ne s'appliquent qu'aux actifs et non aux sociétés qui exploitent ces actifs.

Comme Amundi, ATE applique aussi les règles d'exclusion suivantes :

- Pas d'investissement direct dans les entreprises impliquées dans la fabrication ou le commerce des mines antipersonnel et des bombes à sous-munitions prohibées par les conventions d'Ottawa et d'Oslo ;
- Exclusion des entreprises produisant ou commercialisant des armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri ;
- Exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des dix principes du Pacte Mondial ;
- Exclusion des États qui violent systématiquement et volontairement les droits de l'homme et qui se rendent coupables des plus grands crimes : crimes de guerre et crimes contre l'humanité.

Il convient de souligner que ces exclusions s'appliquent aux sociétés qui exploitent les actifs financés par ATE ainsi qu'aux actifs eux-mêmes.

Les équipes d'ATE, en lien avec les équipes ISR d'Amundi, veillent à la bonne application de ces critères d'exclusion.

DUE DILIGENCE ESG

ATE s'engage à réaliser des audits ESG spécifiques et systématiques dans ses due diligences. Chaque réunion du comité d'investissement comprend aussi une revue ESG. Le suivi ESG des investissements est ensuite assuré annuellement pour donner lieu à un reporting annuel (cf. section "Engagements et Reporting ESG").

INITIATIVES COLLECTIVES

ATE est engagé avec Amundi et EDF dans des initiatives collectives phares. À travers les engagements d'Amundi, signataire des Principes pour l'Investissement Responsable depuis 2006, ATE soutient le Carbon Disclosure Project (CDP), la Coalition pour la Décarbonation des Portefeuilles (Portfolio Decarbonization Coalition) et le Cercle des Investisseurs Institutionnels sur le Changement Climatique (IIGCC). EDF participe au Pacte Mondial des Nations Unies⁽⁴⁾ depuis 2001 et contribue également au Carbon Disclosure Project.

(4) Pacte Mondial des Nations Unies, <https://www.unglobalcompact.org/>



ENGAGEMENTS RSE

ATE applique la politique d'Amundi en matière de Responsabilité Sociétale d'Entreprise (RSE)⁽⁵⁾. Les quatre engagements clés RSE d'Amundi sont les suivants :

1. Placer le développement individuel et collectif au cœur de notre responsabilité d'employeur en encourageant le développement et l'employabilité des collaborateurs, en garantissant l'équité, en promouvant la diversité, en favorisant la qualité de vie au travail et le dialogue social ;
2. Limiter et réduire notre empreinte environnementale directe, notamment en matière d'énergie, de papier et de déchets, en mettant en œuvre les meilleures pratiques écoresponsables dans l'entreprise ;

3. Mener une politique d'achats responsables en prenant en compte les facteurs sociaux et environnementaux dans nos processus d'achat et les relations avec nos fournisseurs et sous-traitants ;

4. Affirmer notre rôle d'entreprise citoyenne en inscrivant nos actions de mécénat dans la durée et en favorisant l'engagement de nos collaborateurs dans des initiatives solidaires.

Chaque année, Amundi publie un rapport RSE qui aborde les actions entreprises dans le cadre de ces engagements.

La présente politique ESG sera signée par l'ensemble des collaborateurs d'ATE. Elle pourra être révisée périodiquement.

SIGNATURES

Le Président
Pedro ARIAS

Le Directeur Général
Matthieu POISSON

Paris, le 21 Avril 2017.



GLOSSAIRE

CONTRIBUTION À LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

La contribution du portefeuille à la transition vers des formes d'énergies propres et durables. L'analyse de cette contribution est effectuée grâce à l'évaluation de la part verte du portefeuille (% de la production totale du portefeuille provenant de sources renouvelables ou de solutions d'efficacité énergétique) et des émissions évitées/du bénéfice net environnemental.

EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE

Etat de fonctionnement d'un système pour lequel la consommation d'énergie est minimisée pour un rendu identique. L'efficacité énergétique contribue à la réduction de l'empreinte énergétique (moins de ressources naturelles utilisées).

EMPREINTE CARBONE ABSOLUE

La quantité absolue de gaz à effet de serre (tCO₂e) émise dans un portefeuille d'investissements. Elle correspond à la somme des émissions de GES absolues de chaque actif en portefeuille pondérées par la part respective de l'actif détenu en portefeuille.

EMPREINTE CARBONE RELATIVE

Le ratio émissions de GES sur facteur normalisant. Le ratio d'empreinte carbone est obtenu en divisant les émissions de gaz à effet de serre détenues dans le portefeuille par la valeur des actifs en portefeuille ou la production totale en GWh (ou autre dénominateur). Ce ratio permet de comparer l'intensité carbone des portefeuilles et de suivre leur évolution dans le temps.

ÉMISSIONS ÉVITÉES/BÉNÉFICE NET ENVIRONNEMENTAL

La quantité relative de gaz à effet de serre (tCO₂e) correspondant à la différence de quantité absolue de gaz à effet de serre entre l'investissement considéré et l'alternative disponible sur le marché. Le bénéfice net environnemental est aussi une mesure relative et correspond à l'évitement de tous les impacts environnementaux (carbone, polluants de l'air, déchets etc.) valorisés en euros et agréés.

ÉNERGIES RENOUVELABLES

Sources d'énergies dont la vitesse de renouvellement est tellement rapide qu'elles sont considérées comme inépuisables. Le rayonnement solaire (énergie solaire), le vent (énergie éolienne) et l'énergie hydraulique sont des sources d'énergies renouvelables.

ÉNERGIES FOSSILES

Sources d'énergies dont la vitesse de renouvellement est tellement faible qu'elles sont considérées comme épuisables. Le charbon, le gaz et le pétrole sont des sources d'énergies fossiles.

EXTERNALITÉ

Le coût pour la société correspondant à l'utilisation des ressources naturelles (y compris les ressources fossiles). Pour une entreprise produisant de l'énergie, il peut s'agir par exemple des changements climatiques provoqués par les émissions de gaz à effet de serre.

GAZ À EFFET DE SERRE (GES)

Emissions dans l'air qui contribuent à l'effet de serre et aux changements climatiques. Ces gaz à effet de serre proviennent principalement de la combustion des énergies fossiles. Le dioxyde de carbone (CO₂) et le méthane (CH₄) sont les principaux gaz à effet de serre.

INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Application des principes du développement durable à l'investissement. L'investissement responsable est aussi connu sous l'acronyme ISR (Investissement Socialement Responsable).

UNITÉS DE COGÉNÉRATION

Unités de production qui combinent production de chaleur (thermique) et production électrique. Ces installations permettent de récupérer la chaleur produite par le cycle de production électrique dans des domaines aussi variés que les processus industriels, les besoins énergétiques des hôpitaux et habitat collectif ou encore les réseaux urbains de chaleur. Les unités de cogénération contribuent à l'effort collectif par l'utilisation d'installations à haute efficacité offrant une réduction significative de la consommation d'énergie primaire.

Les photographies présentes dans ce document sont fournies uniquement à titre illustratif et ne correspondent pas à des investissements qu'ATE a réalisé ou entend réaliser.