

# Climetrics Guide for Financial Advisors

Juillet 2023

Ce guide s'adresse aux conseillers financiers qui souhaitent utiliser Climetrics pour conseiller à leurs clients des fonds plus respectueux de l'environnement.

Pour plus de détails sur le fonctionnement de la notation, veuillez vous référer au document méthodologique de Climetrics disponible sur notre site web.



## Votre public cible

---

Les notations de fonds basées sur des critères de développement durable disponibles sur le marché aujourd'hui diffèrent dans ce qu'elles mesurent et dans la manière dont elles fonctionnent. Climetrics® évalue les fonds en fonction de leur performance **environnementale**, notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la gestion des ressources en eau et la déforestation.

En ce sens, la notation Climetrics est particulièrement adaptée aux clients :

- ▼ Profondément préoccupés par le changement climatique et la dégradation de la nature ;
- ▼ Ayant déjà adopté un mode de vie plus respectueux de l'environnement, par exemple en achetant de l'électricité renouvelable ou des produits alimentaires locaux ;
- ▼ Convaincus que leur action personnelle est importante et que, collectivement, les investisseurs peuvent exercer une influence positive sur la performance environnementale des entreprises ;
- ▼ Souhaitant éviter que leurs investissements ne nuisent de manière significative à l'environnement.

## Les avantages de Climetrics pour vos clients

---

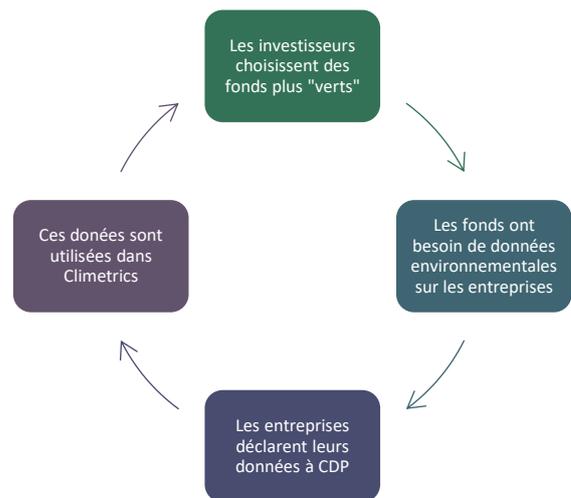
### **Pour vos clients cherchant à réduire l'impact négatif de leurs investissements sur l'environnement**

Les notations de fonds telles que Climetrics évaluent les fonds qui échangent des titres sur le marché secondaire. Par conséquent, l'effet direct et immédiat sur l'environnement d'un investisseur qui choisit des fonds bien notés est minime.

Toutefois, la notation Climetrics peut avoir un **impact substantiel en aval** : plus la demande de fonds basés sur des critères environnementaux est forte, plus les gestionnaires de fonds exigeront une plus grande transparence et de meilleures performances environnementales des entreprises dans lesquelles ils investissent qui, à leur tour, répondront à cette pression accrue des actionnaires.

**Climetrics renforce ce mécanisme** en utilisant les données de la plateforme de déclaration mondiale du CDP. Cette plateforme est utilisée par des milliers d'entreprises dans le monde pour la publication d'informations sur l'environnement.

Climetrics **permet à vos clients de rejoindre ce mouvement** qui exige plus de transparence et de performance environnementale de la part des entreprises.



### **Pour vos clients préoccupés par les risques financiers liés au changement climatique et/ou cherchant à saisir des opportunités d'investissement**

Malgré une visibilité accrue des effets du changement climatique, les marchés financiers rencontrent encore des difficultés à évaluer les risques environnementaux futurs. Par conséquent, Climetrics **ne prédit pas** comment le changement climatique affectera les performances attendues des fonds.

Climetrics n'est pas non plus conçu pour évaluer uniquement les fonds qui évitent les risques environnementaux (par exemple, en investissant dans des entreprises et des secteurs à faibles émissions). Il favorise plutôt les fonds qui investissent dans des entreprises majeures cherchant à réduire leur impact négatif futur. **Climetrics vise ainsi à réduire les risques environnementaux futurs en soutenant la transition écologique** de l'économie.

En parallèle, Climetrics peut également être utilisé comme un **outil permettant d'identifier les opportunités d'investissement** dans la transition environnementale. Il attribue généralement des notes élevées aux fonds qui investissent dans des solutions à faibles émissions de gaz à effet de serre dans différents secteurs, et pas seulement dans les énergies renouvelables.

Les conseillers financiers peuvent utiliser Climetrics pour identifier des fonds *green tech* avec une note de 5 feuilles, mais doivent aussi effectuer des recherches plus approfondies pour s'assurer qu'ils correspondent bien aux besoins de leurs clients.

## L'histoire de Climetrics

Climetrics est **géré par CDP**, une organisation mondiale (ONG) à but non lucratif qui gère la principale plateforme de reporting environnemental pour les entreprises, les villes, les états et les régions. Fondée en 2000 et travaillant avec plus de 740 investisseurs représentant 130 000 milliards d'euros d'actifs, le CDP a été le premier à utiliser les marchés financiers pour inciter les entreprises à divulguer leurs impacts environnementaux, à réduire leurs émissions de gaz à effet de serre, à sauvegarder les ressources en eau et à protéger les forêts.



La création de Climetrics a été financée par **l'Union européenne** par l'intermédiaire de Climate KIC, sa principale initiative en matière d'innovation climatique.

Aujourd'hui, Climetrics est **soutenu par Clarity AI**, une entreprise technologique leader dans le domaine du développement durable. Clarity AI est le moteur de calcul de Climetrics : elle apporte les données relatives aux fonds et produit une notation basée sur la méthodologie d'évaluation des fonds de CDP.

## Description du classement Climetrics

Les éléments ci-dessous et la description de l'échelle d'évaluation pourront vous être utiles pour décrire Climetrics dans les conversations avec vos clients.

- ▼ Climetrics évalue la manière dont les entreprises du portefeuille d'un fonds communiquent et agissent sur les questions environnementales importantes.
- ▼ Climetrics reflète la performance environnementale globale des entreprises détenues par un fonds, c'est-à-dire la manière dont ces entreprises gèrent les impacts matériels et les risques liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la préservation des ressources en eau et à la déforestation induite par les matières premières.
- ▼ La note finale (exprimée sur une échelle de 1 à 5 feuilles) décrit la performance globale d'un fonds par rapport à tous les autres fonds de l'univers disponible (approche '*best-in-universe*').

Il convient également de noter que les fonds n'ont pas besoin d'une politique d'exclusion environnementale pour obtenir une bonne note. Toutefois, Climetrics pénalise fortement certains investissements nuisibles au climat dans l'évaluation qu'il fait des entreprises.

Pour obtenir davantage d'informations sur la manière dont nous évaluons les fonds, veuillez consulter notre [site web](#) et vous procurer notre méthodologie de notation.

Echelle de notation Climetrics	Caractéristiques des fonds
	<p>En règle générale, plus la note est élevée, plus le fonds investit dans des entreprises plus transparentes et plus performantes sur le plan environnemental et/ou dans des sociétés offrant des produits respectueux du climat.</p>
	
	<p>Les fonds les mieux notés sont également moins exposés aux entreprises impliquées dans l'extraction de combustibles fossiles ou la production d'énergie non renouvelable.</p>
	



Les fonds avec la meilleure note (5 feuilles) sont composés d'une forte proportion d'entreprises dont la transparence et les performances environnementales sont élevées **et/ou** offrant des produits respectueux du climat.

Ces fonds sont généralement très peu, voire pas du tout, exposés à la prospection directe de combustibles fossiles ou à la production d'énergie non renouvelable.

## Exemples de sociétés de portefeuille

Il peut être utile d'illustrer les résultats des notations par des exemples d'entreprises. L'évaluation d'un portefeuille dans Climetrics s'appuie sur une méthodologie de notation d'entreprise sur mesure. Voici quelques entreprises connues, accompagnées de leur score Climetrics et d'une brève explication.

Entreprise	Activité CDP	Score <sup>1</sup>	Explication
Tesla	Véhicules alternatifs	39%	Avec ses voitures électriques, l'entreprise propose essentiellement une technologie respectueuse du climat. Cependant, elle continue de sous-performer en matière de gouvernance climatique, de fixation d'objectifs et de déclaration, notamment en ce qui

<sup>1</sup> Tous les scores sont présentés à juin 2023

			concerne le <i>reporting</i> des risques liés à la sécurité de l'eau.
<b>Volkswagen</b>	Automobiles	56%	Bien que l'entreprise ait des objectifs ambitieux en matière de protection du climat et qu'elle ait communiqué à CDP des données et des stratégies environnementales complètes, sa note ACT <sup>2</sup> reflète le fait qu'elle doit actualiser ses objectifs de scope 3 pour s'aligner sur un scénario de 1,5°C.
<b>L'Oréal</b>	Produits d'hygiène et d'entretien	94%	L'entreprise est principalement exposée aux risques liés à la sécurité de l'eau et à la déforestation induite par ses matières premières (par exemple, par l'utilisation indirecte d'huile de palme). Elle a communiqué à CDP des données environnementales complètes et des stratégies d'atténuation sur ces questions importantes.
<b>Starbucks</b>	Services de restauration	55%	La société de café Starbucks est elle aussi principalement exposée aux risques liés à la sécurité de l'eau et à la déforestation. Elle a fourni à CDP des informations de base ou de niveau moyen sur ces questions.
<b>Royal Dutch Shell</b>	Raffinage du pétrole et du gaz	17%	L'entreprise a communiqué à CDP des informations et des stratégies relatives à ses émissions de gaz à effet de serre, mais ne l'a pas fait pour les questions importantes liées à l'eau et à la déforestation. En outre, la note ACT de l'entreprise reflète le manque de crédibilité actuel de sa stratégie "net-zéro en 2050".
<b>Vestas Wind Systems</b>	Autres équipements pour les énergies renouvelables	66%	En tant que fabricant de turbines éoliennes, Vestas doit son score à son offre de produits de base. Bien que l'entreprise communique des informations environnementales au CDP et qu'elle ait un objectif ambitieux de réduction de ses émissions de gaz à effet de serre, elle ne communique pas d'informations sur les risques liés à la sécurité de l'eau.

<sup>2</sup> ACT est l'acronyme de "Assessing Low-Carbon Transition" (évaluation de la transition vers une économie à faible émission de carbone). Il s'agit d'une initiative qui soutient et évalue le degré de préparation d'une organisation à la transition vers une économie à faible émission de carbone à l'aide d'une méthodologie sectorielle orientée vers l'avenir. Elle a été fondée par le CDP et l'ADEME.

## Pour plus d'informations, veuillez nous contacter



climetrics@cdp.net

www.cdp.net

**CDP** est une organisation mondiale (ONG) à but non lucratif qui gère la principale plateforme de reporting environnemental pour les entreprises, les villes, les états et les régions. Fondé en 2000 et travaillant avec plus de 740 investisseurs représentant 130 000 milliards d'euros d'actifs, le CDP a été le premier à utiliser les marchés financiers pour inciter les entreprises à divulguer leurs impacts environnementaux, à réduire leurs émissions de gaz à effet de serre, à sauvegarder les ressources en eau et à protéger les forêts. Plus de 20 000 organisations dans le monde ont rapporté des données par l'intermédiaire du CDP en 2022, dont plus de 18 700 entreprises représentant plus de la moitié de la capitalisation boursière mondiale, et plus de 1 100 villes, États et régions, représentant une population combinée de plus de 2,6 milliards d'habitants. Entièrement aligné sur la [TCFD](#), le CDP détient la plus grande base de données environnementales d'entreprise au monde, et les scores du CDP sont largement utilisés pour orienter les décisions d'investissement et d'approvisionnement vers une économie zéro carbone, durable et résiliente. Le CDP est un membre fondateur de l'initiative Science Based Targets, de la We Mean Business Coalition, de l'Investor Agenda et de l'initiative Net Zero Asset Managers. Visitez [cdp.net](http://cdp.net) ou suivez-nous [@CDP](#) et sur [LinkedIn](#) pour en savoir plus.

© CDP 2023. Ce rapport et toutes les évaluations des fonds Climetrics sont disponibles sur <https://www.cdp.net/en/investor/climetrics/>.

CDP Europe Services GmbH n'agit pas en tant que fiduciaire ou conseiller en placement, sauf s'il est enregistré comme tel. Bien que CDP Europe Services GmbH ait obtenu des informations de sources qu'elle estime fiables, CDP Europe Services GmbH n'effectue pas d'audit et n'assume aucune obligation de diligence raisonnable ou de vérification indépendante des informations qu'elle reçoit.