

Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

**INDICATEURS**

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

**APPROCHE ESG Thématique**

Cette approche a pour vocation de mettre en œuvre une stratégie d'investissement centrée autour de trois thèmes : la lutte contre le réchauffement climatique, la préservation des ressources de la planète et l'amélioration des conditions de vie des individus.

**INDICE DE REFERENCE**

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 40% MSCI Europe ex UK (dividendes/coupons nets réinvestis)

### Couverture par un score ESG \*

29/12/2023	Portfeuille	Indice
	97,8%	98,7%

\* En pourcentage de l'actif net, hors liquidités

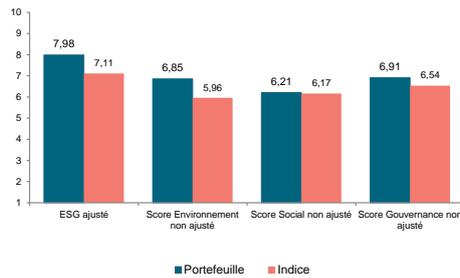
### Intensité carbone \* (en tonnes de CO2 par million de dollars US de revenus)

29/12/2023	Portfeuille	Indice	Relatif
Total	81,0	123,4	-42,4

\* y compris souverains

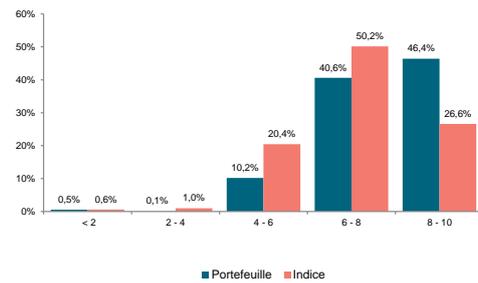
Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

### Scores ESG



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

### Répartition par score ESG (rebasé à 100)



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

### Top 10 émetteurs : score ESG

Emetteur	Poids	Score
ASML HOLDING NV	2,44%	10,0
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,92%	10,0
KBC GROEP NV	1,85%	10,0
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICH	1,53%	10,0
PANDORA A/S	1,47%	10,0
MERCK KGAA	1,43%	10,0
ALCON AG	1,13%	10,0
SAP SE	1,11%	10,0
KFW	0,98%	10,0
COVIVIO SA	0,77%	10,0
<b>Total</b>	<b>14,61%</b>	

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

### Bottom 10 émetteurs : score ESG

Emetteur	Poids	Score
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV	0,54%	1,6
VOLKSWAGEN AG	0,01%	1,6
ILIAD SA	0,01%	3,0
FERRARI NV	0,02%	3,1
ALTICE FRANCE SA (FRANCE)	0,01%	3,5
POWER FINANCE CORPORATION LTD	0,01%	3,7
STELLANTIS NV	0,02%	4,1
BEFESA SA	0,45%	4,4
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS EPI	0,14%	4,5
GRIFOLS ESCROW ISSUER SAU	0,01%	4,6
<b>Total</b>	<b>1,23%</b>	

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

29/09/2023	Portfeuille	Indice
	95,4%	98,7%

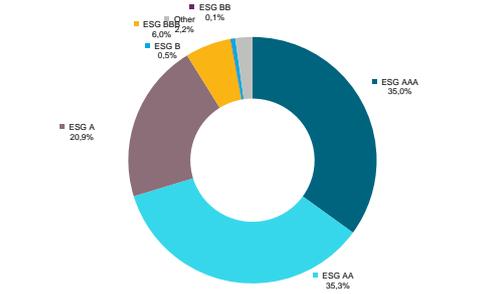
29/09/2023	Portfeuille	Indice	Relatif
Total	78,0	123,4	-45,4

### Evolution du score ESG relatif



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

### Répartition des notations ESG



Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

### Top 10 émetteurs : intensité carbone

Emetteur	Poids	Intensité carbone
BNG BANK NV	0,80%	0,0
KOMMUNEKREDIT	0,55%	0,0
CPPIB CAPITAL INC	1,03%	0,1
HANNOVER RUECK SE	0,01%	0,1
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV	0,31%	0,1
ARION BANKI HF	0,01%	0,2
CAIXABANK SA	0,66%	0,2
DNB BANK ASA	0,01%	0,2
EDREAMS ODIGEO SA	0,01%	0,2
EUROPEAN INVESTMENT BANK	0,50%	0,2
<b>Total</b>	<b>3,89%</b>	

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

### Bottom 10 émetteurs : intensité carbone

Emetteur	Poids	Intensité carbone
RWE AG	0,01%	3 212,5
NORTHWESTERN CORPORATION	0,00%	2 122,4
ARCELORMITTAL SA	0,01%	1 471,6
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PRI	1,28%	1 235,3
WASTE MANAGEMENT INC	0,01%	1 050,6
CRH PLC	0,01%	1 019,0
CRH SMW FINANCE DAC	0,28%	1 019,0
OI EUROPEAN GROUP BV	0,01%	967,4
BEFESA SA	0,43%	855,6
ERG SPA	0,01%	792,7
<b>Total</b>	<b>2,05%</b>	

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

Information importante  
Ce document est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342. Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940342. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.



Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	35 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
Social	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
	Capital humain	Santé et sécurité au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sécurité des produits, sécurité des données, investissement responsable
Gouvernance	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

#### INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées. La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées. Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux. L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI.

#### APPROCHE ESG Thématique

Cette approche a pour vocation de mettre en œuvre une stratégie d'investissement centrée autour de trois thèmes : la lutte contre le réchauffement climatique, la préservation des ressources de la planète et l'amélioration des conditions de vie des individus.

#### INDICE DE REFERENCE

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 40% MSCI Europe ex UK (dividendes/coupons nets réinvestis)

#### Exemples de critères d'indicateurs d'impact

Environnement		Intensité carbone (en tonnes de CO2 par million de dollars US de chiffre d'affaires)					
		29/12/2023			30/12/2022		
		Taux de Couverture					
		Score		% d'encours		% d'émetteurs	
Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice
		81,0	123,4	94,1%	95,1%	94,1%	95,1%
			-42,4		-1,0%		-1,0%
<b>Relatif depuis le début d'année</b>							
		-2,7	-18,7	6,0%	0,1%	6,0%	0,1%

Social		Pourcentage d'employés représentés par une convention collective					
		29/12/2023			30/12/2022		
		Taux de Couverture					
		Score		% d'encours		% d'émetteurs	
Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice
		59,6	60,4	38,6%	38,5%	57,5%	100,0%
			-0,7		0,1%		-42,5%
<b>Relatif depuis le début d'année</b>							
		-2,8	-0,1	-4,0%	1,2%	-1,2%	0,0%

Gouvernance		Pourcentage de membres indépendants du conseil d'administration					
		29/12/2023			30/12/2022		
		Taux de Couverture					
		Score		% d'encours		% d'émetteurs	
Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice
		85,5	84,4	64,2%	50,6%	80,8%	100,0%
			1,1		13,5%		-19,2%
<b>Relatif depuis le début d'année</b>							
		0,6	0,4	-2,0%	-0,4%	-5,2%	0,0%

Droits humains		Pourcentage moyen des émetteurs respectant les principes du Pacte mondial de l'ONU					
		29/12/2023			30/12/2022		
		Taux de Couverture					
		Score		% d'encours		% d'émetteurs	
Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice	Portefeuille	Indice
		100,0	99,6	67,3%	54,2%	85,0%	100,0%
			0,4%		13,2%		-15,0%
<b>Relatif depuis le début d'année</b>							
		0,0	0,2	-1,8%	-0,5%	-6,5%	0,0%

Source : BRS & MSCI au 29/12/2023

#### Glossaire

##### Couverture par un score ESG

**Score ESG (ajusté) :** La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source : MSCI ESG

**Score Environnement :** Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

**Score Social :** Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

**Score Gouvernance :** Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source : MSCI ESG

##### Intensité carbone

L'intensité carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

##### Indicateurs d'impact

**Intensité carbone :** cf ci-dessus

**Pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective :** Il représente le pourcentage moyen des employés représentés par une convention collective parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

**Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration :** Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source : MSCI ESG

**Pourcentage d'émetteurs respectant les principes du Pacte mondial des Nations Unies :** Il représente le pourcentage moyen des entreprises qui sont en ligne avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies relatifs au respect des droits humains, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Source : MSCI ESG

#### Information importante

Ce document est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940342. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondées ou exactes au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.