Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - avril 2023

La Sicav est investie dans des obligations privées Investment Grade émises en Euro par des sociétés de pays membres de l'OCDE . La maturité moyenne des obligations sélectionnnées se situe entre 4 et 7 ans. L'objectif de la Sicav est de surperformer son indice de référence sur un horizon de placement supérieur à deux ans. À cette fin, les gérants du fonds mettent en oeuvre un pilotage actif de l'exposition du portefeuille au risque crédit global et définissent une allocation dynamique entre une approche indicielle crédit et une stratégie discrétionnaire.

Chiffres clés au 28/04/2023

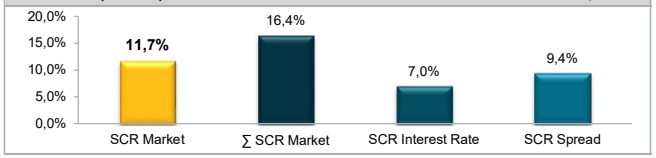
Valeur Liquidative part R (en euros) :	91,49
Actif net de la Part (en euros) :	482 697,69
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	90,12
Nombre d'émetteurs :	97
Taux d'investissement :	95,8%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013275120
Ticker Bloomberg :	OFIECCR FP Equity
Classification AMF :	Obligation et autres titres de créances libellés en Euro
Classification Europerformance :	Obligations euro toutes maturités privés
Réglementation SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index
Principaux risques :	Pas de garantie en capital Risques liés aux marchés de taux
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Nicolas COULON - Yannick LOPEZ
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création / changement de gestion :	08/09/2017
Horizon de placement :	Supérieure 2 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	0,92%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

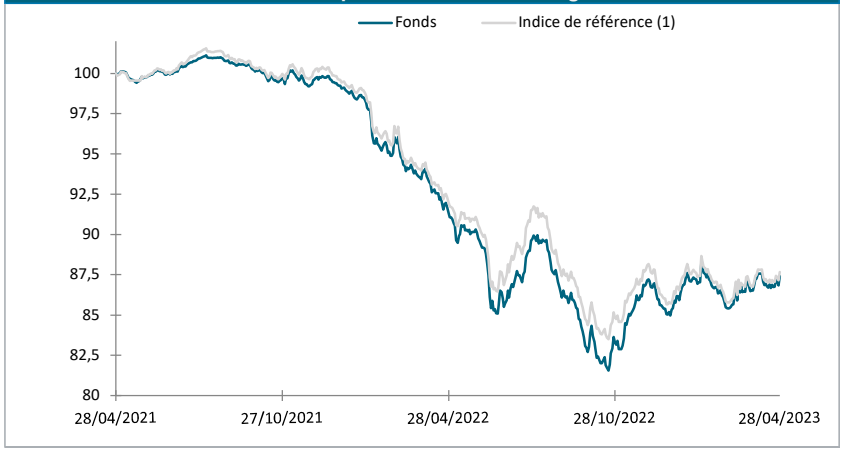
Solvency Capital Requirement

SCR Market (en EUR)* au 31/03/23 : 10 244 032,55



*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compe de la corrélation entre les différents facteurs de risques

Evolution de la performance sur 2 ans glissants

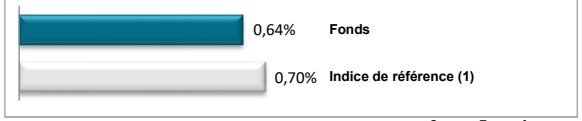


Source : Europerformance

Profil de risque

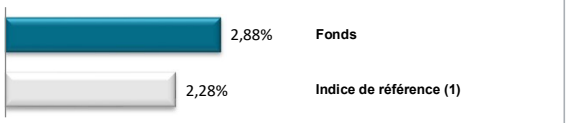
Niveau : 1 **2** 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R	-8,51%	*4,53%*	-8,35%	*4,79%*	-7,85%	*5,02%*	-4,03%	*7,30%*	2,88%	*5,33%*	5,10%	0,43%
Indice de référence (1)	-5,80%	*4,34%*	-5,78%	*4,58%*	-8,08%	*4,68%*	-4,45%	*6,61%*	2,28%	*5,04%*	3,43%	0,26%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2018	-0,23%	-0,16%	-0,27%	0,02%	-1,07%	-0,08%	0,31%	-0,24%	-0,21%	-0,17%	-0,70%	0,08%	-2,70%	*-1,13%*
2019	0,80%	0,66%	1,07%	0,92%	-0,42%	1,44%	1,33%	0,49%	-0,67%	-0,24%	-0,34%	-0,09%	5,03%	*6,25%*
2020	1,15%	-0,48%	-6,82%	3,09%	0,16%	1,56%	1,30%	0,33%	0,29%	0,65%	1,18%	0,15%	2,26%	*2,65%*
2021	-0,10%	-0,72%	0,36%	0,13%	-0,22%	0,34%	0,88%	-0,30%	-0,51%	-0,80%	-0,08%	-0,04%	-1,08%	*-1,02%*
2022	-1,39%	-2,85%	-1,16%	-3,07%	-1,44%	-4,30%	4,43%	-3,74%	-3,86%	0,17%	3,61%	-1,40%	-14,38%	*-13,94%*
2023	2,44%	-1,39%	1,20%	0,64%									2,88%	*2,28%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Markit Iboxx Euro Liquid Corporates Overall puis Boa Merrill Lynch Euro Corporate Index

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - avril 2023

10 Principales Lignes *(hors OPCVM et trésorerie)*

Libellé	Poids	Pays	Coupon	Maturité	Rating (1)
BFCM 0.625 2027_11	1,62%	France	0,625%	19/11/2027	A+
MORGAN STANLEY 2.950 2032_05	1,56%	Etats-Unis	2,950%	07/05/2032	A+
ALD 1.250 2026_03	1,54%	France	1,250%	02/03/2026	BBB
BOOKING HOLDINGS 4.250 2029_05	1,46%	Etats-Unis	4,250%	15/05/2029	A-
ABN AMRO BANK 4.000 2028_01	1,44%	Pays-Bas	4,000%	16/01/2028	A-
ING GROUPE 1.250 2027_02	1,43%	Pays-Bas	1,250%	16/02/2027	A-
AIB GROUP 3.625 2026_07	1,35%	Irlande	3,625%	04/07/2026	BBB+
LEASEPLAN 3.500 2025_04	1,31%	Pays-Bas	3,500%	09/04/2025	BBB+
LA BANQUE POSTALE 0.875 2031_01	1,28%	France	0,875%	26/01/2031	A
ORANGE 3.625 2031_11	1,26%	France	3,625%	16/11/2031	BBB+
TOTAL	**14,24%**				

Source OFI Invest AM

Indicateurs Statistiques *(fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)*

Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Frequence de Gain	Perte Max.
1,29%	-0,50	0,58	47,06%	-9,88%

Source OFI Invest AM

Maturité, Spread et Sensibilités

Maturité moyenne	Spread moyen	Rating moyen	Taux actuariel	Sensibilité Taux	Sensibilité Crédit
8,07 ans	100,14	A-	3,91%	5,10	5,16

Source OFI Invest AM

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 2026_01	Achat	1,12%
BNP 4.250 2031_04	Achat	1,00%
MMS USA HLDS 0.625 2025_06	Achat	0,95%
PROCTER AND GAMBLE 3.250 2031_08	Achat	0,92%
EUROGRID GMBH 3.722 2030_04	Achat	0,90%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
DANSKE BANK 4.125 2031_01	1,19%	Vente
GOLDMAN SACHS 1.250 2029_02	0,59%	Vente
COMMERZBANK 1.250 2023_10	0,57%	Vente
GOLDMAN SACHS 0.875 2030_01	0,55%	Vente
GOLDMAN SACHS 1.625 2026_07	0,32%	Vente

Source OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Le mois d'avril s'est inscrit dans la continuité du rebond observé fin mars sur les marchés financiers, grâce à un recul des inquiétudes autour du secteur bancaire et des publications d'activité montrant une grande résilience, surtout dans les services.

Les banquiers centraux ont donc la marge pour poursuivre leur resserrement monétaire d'autant que l'inflation sous-jacente se maintien sur un niveau élevé. Un mouvement de resserrement dont les investisseurs anticipent une fin proche (en mai aux US et cet été en zone euro), le débat tournant désormais plus autour du temps pendant lequel les banques centrales devront maintenir ces niveaux de taux directeurs en territoire restrictif.

Dans ce contexte, les taux d'intérêt sont restés relativement stables avec une légère hausse de l'ordre de 2pbs sur le 10 ans allemand à 2.31% tandis que le taux 10 ans US a baissé de 5pbs à 3.42%. Les taux courts suivent la même dynamique avec une hausse de 1pb du taux 2 ans allemand à 2.68% et une baisse de 2pbs du taux 2 ans US à 4.03%.

Ce sont les primes de risques qui ont le plus évolué sur le mois avec une baisse de 8pbs à 84pbs (vs 87 en début d'année) contre la courbe de swap et de 8pbs également à 162pbs (vs 167) contre dette d'Etat.

Le portage couplé à la réduction des primes de risques, dont l'ampleur a été supérieure à la petite hausse des taux, a permis à l'indice de clôturer le mois sur une performance positive de l'ordre de +0.69% (+ 2.27% YTD). Le rendement est en baisse de 8pbs à 4.04% (vs 4.16% en début d'année).

Dans ce contexte le fonds sous performe légèrement son indice de référence avec +0.64% sur le mois du fait d'un portage inférieur à l'indice.

Le taux d'investissement est de 96% (vs 91%) pour un encours de 90Mls€ (+2Mls€). Au cours du mois le fonds est passé sur sensible au risque de taux à hauteur de +51cts (vs neutre) ainsi qu'au risque de crédit à hauteur de +25 (vs neutre). Le rendement s'élève à 3.91% (au call +0.07% sur le mois) contre 4.04% pour son benchmark (-0.08% sur le mois).

Au cours du mois, nous avons effectué plusieurs achats sur le marché secondaire (Orange, Veolia, Publicis) ainsi que sur le marché primaire afin de profiter des primes d'émission (Eurogrid, Procter & Gramble, Sika Capital) afin d'investir une partie des liquidités et en contrepartie de la vente de Danske Bank et Goldman Sachs suite à la dégradation de la notation ISR.

Nicolas COULON - Yannick LOPEZ - Gérant(s)

(1) Rating Compliance OFI (la méthodologie peut être consultée auprés du groupe OFI Invest)

(2) Taux sans risque : Ester

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

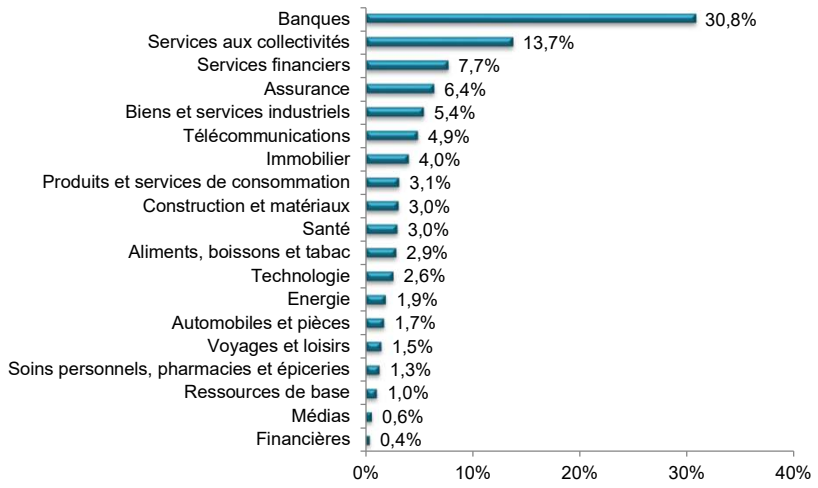
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

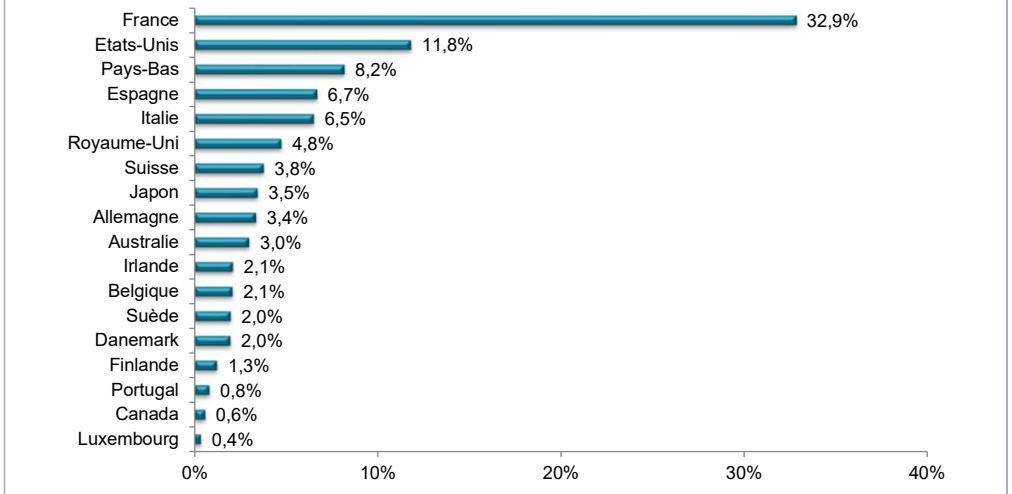
Reporting Mensuel - Taux et Crédit - avril 2023

Répartition par secteur *(hors OPCVM et Trésorerie)*



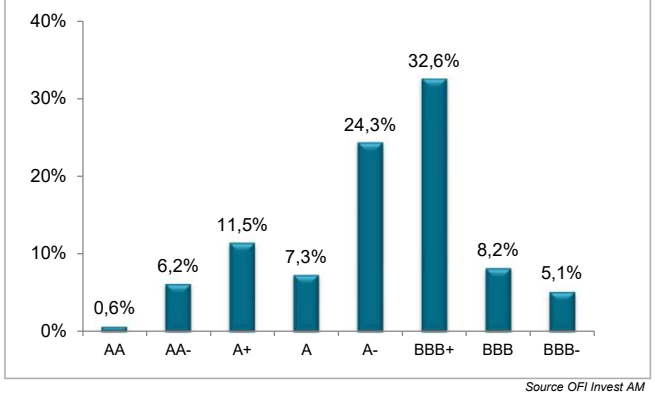
Source : OFI Invest AM (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par pays *(hors OPCVM et Trésorerie)*



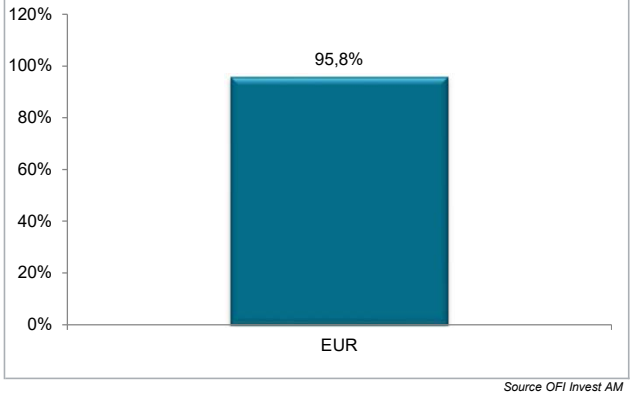
Source : OFI Invest AM

Répartition par Rating *(hors OPCVM et Trésorerie)*



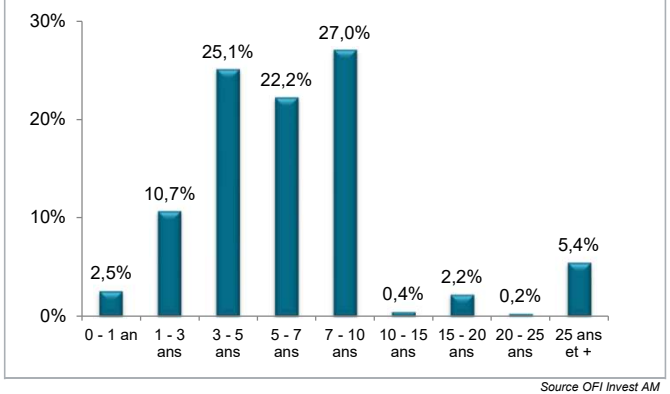
Source OFI Invest AM

Répartition par devise *(hors OPCVM et Trésorerie)*



Source OFI Invest AM

Répartition par maturité *(hors OPCVM et Trésorerie)*



Source OFI Invest AM

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - avril 2023

Méthode d'évalutation ISR* des sociétés

L'équipe d'analyse ISR procède à l'analyse extra-financière des émetteurs : identification des principaux enjeux ESG* sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des émetteurs. Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de l'émetteur au sein de chaque super secteur ICB. En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque émetteur, chaque catégorie correspondant à 20 % des émetteurs de l'Univers* :

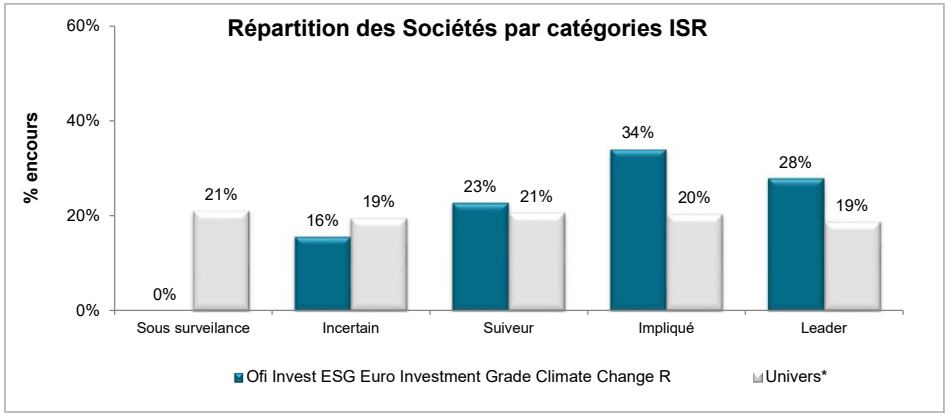
Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés
Incertains : enjeux ESG faiblement gérés
Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Processus de sélection ISR

Le processus de sélection ISR consiste en l'élimination de l'univers investissable des émetteurs « Sous surveillance »

Par ailleurs les émetteurs ne bénéficiant pas d'une analyse ESG ou d'une évaluation TEE (pour les secteurs carbo intensifs) ne pourront excéder 10% de l'actif net du portefeuille en moyenne, liquidités comprises.

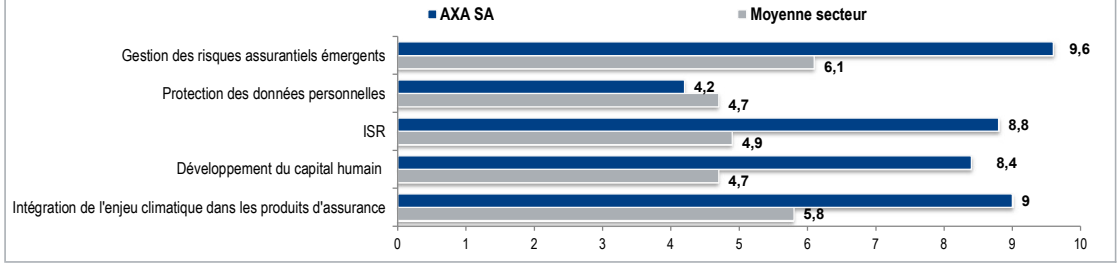
Répartition par catégorie ISR au 28/04/2023



Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : AXA SA — Catégorie ISR : LEADER

AXA SA : En termes de gouvernance, AXA est dans la moyenne de ses pairs à l'exception de deux points: la rémunération élevée du DG et du président, et l'ancienneté des auditeurs avec notamment PWC en place depuis plus de 30 ans. AXA fait partie des leaders du secteur de l'assurance en matière d'ESG. Son seul point faible est la protection des données, mais nous pensons qu'elle s'améliorera avec les changements qui interviendront après 2021.
Intégration de l'enjeu climatique dans les produits d'assurance : AXA intègre les considérations relatives au climat et à la biodiversité dans l'analyse du risque de souscription. Ils ont élaboré un plan pour déployer des produits contribuant à la transition verte, ainsi qu'à l'atténuation du changement climatique et à la transition. Cela pourrait avoir un impact sur la réduction du dédommagement à payer lié aux catastrophes climatiques. En outre, elle ne souscrit pas aux mines ou usines de charbon ni aux nouveaux projets d'exploration pétrolière (sauf exceptions). Cette exclusion doit être réexaminée en 2023. Cela pourrait avoir un impact positif, car AXA a été impliquée dans des controverses liées au financement de projets d'énergie fossile.
Développement du capital humain : AXA est le leader du secteur de l'assurance sur l'aspect social. Elle a un taux de rotation des salariés stable (sauf sur la période 2020-2021 pendant laquelle il a baissé en raison de la crise sanitaire du Covid-19), et elle a la capacité de remplacer les départs par de nouvelles embauches. De plus, AXA accorde une grande importance au développement de ses salariés en fournissant une formation à tous, avec une moyenne de 3 jours de formation par salarié.
ISR: Le gestionnaire d'actifs d'AXA est considéré comme l'un des avant-gardistes dans sa démarche ESG. Il dispose de politiques d'exclusion conformes aux meilleurs standards, ainsi que d'une approche d'engagement généralisée. Le groupe est également signataire de Net Zero Asset Managers, s'engageant ainsi à avoir un portefeuille net zéro d'ici 2040.
Protection des données personnelles : Suite à la cyber-attaque subie par AXA en Asie en 2021 (raison principale de la note faible), ils ont développé un plan d'amélioration de leur système de défense. Elle forme également 100 % de ses employés à la prévention de telles attaques. AXA gère les données personnelles de ses clients en utilisant les règles d'entreprise contraignantes (un cadre contractuel sur la confidentialité des données fixant des mesures minimales pour la protection des données personnelles) ainsi qu'en respectant le RGPD.
Gestion des risques assurantiels émergents : AXA est le leader en matière d'intégration des risques émergents dans sa modélisation des risques. Elle inclut des hypothèses sur les tendances sociales, économiques et démographiques dans l'estimation de son exposition au risque. Cela permet au groupe de déterminer la tarification et les provisions techniques. En outre, AXA surveille d'autres risques émergents, qui sont contrôlés, classés et étudiés deux fois par an. Aucune évaluation de la variation du capital n'est effectuée.

Enjeux RSE
Assurances diversifiées



Des informations complémentaires sur notre démarche ISR, dont le « Code de Transparence » du fonds, figurent sur notre site internet :

www.ofi-invest-am.com, rubrique « Produits », « Taux », onglet « Documentation ».

* ISR : Investissement Socialement Responsable
* ESG : Environnemental, Sociétal et de Gouvernance
* TEE : Transition Energétique et écologique
* Univers: ensemble des émetteurs couverts par une analyse ESG (~2700)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

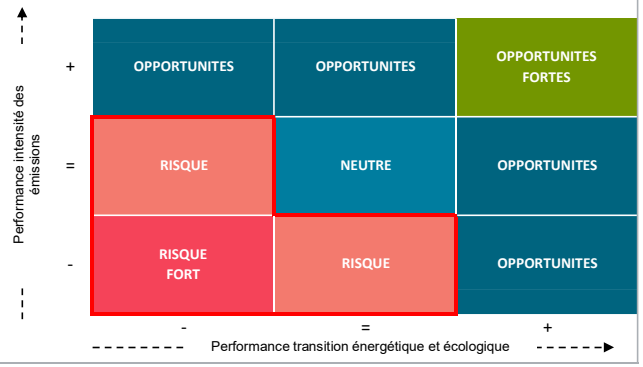
Reporting Mensuel - Taux et Crédit - avril 2023

Méthode d'évaluation TEE* des sociétés

Pour les secteurs d'activités les plus intenses en émissions de GES*, l'équipe d'analyse ISR procède une analyse selon deux axes :

- Performance de la société au niveau de ses émissions de GES*
- Implication de la société dans la TEE*

Il résulte de cette analyse une matrice de sélection des sociétés concernées pour chacun de ces secteurs intenses.



Empreinte carbone du portefeuille

L'empreinte carbone du portefeuille constitue une évaluation des émissions de Gaz à Effet de Serre (GES) générées par les actifs détenus en portefeuille.

Ces émissions concernent les 6 gaz pris en compte par le protocole de Kyoto : dioxyde de carbone, méthane, oxyde nitreux, hydrofluorocarbones, hydrocarbures perfluorés et 'hexafluorure de soufre et sont exprimées en tonnes équivalent CO2 (Teq CO2).

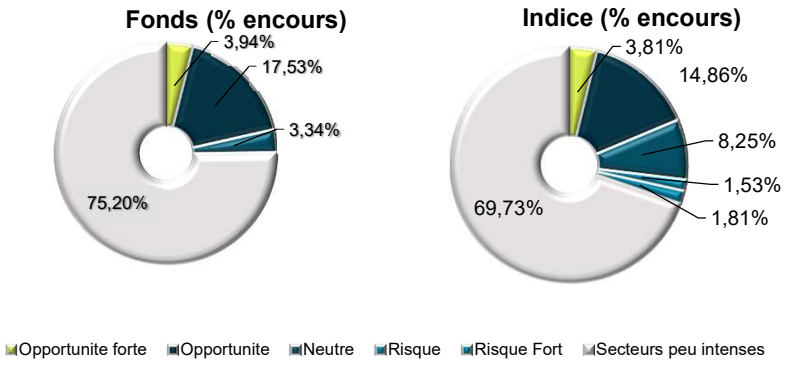
Ces émissions sont publiées par les entreprises, dans la plupart des cas dans le cadre du Carbone Disclosure Project (CDP).

Elles concernent les émissions réalisées par les entreprises pour leur fonctionnement : émissions directes (ou Scope 1) et indirectes liées à la consommation d'énergie (ou Scope 2). Les autres émissions indirectes (Scope 3) sont prises en compte dans l'analyse des sociétés, mais ne sont pas inclues dans l'empreinte carbone ci-après à cause de limites méthodologiques (double comptages et données mesurées de manière très hétérogène).

Processus de sélection TEE*

Le processus de sélection CARBONE conduit à l'élimination de l'univers investissable des sociétés évaluées à « Risque » et à « Risque Fort » selon la matrice de sélection ci-dessus.

Répartion par catégorie TEE* au 28/04/2023 (% encours)



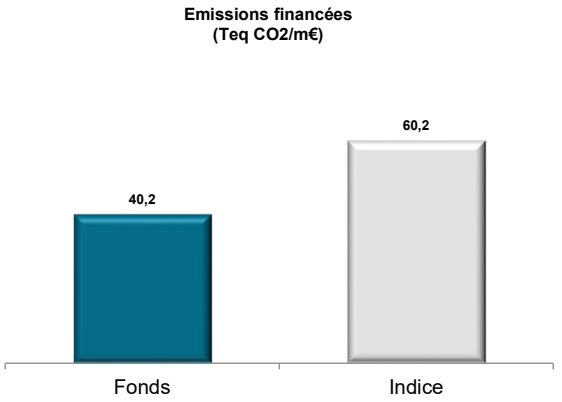
** TEE : Transition Energétique et Ecologique*

** GES : Gaz à Effet de Serre*

Emissions financées au 28/04/2023

Cet indicateur mesure les émissions qu'un investisseur finance par million d'euro investi dans le portefeuille. Il est calculé pour chacune des sociétés en portefeuille de la manière suivante :

$$\text{Encours détenu dans la société} \times \frac{\text{Total des émissions carbone de la société}}{\text{Total du passif de la société}}$$



Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com