

# ES OFI INVEST ESG OBLIGATIONS EUROPE

Annexe d'informations périodiques SFDR sur  
l'exercice clos le 31 décembre 2025



**ofi invest**  
Asset Management

Annexe d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit	Identifiant d'entité juridique
ES Ofi Invest ESG Obligations Europe	9695006JBR0C1HPL4650

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Par investissement durable

on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_ %
- Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **71,85%** d'investissements durables :
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
  - ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE ;
  - dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
  - ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE ;
  - ayant un objectif social.
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_ %
- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds ES Ofi Invest ESG Obligations Europe (ci-après le « Fonds ») est un fonds nourricier investi à 90% dans le Compartiment OFI Invest ESG Euro Investment Grade Climate Focus (ci-après « le Compartiment Maître »), avec une poche de liquidités pouvant atteindre un maximum de 10%.

**Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Focus** (ci-après le « Compartiment Maître ») fait la promotion des caractéristiques environnementales et sociales grâce à une méthodologie de notation ESG propriétaire et, bien qu'il ou qu'elle n'ait pas eu d'objectifs d'investissement durable, il ou elle présentait une proportion de **71,85%** d'investissements durables.

En effet, afin d'évaluer les pratiques environnementales, sociales et de gouvernance des émetteurs, la Société de gestion s'appuie sur la méthodologie de notation ESG interne.

Les thèmes pris en compte dans la revue des bonnes pratiques ESG sont :

- Environnement : Changement climatique - Ressources naturelles - Financement de projets - Rejets toxiques - Produits verts.
- Social : Capital humain - Sociétal - Produits et services - Communautés et droits humain

- Gouvernance : Structure de gouvernance – Comportement sur les marchés

Le Compartiment Maître met en œuvre une approche ESG en "amélioration de note", qui consiste à obtenir une note ESG moyenne du Compartiment Maître, supérieure à la note ESG moyenne de l'univers ISR de comparaison, comprenant les valeurs composant l'indice ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index (ER01), après élimination de 30% des valeurs les moins bien notées.

L'univers ISR de comparaison est similaire avec l'indicateur de référence du Compartiment Maître.

### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le Compartiment Maître a changé de méthodologie ESG le 1er janvier 2025.

Au **31 décembre 2025**, les performances des indicateurs de durabilité permettant de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment Maître sont les suivantes :

- **La note ESG moyenne du Compartiment Maître**, après élimination de 30% des valeurs les moins bien notées, a atteint **6,77** sur 10 ;
- **La note ESG moyenne de l'univers ISR du Compartiment Maître**, après élimination de 30% des valeurs les moins bien notées, était de **6,25** sur 10 ;
- **La part d'investissement durable du Compartiment Maître** a investi **71,85%** de son actif net dans des titres répondant à la définition de l'investissement durable d'Ofi Invest Asset Management.

De plus, dans le cadre du Label ISR français attribué au Compartiment Maître, les deux indicateurs suivants de suivi de la performance ESG ont également été retenus :

- Indicateur environnemental (PAI 2) : Tonnes de CO2 par million d'euros investi (Scopes 1, 2 et 3 divisé par l'EVIC) : **247,47** ;
- Indicateur social (PAI 17) : Montant des amendes infligées pour des infractions à la législation sur la lutte contre la corruption et les actes de corruption commises (en euros) : **12 955,82**.

Conformément à la mise en œuvre des Orientations de l'ESMA, le Fonds applique les exclusions PAB, résumées dans notre « Politique d'investissement – Exclusions sectorielles et normatives ». Ce document est disponible à l'adresse suivante : [https://www.ofi-invest-am.com/pdf/principes-et-politiques/politique-exclusions-sectorielles-et-normatives\\_ofi-invest-AM.pdf](https://www.ofi-invest-am.com/pdf/principes-et-politiques/politique-exclusions-sectorielles-et-normatives_ofi-invest-AM.pdf).

Le suivi des indicateurs, mentionnés précédemment, dans les outils de gestion permet d'affirmer qu'il n'y a pas eu de variations significatives des performances des indicateurs tout au long de la période de reporting considérée, entre le 1er janvier 2025 et le 31 décembre 2025.

Pour plus d'informations sur ces indicateurs de durabilité et leur méthode de calcul, veuillez-vous référer au prospectus et à l'annexe précontractuelle du Compartiment.

### ● *...et par rapport aux années précédentes ?*

Au **31 décembre 2024**, les performances des indicateurs de durabilité permettant de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment Maître ont été les suivantes :

- **Le score ISR** : le score ISR du portefeuille a atteint **3,58** sur 5 et celui de son univers est de **3,11** sur 5 ;
- **Le pourcentage d'émetteurs exclus appartenant à la catégorie « sous-surveillance »** : **20%**.
- **Le pourcentage d'entreprises exclues appartenant à la catégorie « risque fort » ou « risque » pour les secteurs d'activités intenses émissions de gaz à effet de serre** (telle que définie par la matrice de « Transition Energétique et Ecologique ») : **0%**.

En outre, dans le cadre du Label ISR attribué au Compartiment Maître, les deux indicateurs ESG suivants promouvant des caractéristiques sociales et environnementales ont été pilotés au niveau du Compartiment Maître et de son univers ISR. Leurs performances respectives au 31 décembre 2024 sont les suivantes :

- **Les émissions financées sur les scopes 1 et 2** : les émissions financées du portefeuille sur les scopes 1 et 2 représentent **39,87** tonnes de CO2 équivalent par million d'euros de chiffre d'affaires par rapport à son univers ISR dont les émissions financées représentent **54,13** tonnes de CO2 équivalent par million d'euros de chiffres d'affaires.
- **La part des femmes au sein des organes de gouvernance**: la part des femmes au sein des organes de gouvernance est de **42,25%** par rapport à son univers dont la part est de **39,99%**.

Le suivi des indicateurs, mentionnés précédemment, dans les outils de gestion permet d'affirmer qu'il n'y a pas eu de variations significatives des performances des indicateurs tout au long de la période de reporting considérée, entre le 30 décembre 2023 et 31 décembre 2024.

**Au 29 décembre 2023**, les performances des indicateurs de durabilité permettant de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment Maître sont les suivantes :

- **Le score ISR** : le score ISR du portefeuille a atteint **3,51** sur 5 et le score ISR de son univers est de **2,95** ;
- **Le pourcentage d'entreprises exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance »** : **20%** ;
- **Le pourcentage d'entreprises exclues appartenant à la catégorie « risque fort » ou « risque » pour les secteurs d'activités intenses émissions de gaz à effet de serre** (telle que définie par la matrice de « Transition Energétique et Ecologique ») : **0%**.

En outre, dans le cadre du Label ISR attribué au Compartiment Maître, les deux indicateurs ESG suivants promouvant des caractéristiques sociales et environnementales ont été pilotés au niveau du Compartiment Maître et de son univers ISR. Leurs performances respectives au 29 décembre 2023 sont les suivantes :

1. **Les émissions financées sur les scopes 1 et 2** : les émissions financées sur les scopes 1 et 2 représentent **38,93** tonnes d'équivalent CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires par rapport à son univers ISR, dont les émissions financées représentent **56,86** tonnes d'équivalent CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires ;
2. **La part des femmes au sein des organes de gouvernance des entreprises bénéficiaires** : la part des femmes au sein des organes de gouvernance est de **0,71** par rapport à son univers dont la part est de **0,64%**.

Le suivi des indicateurs, mentionnés précédemment, dans les outils de gestion permet d'affirmer qu'il n'y a pas eu de variations significatives des performances des indicateurs tout au long de la période de reporting considérée, entre le 1er janvier 2023 et 29 décembre 2023.

**Au 30 décembre 2022**, les performances des indicateurs de durabilité permettant de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment Maître sont les suivantes :

- **Le score ISR** : le score ISR du portefeuille a atteint **3,60** sur 5 et le score ISR de son univers est de **2,95** ;
- **Le pourcentage d'entreprises exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance »** : **0%** ;
- **Le pourcentage d'entreprises exclues appartenant à la catégorie « risque fort » ou « risque » pour les secteurs d'activités intenses émissions de gaz à effet de serre** (telle que définie par la matrice de « Transition Energétique et Ecologique ») : **0%**.

En outre, dans le cadre du Label ISR attribué au Compartiment Maître, les deux indicateurs ESG suivants promouvant des caractéristiques sociales et environnementales ont été pilotés au niveau du

Compartiment Maître et de son univers ISR. Leurs performances respectives au 30 décembre 2022 sont les suivantes :

1. **Les émissions financées sur les scopes 1 et 2** : les émissions financées sur les scopes 1 et 2 représentent **45,8** tonnes d'équivalent CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires par rapport à son univers ISR, dont les émissions financées représentent **102,4** tonnes d'équivalent CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires ;
2. **La part des femmes au sein des organes de gouvernance des entreprises bénéficiaires** : la part des femmes au sein des organes de gouvernance est de **0,64%** par rapport à son univers dont la part est de **0,54%**.

Le suivi des indicateurs, mentionnés précédemment, dans les outils de gestion permet d'affirmer qu'il n'y a pas eu de variations significatives des performances des indicateurs tout au long de la période de reporting considérée, entre le 1er janvier 2022 et 30 décembre 2022.

Ces indicateurs n'ont pas fait l'objet d'une garantie d'un auditeur ni d'un examen par un tiers.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Le Compartiment Maître s'engageait à détenir au minimum 25% de son actif net dans des titres répondant à la définition d'investissement durable d'Ofi Invest Asset Management.

Au **31 décembre 2025**, comme indiqué ci-dessus le Compartiment Maître détient **71,85%**, en actif net, d'émetteurs contribuant à un objectif d'investissement durable. Ceci implique donc que ces émetteurs :

- ont contribué de manière positive ou apporté un bénéfice pour l'environnement et/ou la société ;
- n'ont pas causé de préjudice important ;
- et ont disposé d'une bonne gouvernance.

L'ensemble des filtres et indicateurs utilisés afin de définir un investissement durable est détaillé dans notre politique d'investissement responsable, disponible sur notre site Internet à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/pdf/principes-et-politiques/politique-investissement-responsable.pdf>

Ces filtres sont paramétrés dans notre outil de gestion et assurés grâce à la mise à disposition des indicateurs ESG nécessaires.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***


*- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Afin de nous assurer que les émetteurs sous revue n'ont pas causé de préjudice important (Do Not Significantly Harm – DNSH) en matière de durabilité, Ofi Invest Asset Management a vérifié que ces émetteurs :

- n'étaient pas exposés aux Indicateurs d'incidences Négatives (PAI) : 4, 10 et 14 ;
- n'étaient pas exposés à des activités controversées ou jugées sensibles en matière de durabilité ;
- n'ont pas fait l'objet de controverses dont le niveau de sévérité est jugé très élevé.

Ces filtres sont paramétrés dans notre outil de gestion et assurés grâce à la mise à disposition des indicateurs ESG nécessaires.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- 
- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme ? Description détaillée :*

Afin de nous assurer que les émetteurs définis comme investissement durable détenus dans le Compartiment Maître soient conformes aux principes de l'OCDE et aux principes directeurs des Nations Unies, Ofi Invest AM a veillé à ce que ces émetteurs :

- ne soient pas exposés à des activités liées à de typologies d'armes controversées, telles que les bombes à sous munitions ou mines antipersonnel, armes biologiques, armes chimiques... (PAI 14) ;
- ne violent pas les principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE (PAI 10).

Ces filtres sont paramétrés dans notre outil de gestion et assurés grâce à la mise à disposition des indicateurs ESG nécessaires.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



● Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les méthodes d'évaluation par la Société de gestion des sociétés investies sur chacune des principales incidences négatives liées aux facteurs de durabilité sont les suivantes :

**Tableau des principales incidences négatives du Compartiment Maître :**

Indicateurs climatiques et autres indicateurs liés à l'environnement		Métrique	Unité de mesure	Périmètre	Année N	Année N-1	Année N-2
Emissions de gaz à effet de serre (GES)	[PAI 1] <sup>1</sup> Emissions de GES	Emissions de GES de niveau 1	Teq CO2	Portefeuille	3509,60	4257,03	2701,72
				Univers ISR	7679,00	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	77,7%	82,93%
				Univers ISR	96,85%	N/A	N/A
		Emissions de GES de niveau 2	Teq CO2	Portefeuille	1346,47	1024,07	564,01
				Univers ISR	1783,90	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	77,7%	82,93%
				Univers ISR	96,85%	N/A	N/A
		Emissions de GES de niveau 3	Teq CO2	Portefeuille	31795,10	29665,42	16079,66
				Univers ISR	77143,40	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	77,7%	82,93%
				Univers ISR	96,85%	N/A	N/A
Emissions totales de GES	Teq CO2	Portefeuille	36651,17	34946,49	19345,39		
		Univers ISR	86606,30	N/A	N/A		
	Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	77,7%	82,93%		
		Univers ISR	96,85%	N/A	N/A		
Emissions de gaz à effet de serre (GES)	[PAI 2] Empreinte carbone (Emissions de GES de niveaux 1, 2 et 3 / EVIC)	(Teq CO2 / million d'EUR)	Portefeuille	247,47	288,94	245,31	
			Univers ISR	501,70	N/A	N/A	
		Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	77,7%	82,93%	
			Univers ISR	96,85%	N/A	N/A	
	[PAI 3]	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	(Teq CO2 / million d'EUR)	Portefeuille	583,93	603,04	551,02

<sup>1</sup> Ajustement de la formule d'agrégation du PAI 1 conformément à l'annexe I du règlement SFDR.

	<b>Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements</b>	(Émissions de GES de niveaux 1, 2 et 3 / CA)		Univers ISR	778,20	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	77,7%	83,47%
				Univers ISR	97,02%	N/A	N/A
	<b>[PAI 4] Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles</b>	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement	Portefeuille	13%	14%	14%
				Univers ISR	13,90%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	33,42%	94,06%	98,24%
				Univers ISR	96,65%	N/A	N/A
	<b>[PAI 5] Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable</b>	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires des investissements qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimées en pourcentage du total des ressources d'énergie	Part d'énergie non renouvelable consommée (%)	Portefeuille	58%	62%	59,23%
				Univers ISR	57%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	91%	88,02%	79,07%
				Univers ISR	94,92%	N/A	N/A
			Part d'énergie non-renouvelable produite (%)	Portefeuille	32,87%	45%	72,37%
				Univers ISR	26%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	33,42%	23,3%	12,81%
				Univers ISR	34,47%ok	N/A	N/A
	<b>[PAI 6] Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique</b>	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	(GWh/million d'EUR)	Portefeuille	0,39	0,43	0,64
				Univers ISR	0,40	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	90,5%	93,49%
				Univers ISR	96,43%	N/A	N/A

<b>Biodiversité</b>	<b>[PAI 7] Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité</b>	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	Part d'investissement (%)	Portefeuille	1%	2%	1,26%
				Univers ISR	1,20%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	88%	87,3%	95,06%
				Univers ISR	91,73%	N/A	N/A
<b>Eau</b>	<b>[PAI 8] <sup>2</sup> Rejets dans l'eau</b>	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	(T/million d'EUR CA)	Portefeuille	11431,30	11179,74	1811,74
				Univers ISR	22461,10	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	7%	4,6%	2,56%
				Univers ISR	9,19%	N/A	N/A
<b>Déchets</b>	<b>[PAI 9] <sup>3</sup></b>		(Tonnes)	Portefeuille	79,15	66,15	23150,79

<sup>2</sup> Ajustement de la formule d'agrégation du PAI 8 conformément à l'annexe I du règlement SFDR.

<sup>3</sup> Ajustement de la formule d'agrégation du PAI 9 conformément à l'annexe I du règlement SFDR.

	<b>Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs</b>	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée		Univers ISR	Non couvert	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	46%	41%	38,88%
				Univers ISR	Non couvert	N/A	N/A
Indicateurs liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption		Métrique	Unité de mesure	Périmètre	Année N	Année N-1	Année N-2
Les questions sociales et de personnel	[PAI 10] Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement (%)	Portefeuille	0%	0%	0%
				Univers ISR	1%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	96%	100%	100%
	Univers ISR	97,63%		N/A	N/A		
	[PAI 11] Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	Part d'investissement (%)	Portefeuille	36%	0,37%	0,39%
				Univers ISR	35,40%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	90,62%	90,2%	98,24%
	Univers ISR	93,80%		N/A	N/A		
	[PAI 12] Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart	Portefeuille	14%	0,13	0,21
Univers ISR				15,10%	N/A	N/A	
Taux de couverture (%)			Portefeuille	52,22%	49,6%	48,45%	
	Univers ISR	51,93%	N/A	N/A			
Les questions sociales et de personnel	[PAI 13] Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	Ratio (%)	Portefeuille	40,59%	42%	40,18%
				Univers ISR	37,60%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	96,04 %	93,5%	97,32%
	Univers ISR	96,58%		N/A	N/A		
	[PAI 14] Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	Part d'investissement (%)	Portefeuille	0%	0%	0%
				Univers ISR	0,20%	N/A	N/A
Taux de couverture (%)			Portefeuille	100%	100%	100%	
	Univers ISR	98,04%	N/A	N/A			
Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales et environnementales		Métrique	Unité de mesure	Périmètre	Année N	Année N-1	Année N-2
Eaux, déchets et	Investissements dans des sociétés productrices de produits chimiques	Part d'investissement dans des entreprises produisant des produits chimiques	Part d'investissement (%)	Portefeuille	1%	0%	0%
				Univers ISR	1,6%	N/A	N/A

autres matières			Taux de couverture (%)	Portefeuille	91%	94,6%	98,24%
				Univers ISR	96,71%	N/A	N/A
Lutte contre la corruption et les actes de corruption	Insuffisance des mesures prises pour remédier au non-respect de normes de lutte contre la corruption et les actes de corruption	Part d'investissement dans des entités n'ayant pas pris de mesures suffisantes pour remédier au non-respect de normes de lutte contre la corruption et les actes de corruption	Part d'investissement (%)	Portefeuille	10%	1%	1,30%
				Univers ISR	14%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille	94,66%	94,3%	98,24%
				Univers ISR	96,15%	N/A	N/A
	[PAI 17 Optionnel] Nombre de condamnations et montant des amendes pour infraction à la législation sur la lutte contre la corruption et les actes de corruption	Nombre de condamnations pour violation des lois anti-corruption et anti-pots de vin	Nombre	Portefeuille	0,15	N/A	N/A
				Univers ISR	0,2	N/A	N/A
		Taux de couverture (%)	Portefeuille	91%	N/A	N/A	
			Univers ISR	94,88%	N/A	N/A	
		Montant des amendes pour violation des lois anti-corruption et anti-pots de vins	En euros	Portefeuille	12955,82 €	N/A	N/A
				Univers ISR	500253,30€	N/A	N/A
		Taux de couverture (%)	Portefeuille	91%	N/A	N/A	
			Univers ISR	94,88%	N/A	N/A	

- Des informations plus détaillées sur la prise en compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans la déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité publiée sur le site internet de la Société de gestion : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/finance-responsable>

➤ **Mesure prises<sup>4</sup>, mesures prévues et cibles définies pour la période de référence du 01/01/2025 au 31/12/2025**

[PAI 1] <sup>5</sup>	<u>Notation ESG<sup>6</sup></u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse des enjeux : « Émissions de GES du processus de production » et « Émissions de GES liés à l'amont et l'aval de la production » / Analyse de controverses sur ces enjeux / Politique d'Engagement sur le volet climat / Politique de Vote sur le Say on Climate / Politiques d'exclusion sectorielles charbon, pétrole et gaz / Indicateur d'émissions (scope 1 et 2) financées suivi pour les fonds éligibles au label ISR.
[PAI 2] :	Politique d'Engagement sur le volet climat / Politique de Vote sur le Say on Climate.
[PAI 3] :	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse des enjeux : « Émissions de GES du processus de production » et « Émissions de GES liés à l'amont et l'aval de la production » / Politique d'Engagement sur le volet climat / Politique de Vote sur le Say on Climate
[PAI 4] :	Politiques d'exclusion sectorielles charbon, pétrole et gaz / Politique d'Engagement sur le volet climat / Politique de Vote sur le Say on Climate
[PAI 5] :	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse de l'enjeu : « Émissions de GES du processus de production » et « Opportunités dans les technologies vertes » / Analyse de controverses sur cet enjeu / Potentiellement : Politique d'Engagement sur le volet climat.
[PAI 6] :	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse de l'enjeu : « Émissions de GES du processus de production » et « Opportunités dans les technologies vertes » / Potentiellement : Politique d'Engagement sur le volet climat.
[PAI 7] <sup>7</sup>	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse de l'enjeu : « Biodiversité » / Analyse de controverses sur cet enjeu / Politique d'Engagement sur le volet biodiversité / Politique de protection de la biodiversité avec l'adoption d'une politique sectorielle sur l'huile de palme.
[PAI 8] :	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse de l'enjeu : « Impact de l'activité sur l'eau » / Analyse de controverses sur cet enjeu.
[PAI 9] :	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse des enjeux : « Rejets toxiques », « Déchets d'emballages et recyclages » et « Déchets électroniques et recyclage » s'ils sont considérés comme matériels / Analyse de controverses sur ces enjeux.
[PAI 10] :	Politique d'exclusion normative sur le Pacte mondial / Politique d'engagement sur le volet social (liée à la politique d'exclusion sur le Pacte mondial) / Analyse de controverses sur les enjeux relatifs ESG dans leur ensemble en ce qui concerne les principes directeurs de l'OCDE, y compris les enjeux relatifs aux 10 principes du Pacte mondial en matière de droits humains, droits des travailleurs, respect de l'environnement et lutte contre la corruption / éthique des affaires / Indicateur suivi pour les fonds éligibles au label ISR.
[PAI 11] :	Politique d'exclusions normative sur le Pacte mondial / Politique d'engagement sur le volet social (liée à la politique d'exclusion sur le Pacte mondial) / Analyse de controverses sur les enjeux relatifs ESG dans leur ensemble en ce qui concerne les principes directeurs de l'OCDE, y compris les enjeux relatifs aux 10 principes du Pacte mondial en matière de droits humains, droits des travailleurs, respect de l'environnement et lutte contre la corruption / éthique des affaires.

<sup>4</sup> Mesures additionnelles pour l'ensemble des PAI : convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI).

<sup>5</sup> Mesure additionnelle - PAI 1 : livraison des outils à la gestion pour piloter la trajectoire climat pour chaque portefeuille ; Mise en place d'un score de crédibilité des plans de transition afin de venir corriger la trajectoire déclarée ; Renforcement des seuils sur des exclusions sur les politique charbon et pétrole et gaz.

<sup>6</sup> La notation ESG est basée sur une approche sectorielle. Les enjeux sous revus et leur nombre diffère d'un secteur à l'autre. Pour plus de détails sur cette approche, voir la section « Identification et hiérarchisation des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ».

<sup>7</sup> Mesures additionnelles - PAI 7 : stratégie d'exclusion et d'engagement relative aux biocides et produits chimiques dangereux (applicable en 2024)

[PAI 12] :	Analyse de controverses, notamment basées sur les discriminations au travail basées sur le genre.
[PAI 13] :	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse de l'enjeu : « Composition et fonctionnement du conseil d'administration » / Politique d'engagement, sur les engagements en amont des AG Politique de vote, seuil minimal de féminisation du Conseil établi à 40% / Indicateur suivi pour des fonds éligibles au label ISR.
[PAI 14] :	Politique d'exclusion sur les armes controversées sur 9 types d'armes dont mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques.
Eaux, déchets et autres matières	Mise en place d'une politique d'exclusion et d'engagement relative aux biocides et produits chimiques dangereux (applicable en 2024)
Lutte contre la corruption et les actes de corruption	<u>Notation ESG</u> : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse de l'enjeu : « Pratiques des Affaires » / Analyse de controverses sur cet enjeu / Politique d'engagement sur le volet social (liée à la politique d'exclusion en cas de controverses liées au Principe 10 du Pacte mondial).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements du Fonds s'apprécie au travers de celui du Compartiment Maître.

Au 31 décembre 2025, les principaux investissements du Compartiment Maître sont les suivants :

Investissement les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MORGAN STANLEY MTN	Finance	1,48%	États-Unis
OFI INVEST ESG LIQUIDITES C/D		1,47%	France
MERCK KGAA RegS	Santé	1,36%	Allemagne
DEUTSCHE BANK AG (PARIS BRANCH) RegS	Finance	1,16%	Allemagne
RED ELECTRICA CORPORACION SA RegS	Services aux collectivités	1,13%	Espagne
KBC GROEP NV RegS	Finance	1,10%	Belgique
NATIONALE NEDERLANDEN BANK N V RegS	Finance	1,07%	Pays-Bas
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Services de communication	1,04%	États-Unis
CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING MTN RegS	Immobilier	1,02%	Suède
AROUNDTOWN SA	Immobilier	0,97%	Allemagne
ING GROEP NV MTN RegS	Finance	0,97%	Pays-Bas
IBERDROLA INTERNATIONAL BV RegS	Services aux collectivités	0,97%	Espagne
BANK OF MONTREAL RegS	Finance	0,96%	Canada
ORANGE SA MTN RegS	Services de communication	0,93%	France
BPCE SA MTN RegS	Finance	0,89%	France

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### L'allocation des actifs

décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs du Fonds s'apprécie au travers de celui du Compartiment Maître.

Au **31 décembre 2025**, le Compartiment Maître a **96,10%** de son actif net constitué d'investissements contribuant à la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés avec les caractéristiques E/S).

Le Compartiment Maître détient actuellement 71,85 % de ses actifs nets dans des émetteurs contribuant à un objectif d'investissement durable, dont 43,09 % ayant un objectif environnemental et 16,37 % ayant un objectif social.

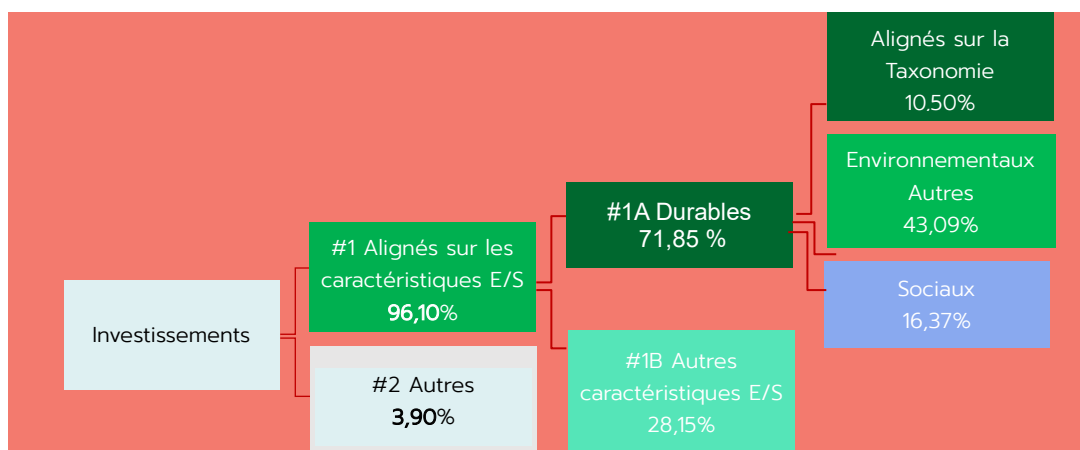
Le Compartiment Maître a **3,90%** de son actif net appartenant à la poche #2 Autres. Celle-ci est constituée de :

- **2,70%** de liquidités ;
- **1,20%** de dérivés ;
- **0%** de valeurs ou des titres en portefeuille ne disposant pas d'un score ESG.

Le Compartiment Maître a **71,85%** de son actif net appartenant à la poche #1A Durables.

Le Compartiment Maître a donc respecté l'allocation d'actifs prévue :

- Un minimum de 80% de l'actif net du Compartiment Maître appartenant à la poche #1 Alignés avec les caractéristiques E/S ;
- Un maximum de 20% des investissements appartenant à la poche #2 Autres, dont 10% maximum de valeurs ou de titres ne disposant pas d'un score ESG et 10% maximum liquidités et de produits dérivés ;
- Un minimum de 25% de l'actif net du Compartiment Maître appartenant à la poche #1A Durable.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnement ou sociaux ;
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

La décomposition sectorielle du Fonds s'apprécie au travers de celui du Compartiment Maître.

Au **31 décembre 2025**, la décomposition sectorielle des actifs investis du Compartiment Maître est la suivante :

Secteurs	Sous-secteurs	poids
<b>Finance</b>		<b>39,58%</b>
Finance	Banques	24,76%
Finance	Garanties	6,60%
Finance	Marchés financiers	4,76%
Finance	Financiers de services	3,14%
Finance	Autres	0,33%
<b>Services aux collectivités</b>		<b>16,87%</b>
Services aux collectivités	Services publics d'électricité	14,60%
Services aux collectivités	Services publics multi-utilités	2,27%
Services de communication		<b>8,66%</b>
	Services de télécommunications	
Services de communication	diversifiés	5,57%
Services de communication	Médias et services interactifs	1,00%

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission

de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Services de communication	Médias	0,84%
Services de communication	Divertissement	0,63%
Services de communication	Services de télécommunications sans fil	0,61%
<b>Immobilier</b>		8,13%
Immobilier	Gestion et développement immobilier	3,31%
Immobilier	Diversifications de SIIC	3,15%
Immobilier	SIIC de commerce de détail	1,15%
Immobilier	SIIC hôtelières et de complexes touristiques	0,35%
Immobilier	SIIC de santé	0,17%
<b>Industrie</b>		7,83%
Industrie	Transport terrestre	1,95%
Industrie	Équipements électriques	1,63%
Industrie	Services professionnels	1,26%
Industrie	Infrastructures de transport	0,83%
Industrie	Produits de construction	0,79%
Industrie	Conglomérats industriels	0,46%
Industrie	Aéronautique et défense	0,42%
Industrie	Fret aérien et logistique	0,32%
Industrie	Machines industrielles	0,18%
<b>Biens et services industriels</b>		5,39%
Biens et services industriels	Produits chimiques	3,51%
Biens et services industriels	Papier et produits forestiers	0,84%
Biens et services industriels	Biens et services industriels de construction	0,75%
Biens et services industriels	Conteneurs et emballages	0,29%
<b>Santé</b>		4,70%
Santé	Produits pharmaceutiques	3,78%
Santé	Équipements et fournitures de santé	0,69%
Santé	Prestataires et services de santé	0,22%
<b>Consommation discrétionnaire</b>		3,88%
Consommation discrétionnaire	Automobiles	1,49%
Consommation discrétionnaire	Composants Automobiles	0,91%
Consommation discrétionnaire	Textiles et habillement	0,86%
Consommation discrétionnaire	Hôtellerie, restauration et loisirs	0,61%
<b>Autre</b>		1,78%
<b>Consommation de base</b>		1,71%
Consommation de base	Produits alimentaires	1,56%
Consommation de base	Produits ménagers	0,16%
<b>Technologies de l'information</b>		1,47%
Technologies de l'information	Services informatiques	0,89%
Technologies de l'information	Logiciels	0,59%
<b>Exploration, exploitation minière, extraction, production, traitement, stockage, raffinage ou distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, des combustibles fossiles</b>		0,00%



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Au **31 décembre 2025**, la part des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés à la Taxonomie en portefeuille est nulle.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>8</sup> ?

Oui

<sup>8</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marche de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

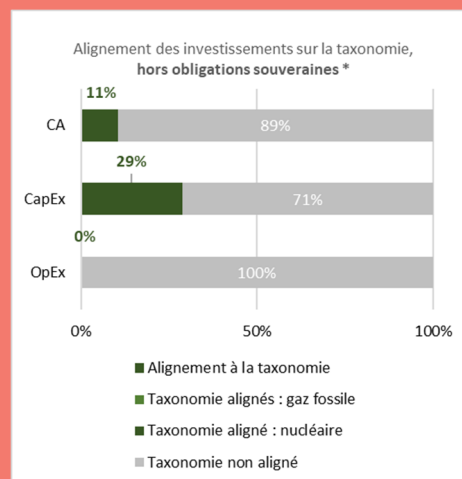
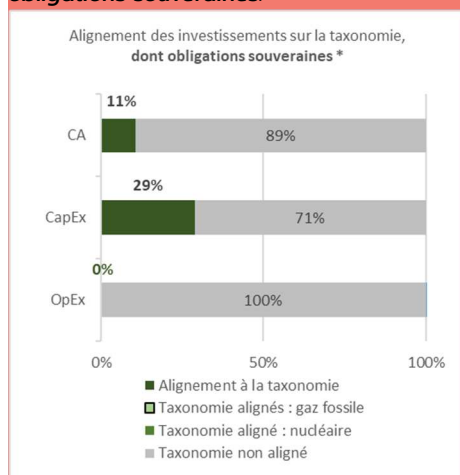
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part de revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie plus verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au **31 décembre 2025**, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes en portefeuille du Compartiment Maître est de **40,48%**.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Au **31 décembre 2025**, les données relatives à l'évolution du pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE ne sont pas disponibles pour la période précédente.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Au **31 décembre 2025**, la proportion d'investissements durables du Compartiment Maître ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie était de **43,09%**.



● **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Au **31 décembre 2025**, la proportion d'investissements durables sur le plan social du Compartiment Maître était de **16,37%**.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent-elles à eux ?**

Ces investissements, qui n'ont été effectués que dans des situations spécifiques, ont consisté en :

- des liquidités ;
- des produits dérivés ;
- des valeurs ou des titres ne disposant pas d'un score ESG.

Bien que cette catégorie ne dispose pas d'une notation ESG et qu'aucune garantie minimale environnementale et sociale n'ait été mise en place, son utilisation n'a pas eu pour conséquence de dénaturer significativement ou durablement les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment Maître.



### Quelle mesure ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Afin de respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, toutes les données ESG ont été mises à disposition des gérants dans les outils de gestion et les différentes exigences ESG ont été paramétrées et suivies dans ces mêmes outils.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'univers ISR de comparaison du Compartiment Maître comprend les valeurs composant l'indice ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index (ER01) est similaire avec l'indicateur de référence du Compartiment Maître.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Non applicable.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.