Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change IC

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - mars 2024

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 28/03/2024

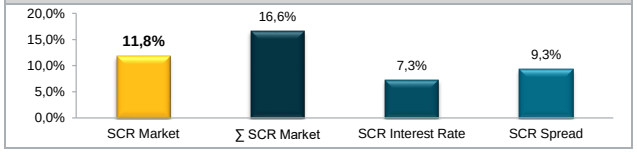
Valeur Liquidative part IC (en euros) :	6 002,06
Valeur Liquidative part I (en euros) :	10 698,37
Actif net de la Part IC (en millions d'euros) :	14,29
Actif net de la Part I (en millions d'euros) :	37,60
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	147,92
Nombre d'émetteurs :	115
Taux d'investissement (titres vifs) :	98,05%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	IC : FR0000945180 / I : FR0011869163
Ticker Bloomberg :	OFIMEUR 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 - Arthur MARINI
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création / changement de gestion :	11/06/1986 - 14/09/2009
Horizon de placement :	Supérieure à 2 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,53%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

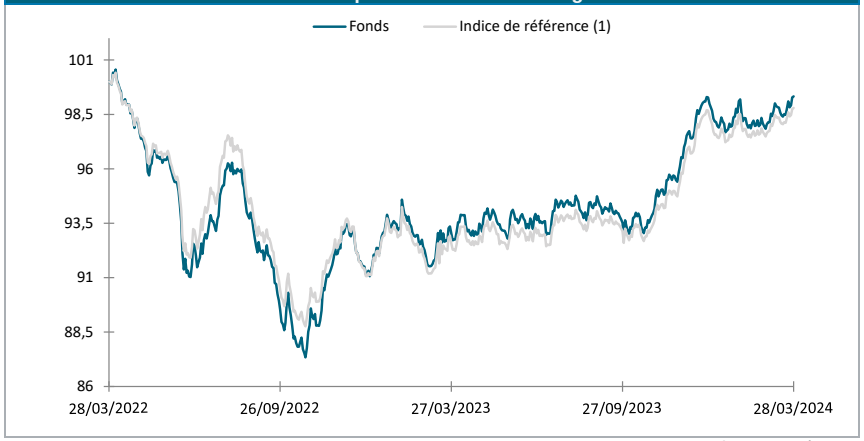
Solvency Capital Requirement

SCR Market (en EUR)* au 29/02/24 : 16 851 130,59



*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

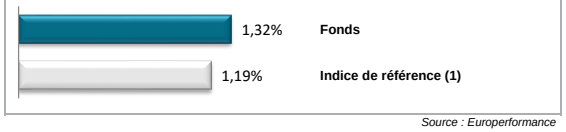


Source : Europerformance

Profil de risque

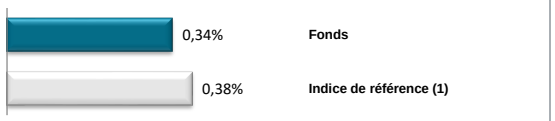
Niveau : 1 2 **3** 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis chgt de gestion		10 ans glissants		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2024		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
Fonds	38,55%	*3,66%*	8,09%	*3,84%*	-1,84%	*5,10%*	-6,53%	*5,43%*	6,67%	*4,41%*	0,34%	*4,02%*	6,09%	0,34%
Indice	38,85%	*3,48%*	10,73%	*3,69%*	-2,34%	*4,80%*	-6,98%	*4,95%*	6,76%	*4,03%*	0,38%	*3,69%*	5,95%	0,38%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2019	0,83%	0,69%	1,11%	0,95%	-0,38%	1,47%	1,37%	0,52%	-0,64%	-0,21%	-0,30%	-0,06%	5,44%	*6,25%*
2020	1,18%	-0,45%	-6,79%	3,14%	0,19%	1,59%	1,34%	0,39%	0,31%	0,67%	1,23%	0,18%	2,69%	*2,65%*
2021	-0,09%	-0,69%	0,33%	0,16%	-0,19%	0,36%	0,94%	-0,29%	-0,50%	-0,76%	0,00%	-0,01%	-0,75%	*-1,02%*
2022	-1,35%	-2,81%	-1,13%	-3,03%	-1,40%	-4,27%	4,46%	-3,70%	-3,83%	0,20%	3,64%	-1,38%	-14,04%	*-13,94%*
2023	2,41%	-1,38%	1,24%	0,65%	0,31%	-0,46%	1,04%	0,19%	-1,16%	0,57%	2,47%	2,60%	8,70%	*8,02%*
2024	0,12%	-1,08%	1,32%										0,34%	*0,38%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Markit Iboxx Euro Liquid Corporates Overall puis Boa Merrill Lynch Euro Corporate Index depuis le 28/10/2016

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 IC

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - mars 2024

10 Principales Lignes *(hors OPCVM et trésorerie)*

Libellé	Poids	Pays	Coupon	Maturité	Rating (1)
SOCIETE GENERALE SA 21/11/2031	1,81%	France	0,000%	21/11/2031	A-
BNP PARIBAS SA 13/11/2032	1,46%	France	0,000%	13/11/2032	A+
DEUTSCHE BOERSE AG 3.875 28/09/2033	1,30%	Allemagne	3,875%	28/09/2033	A+
UBS GROUP AG 09/06/2033	1,30%	Suisse	0,000%	09/06/2033	A-
RTE RESEAU DE TRANSPORT D ELECTRIC 3.75 04/07/2035	1,29%	France	3,750%	04/07/2035	A-
BANK OF IRELAND GROUP PLC 05/06/2026	1,14%	Irlande	0,000%	05/06/2026	BBB
BPCE SA 11/01/2035	1,12%	France	0,000%	11/01/2035	A
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO 3.625 06/02/2031	1,11%	Etats-Unis	3,625%	06/02/2031	A-
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.75 10/11/2031	1,10%	France	4,750%	10/11/2031	AA-
ALD SA 1.25 02/03/2026	1,10%	France	1,250%	02/03/2026	A-
TOTAL	**12,73%**				

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	Tracking error 10 ans	Perte Max.
0,59%	0,60	-0,18	50,98%	0,88%	-1,35%

Source OFI Invest AM

Maturité, Spread et Sensibilités

Maturité moyenne	Spread moyen	Rating moyen	Taux actuariel	Sensibilité Taux	Sensibilité Crédit
9,06 ans	116,98	A-	3,51%	5,53	4,56

Source OFI Invest AM

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
SOCIETE GENERALE SA 21/11/2031	Achat	1,81%
NN GROUP NV 31/12/2079	Achat	0,58%
ORANO SA 4 12/03/2031	Achat	0,54%
CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED F 4.75 27/03/2034	Achat	0,52%
TRANSURBAN FINANCE COMPANY PTY LTD 3.713 12/03/2032	Achat	0,41%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
SOCIETE GENERALE SA 28/09/2029	0,66%	Vente
HEINEKEN NV 3.875 23/09/2030	0,51%	Vente
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 08/06/2027	0,43%	Vente
FEDEX CORP 1.625 11/01/2027	0,40%	Vente
DS SMITH PLC 4.375 27/07/2027	0,35%	Vente

Source OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Le mois de mars a marqué une pause dans la dynamique haussière sur les taux débuté fin décembre. La fin de ce mouvement provient principalement des conclusions des multiples réunions de politique monétaire (FED, BCE…) qui se sont tenues en sur la seconde partie du mois et qui ont permis de confirmer la baisse à venir des taux directeurs (voir débuter le mouvement pour la BNS).

Jusqu'alors les données d'inflation, toujours résiliente, avaient poussé les investisseurs à nettement revoir leurs anticipations (baissières) du début d'année, poussant ainsi la composante « taux » à la hausse.

Sur le mois, les taux ont donc légèrement reculé, le taux 10 ans allemand passant de 2.41% à 2.30% et le taux 10 ans US clôturant à 4.20% soit 5pbs de moins qu'en début de mois. Les taux courts (2 ans) allemands diminuent également à hauteur de -5pbs clôturant le mois à 2.85% tandis que le taux 2 ans US reste stable à 4.62%.

Ce contexte de baisse à venir des taux directeurs sans ralentissement « majeur » de l'économie continue de porter les primes de risques, malgré une activité sur le marché primaire importante, avec un resserrement de l'ordre de 8pbs à 116pbs contre dette d'Etat et de 5pbs contre swap à 80pbs.
Les flux importants sur la classe d'actif, expliquent une bonne partie de cette résilience.

Le rendement diminue de 20pbs, sous l'impulsion des composante taux et prime de risques, pour s'établir à 3.63% en fin de mois.

Le portage, à hauteur de 3.83% en début de mois, combiné au resserrement des primes de risques et à la baisse des taux a permis à la classe d'actif d'afficher une performance nettement positive sur le mois à hauteur de +1.19% et ainsi de repasser en territoire positif sur l'exercice 2024 (+0.39%YTD).

Dans ce contexte le fonds sur performe son indice de référence avec une performance de 1.32% sur le mois (0.34% YTD), du fait, notamment, de notre sur sensibilité aux taux.

Le taux d'investissement est de 98% (stable) pour un encours de 147Mls€ (+5Mls€). En fin de mois le fonds est sur sensible au risque de taux de l'ordre d'une année contre indice (vs sur sensible de 87cts fin février) et sur sensible au risque de crédit de 33cts (stable). Le rendement s'élève à 3.51% (+0.31%).

Nous avons profité de la liquidité offerte sur le marché primaire, actif sur le mois, pour investir une partie des souscriptions (Virgin Money 2028, CBRE 2034).

Nicolas COULON - Arthur MARINI - 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).

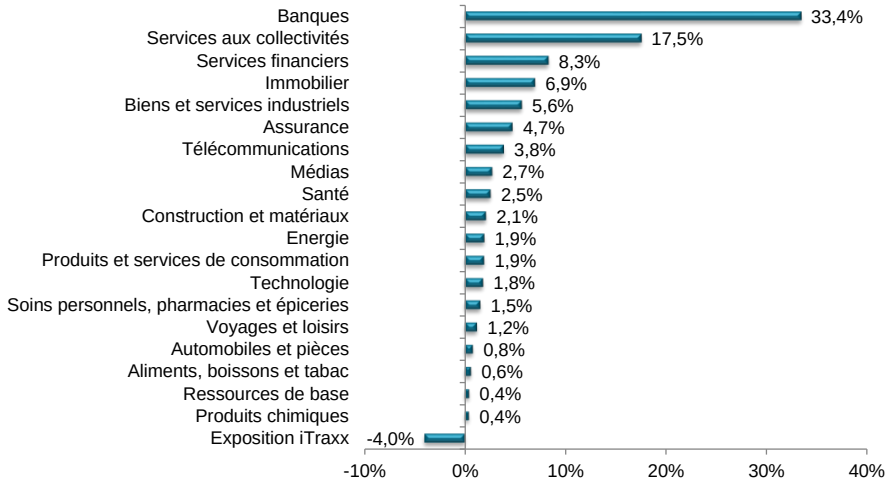
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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 IC

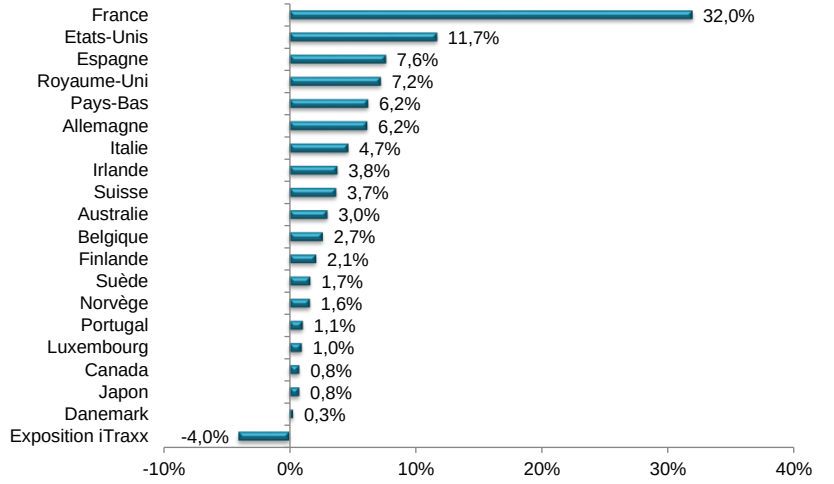
Reporting Mensuel - Taux et Crédit - mars 2024

Répartition par secteur *(hors OPCVM et Trésorerie)*



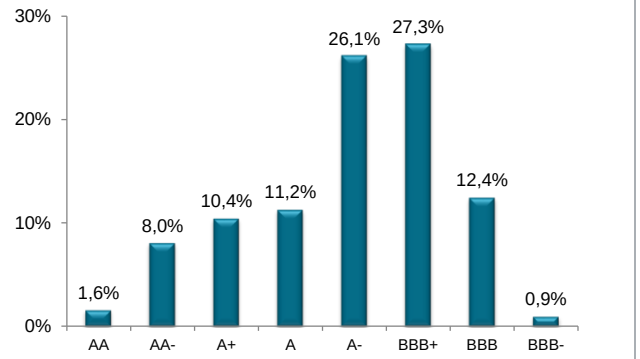
Source : OFI Invest AM (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par pays *(hors OPCVM et Trésorerie)*



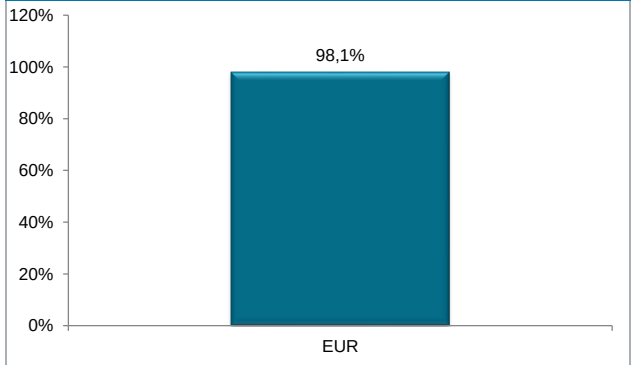
Source : OFI Invest AM

Répartition par Rating *(hors OPCVM, Trésorerie et exposition iTraxx)*



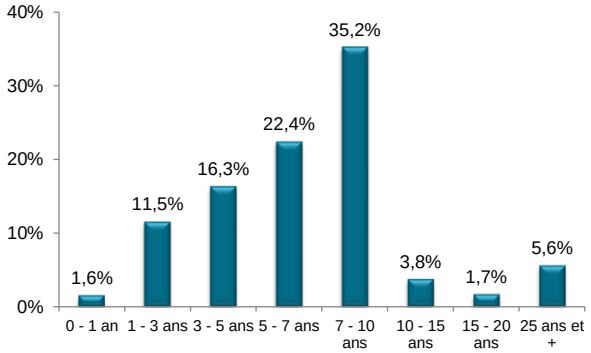
Source OFI Invest AM

Répartition par devise *(hors OPCVM, Trésorerie et exposition iTraxx)*



Source OFI Invest AM

Répartition par maturité *(hors OPCVM, Trésorerie et exposition iTraxx)*



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 IC

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - mars 2024

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* :

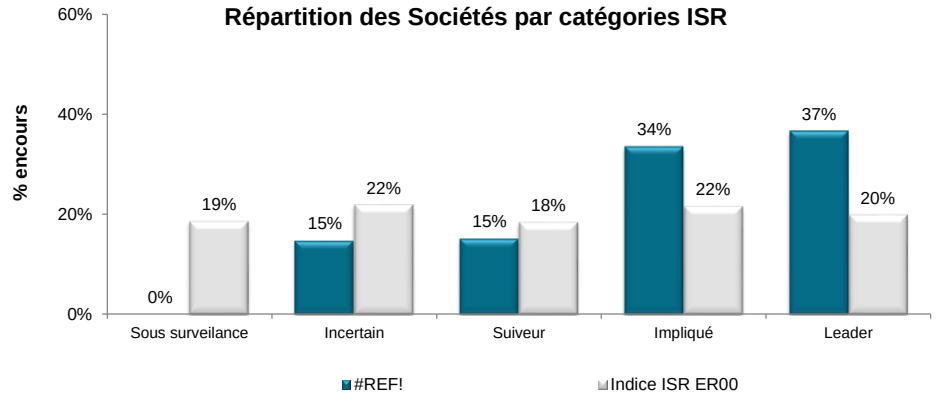
Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés
Incertains : enjeux ESG faiblement gérés
Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Processus de sélection ISR

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

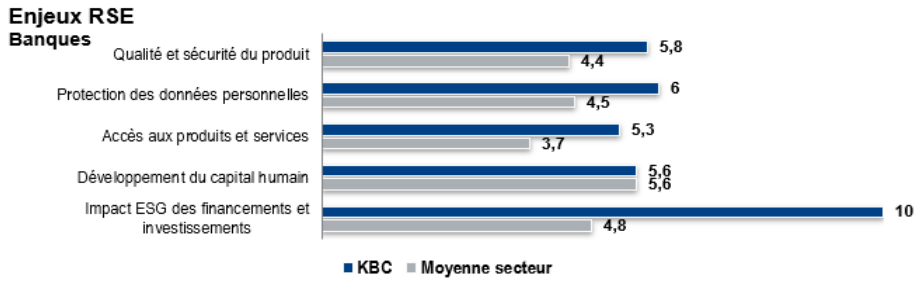
Par ailleurs les émetteurs ne bénéficiant pas d'une analyse ESG ou d'une évaluation TEE (pour les secteurs carbo intensifs) ne pourront excéder 10% de l'actif net du portefeuille en moyenne, liquidités comprises.

Répartition par catégorie ISR au 28/03/2024



Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : KBC Groep — Catégorie ISR : Leader

Acteur de taille régionale mais considéré comme systémique par son régulateur domestique, KBC a su éviter les controverses majeures qui ont durement impacté de nombreuses banques européennes. Le groupe présente des performances sur les enjeux environnementaux et sociaux supérieures à celles de ses pairs grâce à une démarche de gestion intégrée qui a été renforcée au cours des années récentes. Des structures de gouvernance globalement satisfaisantes en dépit de quelques insuffisances (indépendance du Conseil et transparence sur les éléments de rémunération des dirigeants).
Impacts ESG des financements et investissements : l'enjeu est relativement important pour la banque en raison de son exposition aux prêts corporate (60% de son portefeuille crédits). KBC a développé un SME afin d'identifier et de gérer les impacts environnementaux et sociaux de son activité de prêts. La banque a mis en place des mesures concrètes pour répondre à cet enjeu : signature et application des Principes Equateur pour le financement de projets, politiques sectorielles multiples, formation aux risques ESG des employés. KBC a ainsi entrepris des activités de financement vert avec l'émission de green bonds ou encore la fourniture de sustainability-linked loans.
Développement du capital humain : l'exposition de la banque est forte comme l'ensemble des acteurs du secteur et celle-ci se doit de répondre au défi de la digitalisation des métiers par un accompagnement renforcé des projets de transformation. A la différence de nombreux groupes bancaires, KBC n'a pas été exposé à des restructurations de grande ampleur. KBC a su renforcer sa pipeline de talents à travers le développement de programmes de diversité, inclusion et formation.Toutefois, le turnover du groupe a fortement progressé au cours des dernières années, passant de 5,3% en 2015 à 14% en 2021, soit un niveau se situant dorénavant dans la fourchette haute des taux du secteur, ce qui est un sujet d'attention.
Accès aux produits et services : Pas ou peu d'innovations en matière de produits ou de distribution. En Europe centrale et orientale (République Tchèque, Hongrie, Slovaquie, Bulgarie), le groupe a développé une offre de services financiers dédiés à des marchés moins matures sans caractère différenciant. L'exposition du groupe aux prêts à destination des PME s'est par ailleurs accrue (> 20% des prêts totaux).
Protection des données personnelles : La banque est fortement exposée à l'enjeu en raison de la localisation de ses activités exclusivement en Europe où les pressions réglementaires sont fortes. Elle a adopté une démarche assez proactive en la matière. Les politiques et les systèmes de gestion et de contrôle des données personnelles ont été fortement renforcés au cours des dernières années au regard de l'importance croissante de l'enjeu et KBC forme ses employés sur la cybersécurité.
Qualité et sécurité du produit : KBC est modérément exposé à cet enjeu de par sa forte présence en Belgique, pays dans lequel le niveau d'endettement des particuliers n'est pas le plus élevé des pays européens (rang 16 sur les 28 pays de l'UE). La banque



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

www.ofi-am.fr/isr.

* ISR : Investissement Socialement Responsable

* ESG : Environnemental, Sociétal et de Gouvernance

* TEE : Transition Energétique et écologique

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 IC

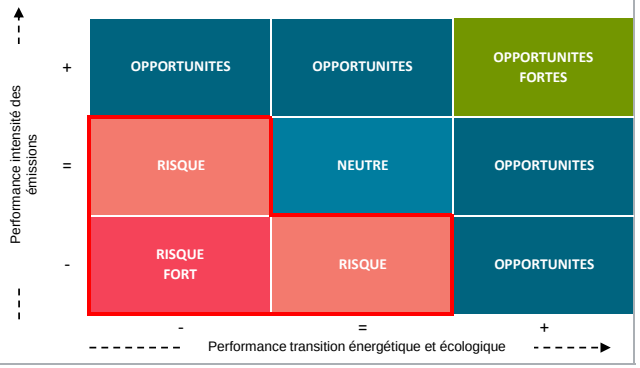
Reporting Mensuel - Taux et Crédit - mars 2024

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*

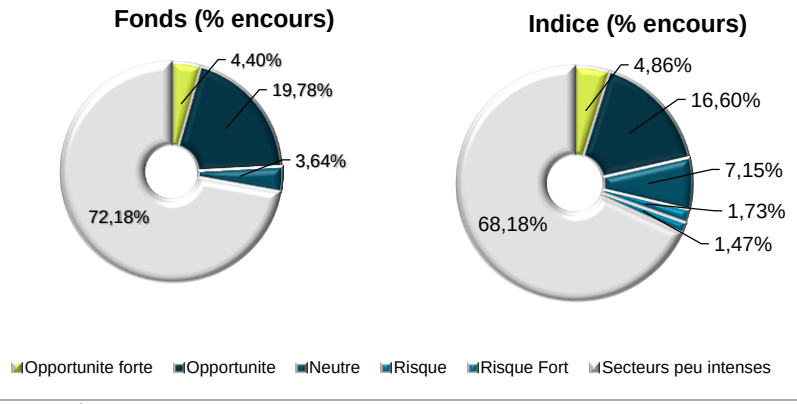
Il résulte de cette analyse une matrice de sélection des sociétés concernées pour chacun de ces secteurs intenses.



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 28/03/2024 (% encours)



** TEE : Transition Energétique et Ecologique*

** GES : Gaz à Effet de Serre*

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).

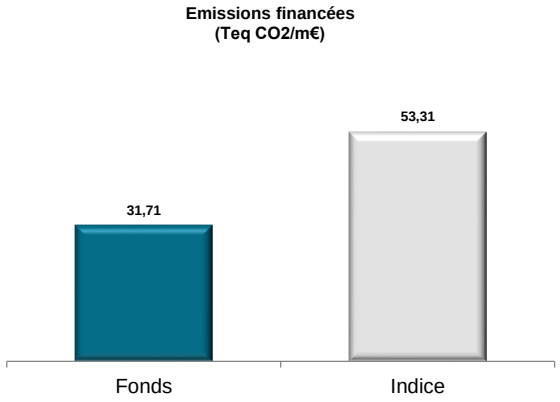
Ces émissions sont publiées par les entreprises, dans la plupart des cas dans le cadre du Carbone Disclosure Project (CDP).

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).

Emissions financées au 28/03/2024

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