

ES OFI INVEST ESG DYNAMIQUE EURO

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



ofi invest
Asset Management

- Social : Capital humain - Sociétal - Produits et services – Communautés et droits humain
- Gouvernance : Structure de gouvernance – Comportement sur les marchés

Pour la poche actions : La gestion met en œuvre une approche ESG en "amélioration de note", qui consiste à obtenir une note ESG moyenne de la poche, supérieure à la note ESG moyenne de l'univers ISR de comparaison, comprenant les valeurs composant l'indice Euro Stoxx Total Market Index (BKXE), après élimination de 30% de la pondération de l'indice. Ces valeurs éliminées correspondent à l'exclusion des émetteurs privés figurant sur les listes d'exclusion sectorielles et normatives de la société de gestion pour les besoins du Label ISR, ainsi que les valeurs obtenant les moins bonnes notes ESG.

Pour la poche obligataire : La gestion met en œuvre une approche ESG en "amélioration de note", qui consiste à obtenir une note ESG moyenne de la poche, supérieure à la note ESG moyenne de l'univers ISR de comparaison, comprenant les valeurs composant l'indice Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate (ER00), après élimination de 30% de la pondération de l'indice. Ces valeurs éliminées correspondent à l'exclusion des émetteurs privés figurant sur les listes d'exclusion sectorielles et normatives de la société de gestion pour les besoins du Label ISR, ainsi que les valeurs obtenant les moins bonnes notes ESG.

Les univers ISR de comparaison sont cohérents avec l'indicateur de référence du Fonds Maître.

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

Le Fonds 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 Fonds Maître sont les suivantes :

Pour le Fonds Maître :

- **La part d'investissement durable du Fonds Maître** a investi **24,96 %** de son actif net dans des titres répondant à la définition de l'investissement durable d'Ofi Invest Asset Management.

Pour la poche action :

- **La note ESG moyenne du Fonds Maître**, après élimination de 30% de la pondération de l'indice, a atteint **6,78** sur 10 ;
- **La note ESG moyenne de l'univers ISR du Fonds Maître**, après élimination de 30% de la pondération de l'indice, était de **6,48** sur 10 :

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

- **Indicateur environnemental (PAI 3) :** Tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires (Scopes 1, 2 et 3 divisé par le CA) : **707,51** ;
- **Indicateur social (PAI 11) :** Absence de processus et de mécanismes de contrôle de la conformité aux principes de l'UNGC et de l'OCDE : **31,63 %**.

Pour la poche obligataire :

- **La note ESG moyenne du Fonds Maître**, après élimination de 30% de la pondération de l'indice, a atteint **7,06** sur 10 ;
- **La note ESG moyenne de l'univers ISR du Fonds Maître**, après élimination de 30% de la pondération de l'indice, était de **6,91** sur 10 ;

De plus, dans le cadre du Label ISR français attribué au Fonds 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) : **312,63** ;
- **Indicateur social (PAI optionnel 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) : **1636,35 euros**

Conformément à la mise en œuvre des Orientations de l'ESMA, le Fonds Maître 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

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 Fonds.

● *...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 Fonds Maître sont les suivantes :

Pour les Emetteurs privés :

- **Le score ISR** : le score ISR du portefeuille a atteint **3,41** sur 5 ;
- **Le pourcentage d'entreprises privées les moins performantes en ESG exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance »** : **20%**.

Pour les Emetteurs publics :

- **La note ESG** : la note ESG du portefeuille a atteint **7,03** sur 10 ;
- **Le pourcentage d'émetteurs publics les moins performantes en ESG exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance »** : **20%** ;

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

- **La part d'émetteurs faisant l'objet de controverses considérées comme violant au moins un des 10 principes du Pacte Mondial** : la part d'émetteurs faisant l'objet des controverses est de **0%** par rapport à son univers dont la part est de **1%**.
- **La part des femmes dans les organes de gouvernance des entreprises bénéficiaires** : la part des femmes dans les organes de gouvernance est de **43,35%** par rapport à son univers dont la part est de **41,68%**.

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 Fonds Maître ont été les suivantes :

Pour les Emetteurs privés :

- **Le score ISR** : le score ISR du portefeuille a atteint **3,5** sur 5 ;

- **Le pourcentage d'entreprises privées les moins performantes en ESG exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance » : 0%.**

Pour les Emetteurs publics :

- **La note ESG :** la note ESG du portefeuille a atteint **7,28** sur 10 ;
- **Le pourcentage d'émetteurs publics les moins performantes en ESG exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance » : 0 % ;**

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

- **La part d'émetteurs faisant l'objet de controverses considérées comme violant au moins un des 10 principes du Pacte Mondial :** la part d'émetteurs faisant l'objet des controverses est de **0%** par rapport à son univers dont la part est de **2,07%**.
- **La part des femmes dans les organes de gouvernance des entreprises bénéficiaires :** la part des femmes dans les 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 1^{er} 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 Fonds Maître avaient été les suivantes :

Emetteurs privés :

- Le score ISR : le score ISR au niveau du portefeuille a atteint 3,66 sur 5;
- Le pourcentage d'émetteurs privés appartenant à la catégorie « sous-surveillance » était de 0%.

Emetteurs publics :

- La note ESG: la note ESG du portefeuille a atteint 7,30 sur 10;
- Le pourcentage d'émetteurs publics appartenant à la catégorie « sous-surveillance » était de 0%.

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

- La part d'émetteurs faisant l'objet de controverses considérées comme violant au moins un des 10 principes du Pacte Mondial : la part d'émetteurs faisant l'objet des controverses était de 0% par rapport à son univers dont la part était de 1,02%.
- La part des femmes dans le Conseil d'Administration ou le Conseil de Surveillance des entreprises bénéficiaires : la part des femmes dans les organes de gouvernance était de 0,69% par rapport à son univers dont la part était de 0,68%.

Le suivi des indicateurs, mentionnés précédemment, dans les outils de gestion a permis d'affirmer qu'il n'y avait pas eu de variations significatives des performances des indicateurs tout au long de la période de reporting considérée, entre le 1^{er} 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 Fonds Maître s'engageait à détenir au minimum 15 % de son actif net dans des titres répondant à la définition d'investissement durable d'Ofi Invest Asset Management.

Ainsi, comme indiqué ci-dessus le Fonds Maître détient **24,96 %**, 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 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 Fonds 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).

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.

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 :

Indicateurs climatiques et autres indicateurs liés à l'environnement		Métrique	Unité de mesure	Périmètre	2025	2024	2023
Emissions de gaz à effet de serre (GES)	[PAI 1] ¹ Emissions de GES	Emissions de GES de niveau 1	Teq CO2	Portefeuille poche action	1358,49	2419,43	N/A
				Portefeuille poche obligataire	444,89	740,37	N/A
				Univers ISR Poche action	3292,29	N/A	N/A
				Univers ISR Poche obligataire	891,10	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille poche action	100%	100%	N/A
				Portefeuille poche obligataire	97,31%	78,69%	N/A
				Univers ISR Poche action	99,60%	N/A	N/A
				Univers ISR Poche obligataire	96,84%	N/A	N/A
		Emissions de GES de niveau 2	Teq CO2	Portefeuille poche action	546,81	1271,78	N/A
				Portefeuille poche obligataire	234,47	190,2	N/A
				Univers ISR Poche action	604,18	N/A	N/A
				Univers ISR Poche obligataire	206,96	N/A	N/A
Taux de couverture (%)	Portefeuille poche action		100%	100%	N/A		
	Portefeuille poche obligataire		97,31%	78,69%	N/A		

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

				Univers action	ISR	Poche	99,60%	N/A	N/A
				Univers obligatoire	ISR	Poche	96,84%	N/A	N/A
		Emissions de GES de niveau 3	Teq CO2	Portefeuille action		poche	18611,23	24273,53	N/A
				Portefeuille obligatoire		poche	3689,51	5215,52	N/A
				Univers action		ISR Poche	30615,19	N/A	N/A
				Univers obligatoire		ISR Poche	8961,65	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille action		poche	100%	100%	N/A
				Portefeuille obligatoire		poche	97,31%	78,69%	N/A
				Univers action		ISR Poche	99,60%	N/A	N/A
				Univers obligatoire		ISR Poche	96,84%	N/A	N/A
		Emissions totales de GES	Teq CO2	Portefeuille action		poche	20516,54	27964,75	N/A
				Portefeuille obligatoire		poche	4368,87	6146,09	N/A
				Univers action		ISR Poche	34511,67	N/A	N/A
				Univers obligatoire		ISR Poche	10059,72	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille action		poche	100%	100%	N/A
				Portefeuille obligatoire		poche	97,31%	78,69%	N/A
				Univers action		ISR Poche	99,60%	N/A	N/A
				Univers obligatoire		ISR Poche	96,84%	N/A	N/A
Emissions de gaz à effet de serre (GES)	[PAI 2] Empreinte carbone	Empreinte carbone (Émissions de GES de niveaux 1, 2 et 3 / EVIC)	(Teq CO2 / million d'EUR)	Portefeuille action		poche	342,82	344,18	N/A
				Portefeuille obligatoire		poche	209,40	253,04	N/A
				Univers action		ISR Poche	578,11	N/A	N/A
				Univers obligatoire		ISR Poche	502,14	N/A	N/A

				Portefeuille action	poche	100%	100%	N/A
				Portefeuille obligataire	poche	97,31%	78,69%	N/A
				Univers action	ISR Poche	99,60%	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR Poche	96,84%	N/A	N/A
				Portefeuille action	poche	801,66	727,07	N/A
				Portefeuille obligataire	poche	495,67	591,08	N/A
				Univers action	ISR Poche	1028,49	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR Poche	778,85	N/A	N/A
				Portefeuille action	poche	100%	100%	N/A
				Portefeuille obligataire	poche	97,31%	78,69%	N/A
				Univers action	ISR Poche	99,60%	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR Poche	97,01%	N/A	N/A
				Portefeuille action	poche	11,35 %	6,50%	N/A
				Portefeuille obligataire	poche	4,13 %	4,60%	N/A
				Univers action	ISR Poche	13,25 %	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR Poche	14,27 %	N/A	N/A
				Portefeuille action	poche	100%	100%	N/A
				Portefeuille obligataire	poche	95,40%	95,36%	N/A
				Univers action	ISR Poche	99,32 %	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR Poche	96,65 %	N/A	N/A
				Portefeuille action	poche	50,76 %	54,65%	N/A

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	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 obligatoire poche	54,31 %	62,19%	N/A
			Univers ISR Poche action	53,51 %	N/A	N/A
			Univers ISR Poche obligatoire	56,99 %	N/A	N/A
		Taux de couverture (%)	Portefeuille action poche	98,72 %	98,49%	N/A
			Portefeuille obligatoire poche	94,79 %	89,33%	N/A
			Univers ISR Poche action	99,15%	N/A	N/A
			Univers ISR Poche obligatoire	94,92%	N/A	N/A
		Part d'énergie non renouvelable produite (%)	Portefeuille action poche	22,62 %	44,81%	N/A
			Portefeuille obligatoire poche	25,84 %	41,01%	N/A
			Univers ISR Poche action	19,51 %	N/A	N/A
			Univers ISR Poche obligatoire	25,92 %	N/A	N/A
		Taux de couverture (%)	Portefeuille action poche	48,91 %	19,98%	N/A
			Portefeuille obligatoire poche	41,38 %	21,09%	N/A
			Univers ISR Poche action	43,83 %	N/A	N/A
			Univers ISR Poche obligatoire	34,47%	N/A	N/A
		[PAI 6] Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	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 action poche	0,30
Portefeuille obligatoire poche	0,36				0,4	N/A
Univers ISR Poche action	0,38				N/A	N/A
Univers ISR Poche obligatoire	0,42				N/A	N/A
Taux de couverture (%)	Portefeuille action poche			100 %	100%	N/A
	Portefeuille obligatoire poche			96,70 %	93,21%	N/A
	Univers ISR Poche action			99,53 %	N/A	N/A

				Univers obligataire	ISR	Poche	96,42 %	N/A	N/A
Biodiversité	[PAI 7] Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	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 action		poche	1,32 %	1,33%	N/A
				Portefeuille obligataire		poche	1,41 %	1,41%	N/A
				Univers action	ISR	Poche	1,32 %	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR	Poche	1,23 %	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille action		poche	98,00 %	97,53%	N/A
				Portefeuille obligataire		poche	90,00 %	87,71%	N/A
				Univers action	ISR	Poche	97,56 %	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR	Poche	91,72 %	N/A	N/A
Eau	[PAI 8] ² Rejets dans l'eau	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 action		poche	3807,80	52640,11	N/A
				Portefeuille obligataire		poche	9957,86	12506,88	N/A
				Univers action	ISR	Poche	17371,53	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR	Poche	22461,08	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille action		poche	12,77 %	15,91%	N/A
				Portefeuille obligataire		poche	7,77 %	4,04%	N/A
				Univers action	ISR	Poche	12,22 %	N/A	N/A
				Univers obligataire	ISR	Poche	9,18 %	N/A	N/A
Déchets	[PAI 9] ³ Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	(Tonnes)	Portefeuille action		poche	8,92	80,18	N/A
				Portefeuille obligataire		poche	42,96	10,77	N/A

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

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

				Univers action	ISR	Poche	0	N/A	N/A		
				Univers obligataire	ISR	Poche	0	N/A	N/A		
			Taux de couverture (%)	Portfeuille action		poche	71,44%	66,38%	N/A		
				Portfeuille obligataire		poche	48,41%	42,53%	N/A		
				Univers action	ISR	Poche	1,56%	N/A	N/A		
				Univers obligataire	ISR	Poche	45,30%	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				
							2025	2024	2023		
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 (%)	Portfeuille action		poche	0 %	0%	N/A		
				Portfeuille obligataire		poche	0 %	0%	N/A		
				Univers action	ISR	Poche	0,56 %	N/A	N/A		
				Univers obligataire	ISR	Poche	1,01 %	N/A	N/A		
			Taux de couverture (%)	Portfeuille action		poche	100 %		100%	N/A	
				Portfeuille obligataire		poche	97,31%		96,99%	N/A	
				Univers action	ISR	Poche	99,63 %		N/A	N/A	
				Univers obligataire	ISR	Poche	97,62 %		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 (%)	Portfeuille action		poche	30,09 %	29,24%	N/A
						Portfeuille obligataire		poche	36,81 %	36,84%	N/A
Univers action	ISR	Poche				29,97 %	N/A	N/A			
	Univers obligataire	ISR			Poche	35,38 %	N/A	N/A			
Taux de couverture (%)	Portfeuille action				poche	96,44 %		98,49%	N/A		
	Portfeuille obligataire				poche	93,91 %		90,92%	N/A		

				Univers action	ISR	Poche	97,40 %	N/A	N/A			
				Univers obligatoire	ISR	Poche	90,94 %	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 action		poche	11,98 %	11,09%	N/A		
					Portefeuille obligatoire		poche	14,56 %	15,36%	N/A		
					Univers action	ISR	Poche	12,28 %	N/A	N/A		
					Univers obligatoire	ISR	Poche	15,09 %	N/A	N/A		
			Taux de couverture (%)				Portefeuille action		poche	54,79 %	51,62%	N/A
							Portefeuille obligatoire		poche	47,68 %	48,71%	N/A
							Univers action	ISR	Poche	50,00 %	N/A	N/A
							Univers obligatoire	ISR	Poche	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 action	poche	38,90 %	42,49%	N/A				
							Portefeuille obligatoire	poche	39,31 %	41,40%	N/A				
							Univers action	ISR	Poche	38,15 %	N/A	N/A			
							Univers obligatoire	ISR	Poche	37,63 %	N/A	N/A			
			Taux de couverture (%)							Portefeuille action	poche	100%	100%	N/A	
										Portefeuille obligatoire	poche	97,31 %	95,36%	N/A	
										Univers action	ISR	Poche	99,76 %	N/A	N/A
										Univers obligatoire	ISR	Poche	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 action	poche	0 %	0%	N/A			
								Portefeuille obligatoire	poche	0 %	0%	N/A			
								Univers action	ISR	Poche	0%	N/A	N/A		

				Univers ISR Poche	0,16 %	N/A	N/A
				Portefeuille action poche	100 %	100%	N/A
				Portefeuille obligatoire poche	97,31 %	96,02%	N/A
				Univers ISR Poche action	99,76 %	N/A	N/A
				Univers ISR Poche obligatoire	98,03 %	N/A	N/A
Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales et environnementales							
Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales et environnementales		Métrique	Unité de mesure	Périmètre	2025	2024	2023
Eaux, déchets et autres matières	Investissements dans des sociétés productrices de produits chimiques	Part d'investissement dans des entreprises produisant des produits chimiques	Part d'investissement (%)	Portefeuille action poche	1,63%	1,63%	N/A
				Portefeuille obligatoire poche	1,46%	0,33%	N/A
				Univers ISR Poche action	2,64%	N/A	N/A
				Univers ISR Poche obligatoire	1,55%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille action poche	100%	100%	N/A
				Portefeuille obligatoire poche	95,40%	95,36%	N/A
				Univers ISR Poche action	99,32%	N/A	N/A
				Univers ISR Poche obligatoire	96,70%	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 action poche	3,32%	2,32%	N/A
				Portefeuille obligatoire poche	10,14%	7,62%	N/A
				Univers ISR Poche action	4,44%	N/A	N/A
				Univers ISR Poche obligatoire	14,06%	N/A	N/A
			Taux de couverture (%)	Portefeuille action poche	99,28%	100%	N/A
				Portefeuille obligatoire poche	94,92%	95,01%	N/A
				Univers ISR Poche action	99,05%	N/A	N/A

				Univers obligataire	ISR	Poche	96,15%	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 prises⁴, mesures prévues et cibles définies pour la période de référence :**

[PAI 1] ⁵	<u>Notation ESG⁶</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] ⁷	<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.

⁴ Mesures additionnelles pour l'ensemble des PAI : convergence des indicateurs de suivis ESG des Fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI).

⁵ 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 d'exclusions sur les politique charbon et pétrole et gaz.

⁶ 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 ».

⁷ 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 Fonds Maître.

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

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 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025

Actif	Secteur	Poids	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	25,36%	Pays-Bas
SAP	Technologies de l'information	13,86%	Allemagne
BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U	Finances	8,77%	Luxembourg
ALLIANZ	Finances	1,91%	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	Industriel	1,66%	États-Unis
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS		1,22%	Allemagne
INTESA SANPAOLO	Finances	1,06%	Italie
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS		0,94%	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF)		0,89%	France
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS		0,88%	France
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finances	0,86%	Espagne
SIEMENS N AG	Industriel	0,82%	Allemagne
LVMH	Consommation discrétionnaire	0,82%	France
ING GROEP NV	Finances	0,77%	Pays-Bas
SPAIN I/L BOND	Finances	0,77%	Espagne



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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

Au **31 décembre 2025**, le Fonds Maître a **98,70 %** de son actif net constitué d'investissements contribuant à la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés avec les caractéristiques E/S).

En outre, Fonds Maître détient actuellement **24,79 %** de ses actifs nets dans des émetteurs contribuant à un objectif d'investissement durable, dont **14,20 %** ayant un objectif environnemental et **8,97%** ayant un objectif social.

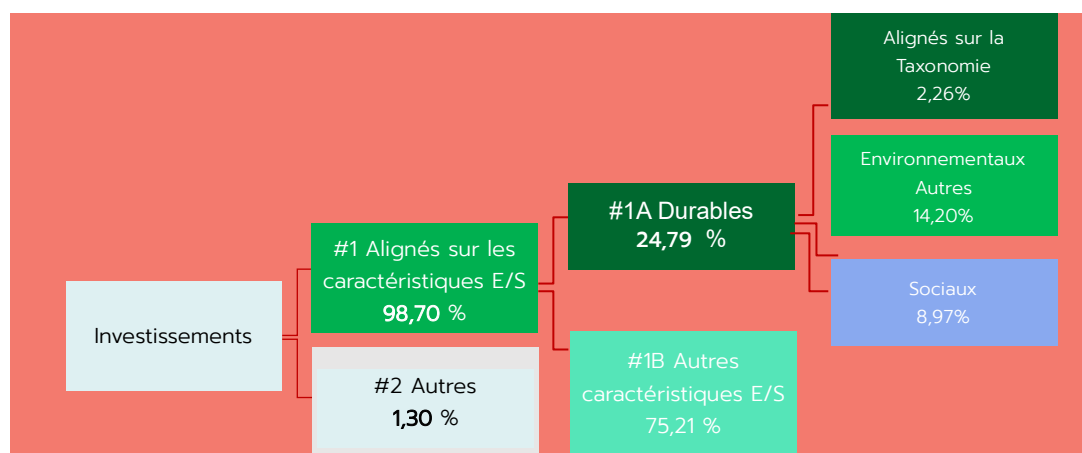
Le Fonds Maître a **1,30 %** de son actif net appartenant à la poche #2 Autres. Celle-ci est constituée de :

- **0,40 %** de liquidités ;
- **0 %** de dérivés ;
- **0,90%** de valeurs ou des titres en portefeuille ne disposant pas d'un score ESG.

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

- Un minimum de 80 % de l'actif net du Fonds 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 15 % de l'actif net du Fonds 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.

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.

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

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

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

Secteurs	Sous secteurs	poids
Autre		57,46%
Finance		17,53%
Finance	Services financiers	9,07%
Finance	Banques	5,92%
Finance	Assurances	2,15%
Finance	Marchés financiers	0,39%
Industrie		5,60%
Industrie	Équipements électriques	1,52%
Industrie	Aéronautique et défense	0,93%
Industrie	Conglomérats industriels	0,75%
Industrie	Machines industrielles	0,73%
Industrie	Services professionnels	0,70%
Industrie	Produits de construction	0,48%
Industrie	Construction et ingénierie	0,24%
Industrie	Transport terrestre	0,14%
Industrie	Infrastructures de transport	0,11%
Technologies de l'information		4,18%

Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	2,36%
Technologies de l'information	Logiciels	1,21%
Technologies de l'information	Services informatiques	0,41%
Technologies de l'information	Équipements de communication	0,19%
Consommation discrétionnaire		3,39%
Consommation discrétionnaire	Textiles et habillement	1,39%
Consommation discrétionnaire	Automobiles	0,60%
Consommation discrétionnaire	Hôtellerie, restauration et loisirs	0,49%
Consommation discrétionnaire	Commerce spécialisé	0,37%
Consommation discrétionnaire	Composants Automobiles	0,21%
Consommation discrétionnaire	Distribution généraliste	0,18%
Consommation discrétionnaire	Biens durables pour la maison	0,16%
Services aux collectivités		2,81%
Services aux collectivités	Services publics d'électricité	2,11%
Services aux collectivités	Services publics multi-utilités	0,70%
Santé		2,16%
Santé	Produits pharmaceutiques	1,20%
Santé	Équipements et fournitures de santé	0,92%
Santé	Prestataires et services de santé	0,04%
Biens et services industriels		2,00%
Biens et services industriels	Produits chimiques	1,54%
Biens et services industriels	Biens et services industriels de construction	0,21%
Biens et services industriels	Papier et produits forestiers	0,20%
Biens et services industriels	Conteneurs et emballages	0,04%
Services de communication		1,54%
Services de communication	Services de télécommunications diversifiés	1,22%
Services de communication	Médias et services interactifs	0,14%
Services de communication	Médias	0,10%
Services de communication	Divertissement	0,07%
Services de communication	Services de télécommunications sans fil	0,02%
Consommation de base		1,45%
Consommation de base	Produits alimentaires	0,54%
Consommation de base	Boissons	0,35%
Consommation de base	Produits de soins personnels	0,32%
Consommation de base	Produits ménagers	0,24%
Immobilier		1,27%
Immobilier	SIIC diversifiées	0,49%
Immobilier	Gestion et développement immobilier	0,47%
Immobilier	SIIC de commerce de détail	0,21%
Immobilier	SIIC hôtelières et de complexes touristiques	0,09%
Pétrole et gaz		0,61%
Pétrole et gaz	Équipements et services pour l'énergie	0,44%

Pétrole et gaz	Pétrole, gaz et combustibles consommables	0,17%
Exploration, exploitation minière, extraction, production, traitement, stockage, raffinage ou distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, des combustibles fossiles		0,61%



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 de 2,26%.

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'UE⁸ ?

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

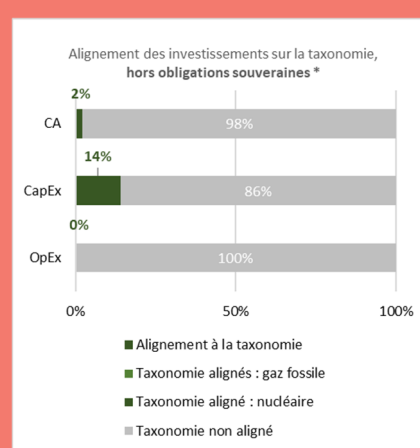
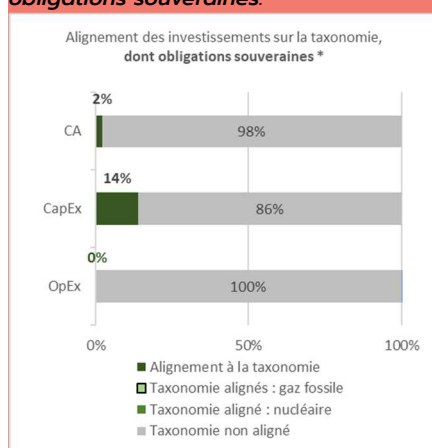
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- 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.

⁸ 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.

● **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 est de 23,58%.

● **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 ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie était de **14,20 %**.



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

Au **31 décembre 2025**, la proportion d'investissements durables sur le plan social était de **8,97 %**.



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 titres en portefeuille ne disposant pas de note ESG ;
- Des instruments de liquidité ;
- Des produits dérivés ;

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 Fonds 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 ?

Les univers ISR de comparaison sont cohérents avec l'indicateur de référence du Fonds Maître :

- Pour la poche action : L'univers ISR de comparaison pertinent pour la poche actions est l'indice Euro Stoxx Total Market Index (BKXE).
- Pour la poche obligataire : L'univers ISR de comparaison pertinent pour la poche obligataire est l'indice Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate (EROO).

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

- *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.