

OFI RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE IC



Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2022

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 sélectionnées 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.

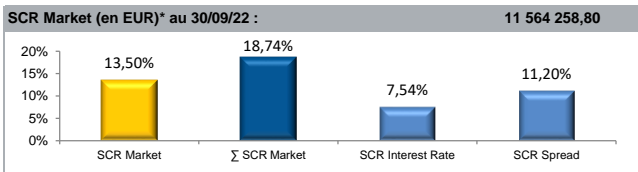
Chiffres clés au 31/10/2022

| | |
|---|----------|
| Valeur Liquidative part IC (en euros) : | 5 383,67 |
| Valeur Liquidative part I (en euros) : | 9 596,89 |
| Actif net de la Part IC (en millions d'euros) : | 16,61 |
| Actif net de la Part I (en millions d'euros) : | 1,23 |
| Actif net Total des Parts (en millions d'euros) : | 70,67 |
| Nombre d'émetteurs : | 90 |
| Taux d'investissement : | 99,4% |

Caractéristiques du fonds

| | |
|--|--|
| Code ISIN : | IC : FR0000945180 / I : FR0011869163 |
| Ticker Bloomberg : | OFIMEUR FP Equity |
| Classification AMF : | Obligations et autres titres de créances libellés en Euro |
| Classification Europerformance : | Obligations euro toutes maturités privés |
| Réglementation SFDR : | Article 9 |
| 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 ASSET MANAGEMENT |
| Gérant(s) : | Nicolas COULON - Yannick LOPEZ |
| Affectation du résultat : | Capitalisation |
| Devise : | EUR |
| Date de création / changement de gestion : | 11/06/1986 - 14/09/2009 |
| Horizon de placement : | Supérieur à 2 ans |
| Valorisation : | Quotidienne |
| Frais courants : | 0,52% |
| Dépositaire : | SOCIETE GENERALE PARIS |

Solvency Capital Requirement

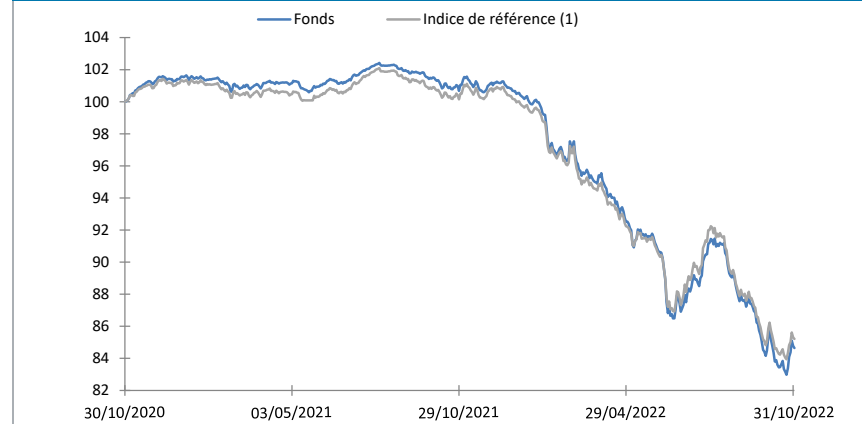


*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

(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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

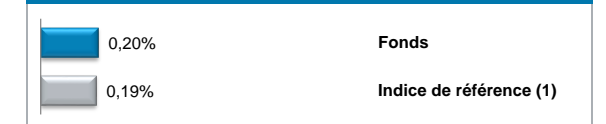
Evolution de la performance sur 2 ans glissants



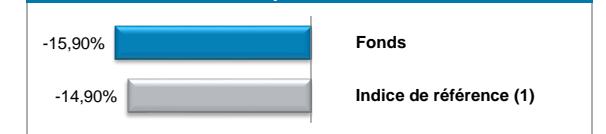
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

| | Depuis chgt de gestion | | 10 ans glissants | | 5 ans glissants | | 3 ans glissants | | 1 an glissant | | Année 2022 | | 6 mois | | 3 mois | |
|--------|------------------------|--------|------------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. |
| Fonds | 24,27% | 3,52% | 5,92% | 3,43% | -12,00% | 4,39% | -14,60% | 5,45% | -15,91% | 6,71% | -15,90% | 7,20% | -8,51% | - | -7,21% | - |
| Indice | 26,62% | 3,38% | 5,74% | 3,39% | -9,57% | 4,25% | -13,79% | 5,25% | -14,91% | 6,26% | -14,90% | 6,70% | -7,62% | - | -7,40% | - |

Source : Europerformance

Performances mensuelles

| | Jan. | Fév. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juillet | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année | Indice |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2017 | -0,49% | 0,97% | -0,14% | 0,67% | 0,34% | -0,32% | 0,85% | 0,34% | -0,06% | 0,96% | -0,13% | -0,22% | 2,78% | 2,41% |
| 2018 | -0,18% | -0,12% | -0,23% | 0,05% | -1,04% | -0,05% | 0,35% | -0,21% | -0,18% | -0,14% | -0,66% | 0,11% | -2,29% | -1,13% |
| 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% | - | - | -15,90% | -14,90% |

Source : Europerformance

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •

S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros •APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



OFI RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE IC



Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2022

10 Principales Lignes (hors OPCVM et trésorerie)

| Libellé | Poids | Pays | Coupon | Maturité | Rating ⁽¹⁾ |
|--|---------------|------------|--------|------------|-----------------------|
| MORGAN STANLEY 2.950 2032_05 | 1,89% | Etats-Unis | 2,950% | 07/05/2032 | A- |
| LEASEPLAN 3.500 2025_04 | 1,68% | Pays-Bas | 3,500% | 09/04/2025 | BBB+ |
| LA BANQUE POSTALE 0.875 2031_01 | 1,58% | France | 0,875% | 26/01/2031 | BBB+ |
| RCI BANQUE 1.000 2023_05 | 1,54% | France | 1,000% | 17/05/2023 | BBB- |
| ALD 1.250 2026_03 | 1,53% | France | 1,250% | 02/03/2026 | BBB |
| BFCM 0.625 2027_11 | 1,42% | France | 0,625% | 19/11/2027 | A- |
| BBVA 0.875 2029_01 | 1,41% | Espagne | 0,875% | 14/01/2029 | A- |
| HERA 1.000 2034_04 | 1,40% | Italie | 1,000% | 25/04/2034 | BBB+ |
| COVIVIO HOTELS 1.000 2029_07 | 1,37% | France | 1,000% | 27/07/2029 | BBB+ |
| ACCIONA ENERGIA FINANCIA 0.375 2027_10 | 1,32% | Espagne | 0,375% | 07/10/2027 | BBB- |
| TOTAL | 15,13% | | | | |

Source OFI AM

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

| Tracking Error | Ratio de Sharpe ⁽²⁾ | Ratio d'Information | Fréquence de Gain | Tracking error 10 ans | Perte Max. |
|----------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|------------|
| 1,13% | -2,69 | -1,01 | 33,33% | 0,92% | -18,28% |

Source OFI AM

Maturité, Spread et Sensibilités

| Maturité moyenne | Spread moyen | Rating moyen | Taux actuariel | Sensibilité Taux | Sensibilité Crédit |
|------------------|--------------|--------------|----------------|------------------|--------------------|
| 8,47 ans | 167,99 | BBB+ | 4,54% | 5,22 | 5,84 |

Source OFI AM

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement | | |
|------------------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| SUEDZUCKER FIN 5.125 2027_10 | Achat | 1,27% |
| VINCI 3.375 2032_10 | Achat | 1,12% |
| AXA 3.750 2030_10 | Achat | 1,04% |
| TENNET HLDG 3.875 2028_10 | Achat | 1,00% |
| BOUYGUES 4.625 2032_06 | Achat | 0,87% |

Source : OFI AM

| Ventes / Allègement | | |
|-------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| UNICREDIT 0.925 2028_01 | 1,17% | Vente |
| SEB 1.500 2024_05 | 1,02% | Vente |
| BELFIUS BANK 0.375 2027_06 | 0,70% | Vente |
| UNICREDIT 0.800 2029_07 | 0,65% | Vente |
| INMOBILIARIA COLONIAL 1.350 2028_10 | 0,59% | Vente |

Source OFI AM

Commentaire de gestion

Les mois passent mais l'équation reste la même, l'inflation est toujours élevée et la tendance ne semble pas s'inverser, face à celle-ci les banques centrales se doivent de poursuivre leurs resserrements monétaires afin de respecter leurs objectifs en termes de stabilité des prix.

Dans ce contexte, les données montrant un fléchissement de l'activité entraînent une rechute des taux qui prend fin soit par la publication d'une autre donnée montrant une réalité différente soit par des commentaires de banquiers centraux réitérant que la priorité est la lutte contre l'inflation même si cela est négatif pour la croissance.

Cependant et pour la énième fois l'espoir d'une inflexion dans l'action des banquiers centraux pour les prochains mois a permis aux taux allemands à 10 ans de clôturer le mois en légère hausse à hauteur de +3pbs à 2.14% après avoir touché un point haut annuel à 2.52% au cours du mois. Le taux 10 ans américain clôture à 4.05%, enregistrant une hausse de 18pbs, après avoir touché un point haut à 4.32% au cours du mois. Les courbes de taux continuent de s'aplatir avec une hausse de 18pbs du taux 2 ans allemand à 1.93% et une hausse de 20pbs du taux 2 ans US à 4.48%.

Les primes de risques ont logiquement augmenté dans ce contexte à hauteur de 10pbs contre swap à 118pbs proche du point haut annuel (129 en juin).

Nous clôturons le mois sur une performance légèrement positive de l'indice (grâce au portage) à hauteur de +0.19% permettant de repasser à -14.90% YTD (deuxième mois positif sur l'exercice après juillet). Le rendement est en hausse de 9pbs, pour s'établir à 4.17% (vs 4.08%).

Dans ce contexte le fonds sur performe très légèrement son indice de référence avec une performance de +0.20% sur le mois (-15.90%YTD) du fait d'un portage plus important.

Le taux d'investissement est de 99.4% (vs 93.8%) pour un encours de 71Mls€ (-15Mls€ sur le mois). Le fonds augmente sa sur sensibilité au risque de crédit à hauteur de +80cts (vs +42cts) ainsi que sa sur sensibilité au risque de taux à hauteur de +56cts (vs +37cts). Le rendement s'élève à 4.54% (au call) contre 4.12 pour son benchmark.

Au cours du mois nous avons effectué plusieurs ventes suite aux rachats et à des dégradations de la notation ISR (SEB, Unicredit, Immobiliaria Colonial, Belfius). Nous avons également profité des primes d'émissions positives pour nous positionner sur le marché primaire.

Nicolas COULON - Yannick LOPEZ - Gérant(s)

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

(2) Taux sans risque : €ster

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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

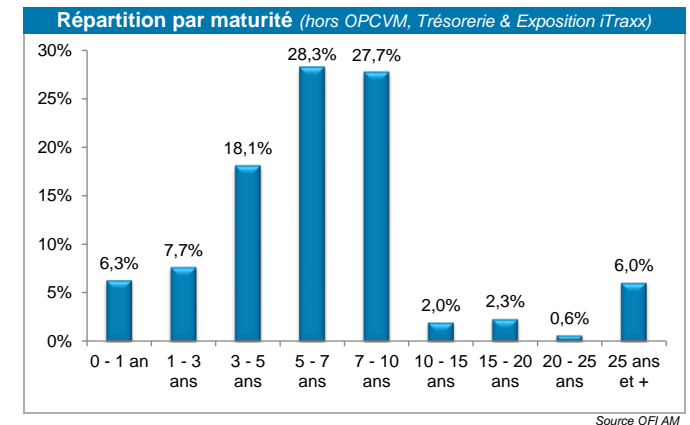
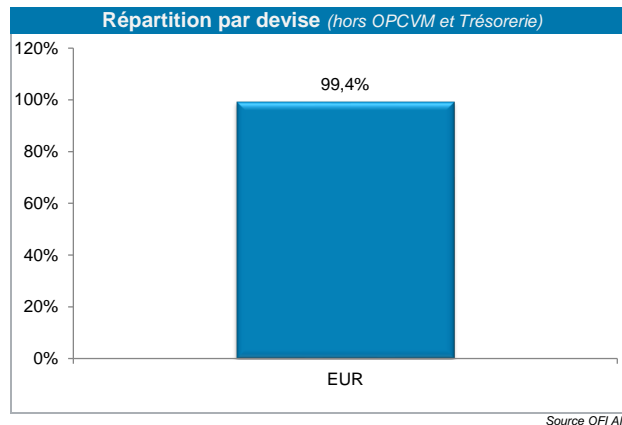
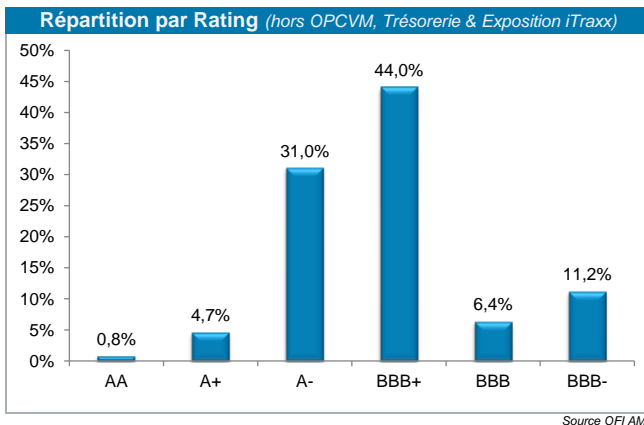
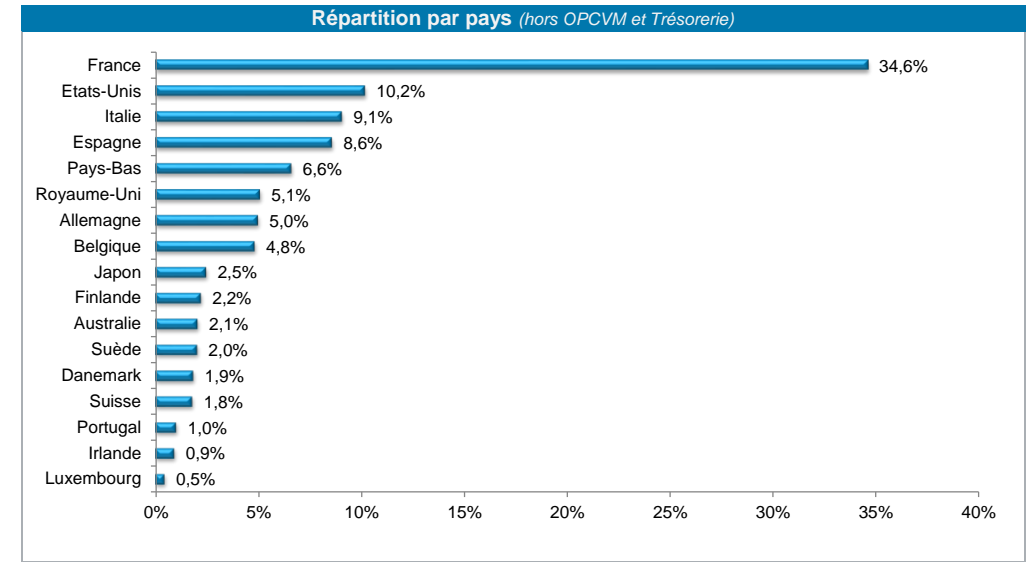
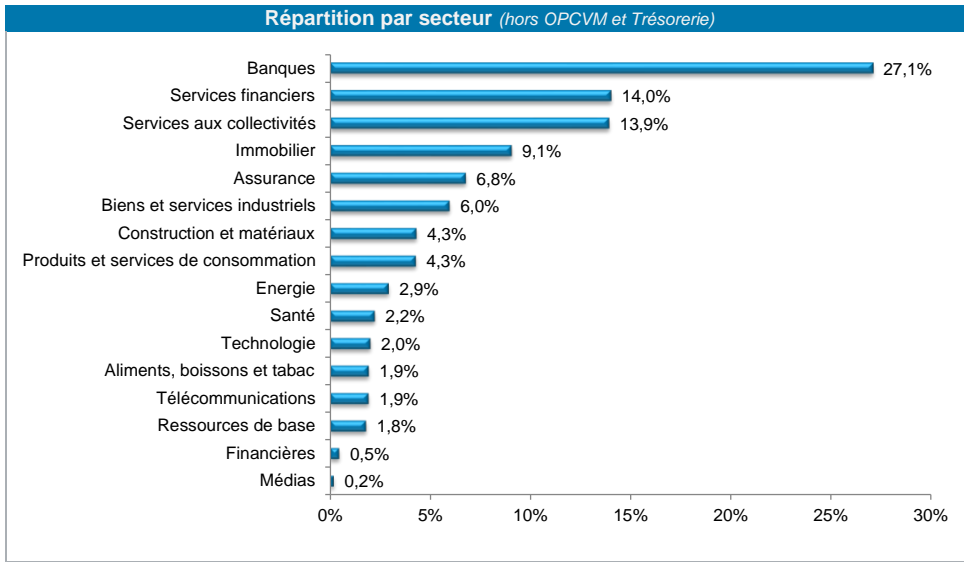
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros •APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



OFI RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE IC

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2022



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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE IC



Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2022

Méthode d'évaluation 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* :

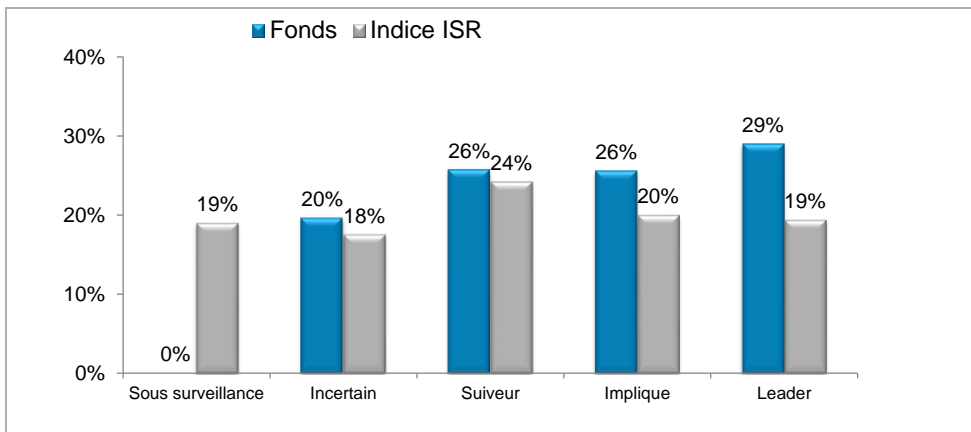
- Leaders** : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués** : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs** : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains** : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance** : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

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 31/10/2022



Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : Caixabank

Catégorie ISR : Leader

Caixabank présente de très bonnes performances ESG les enjeux relatifs à la prise en compte des impacts ESG dans ses financements et projets, et ayant entraîné une augmentation des effectifs de 35 434 à 51 384. Les pratiques de gestion des employés de Caixa sont solides par rapport aux pairs et comprennent divers programmes de formation et d'initiatives d'égalité des chances (écart salarial H/F limité à 1% en 2021). Toutefois le rapprochement a entraîné une vague de protestation des salariés en 2022 liée à une détérioration des conditions de travail et de réduction d'effectifs.

Impacts ESG des financements et investissements : Caixabank a développé une démarche pro-active visant à identifier et gérer les impacts environnementaux de son activité de prêts. Le groupe a intégré l'ESG dans l'ensemble du groupe au travers notamment de : l'application des Principes Equateur pour le financement de projets, une équipe dédiée à la gestion des risques environnementaux et sociaux, conseil aux clients dans la réduction de leur consommation énergétique et impact carbone, des solutions de financement intégrant des critères ESG (smedont Sustainable Bonds), des formations dédiées et un objectif net zéro en 2050.

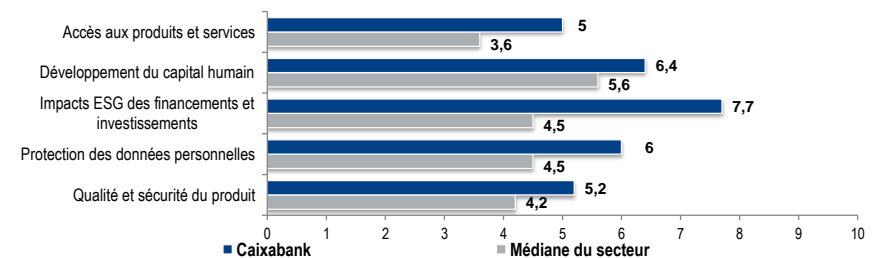
Développement du capital humain : L'exposition de la banque est forte notamment liée à la fusion de Caixa avec Bankia (réalisée en mars 2021) et ayant entraîné une augmentation des effectifs de 35 434 à 51 384. Les pratiques de gestion des employés de Caixa sont solides par rapport aux pairs et comprennent divers programmes de formation et d'initiatives d'égalité des chances (écart salarial H/F limité à 1% en 2021). Toutefois le rapprochement a entraîné une vague de protestation des salariés en 2022 liée à une détérioration des conditions de travail et de réduction d'effectifs.

Accès aux produits et services : Caixabank est leader en termes de prêts aux PME sur le marché espagnol avec près de 40% de part de marché. Parallèlement le groupe a fortement développé le microcrédit (2,6 Mds € entre 2019 et 2021) et est particulièrement performant en termes d'outils numériques.

Protection des données personnelles : la banque est fortement exposée à l'enjeu en raison de la part de ses activités de banque de détail et de la localisation de ses activités en Europe où les pressions réglementaires sont fortes. Le groupe a pris certaines initiatives en vue de gérer au mieux cet enjeu : certification ISO 27001, équipe dédiée à la gestion des cyber-attaques...Absence de controverses à ce jour.

Qualité et sécurité du produit : Caixabank est très exposé à cet enjeu de par son activité de banque de détail et l'activité de prêt, avec notamment une part de marché d'environ 25% en Espagne (prêt immobilier ou aux entreprises). Le nombre de plaintes client est en hausse en 2021 de 14% vs 2020 même si le taux de résolution s'est amélioré.

Enjeux RSE Secteur banques



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 Énergétique 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

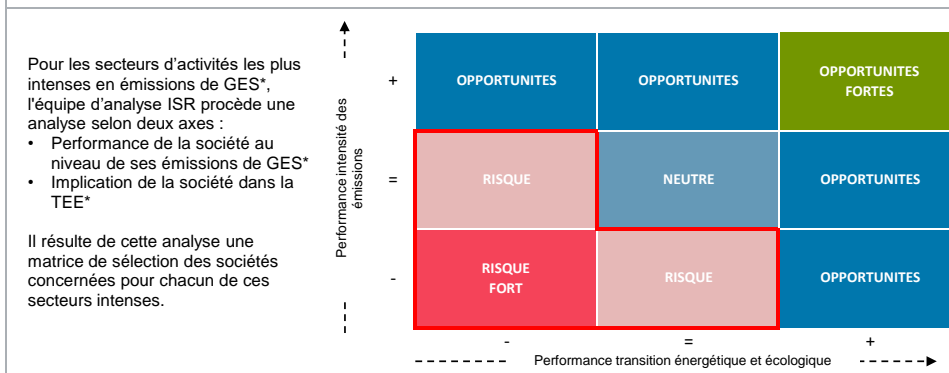
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

@OFI_AM

OFI RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE IC

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2022

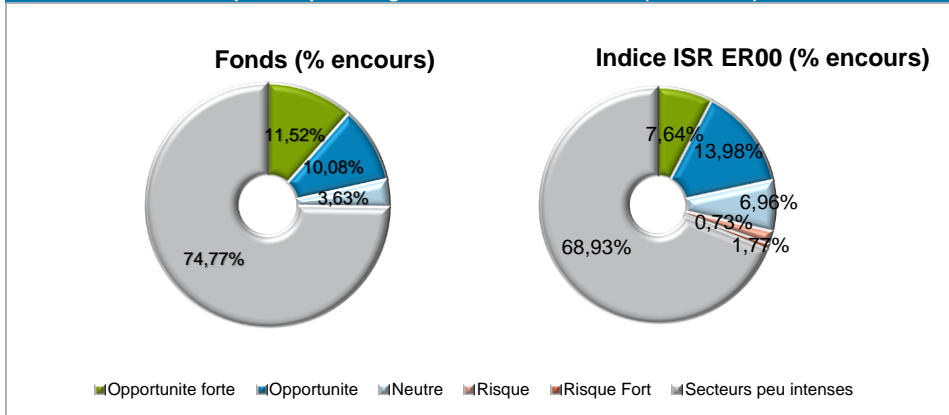
Méthode d'évaluation TEE* des sociétés



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.

Répartition par catégorie TEE* au 31/10/2022 (% encours)



* TEE : Transition Energétique et Ecologique

* GES : Gaz à Effet de Serre

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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 incluses dans l'empreinte carbone ci-après à cause de limites méthodologiques (double comptages et données mesurées de manière très hétérogène).

Emissions financées au 31/10/2022

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 :

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

