

Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 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 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.

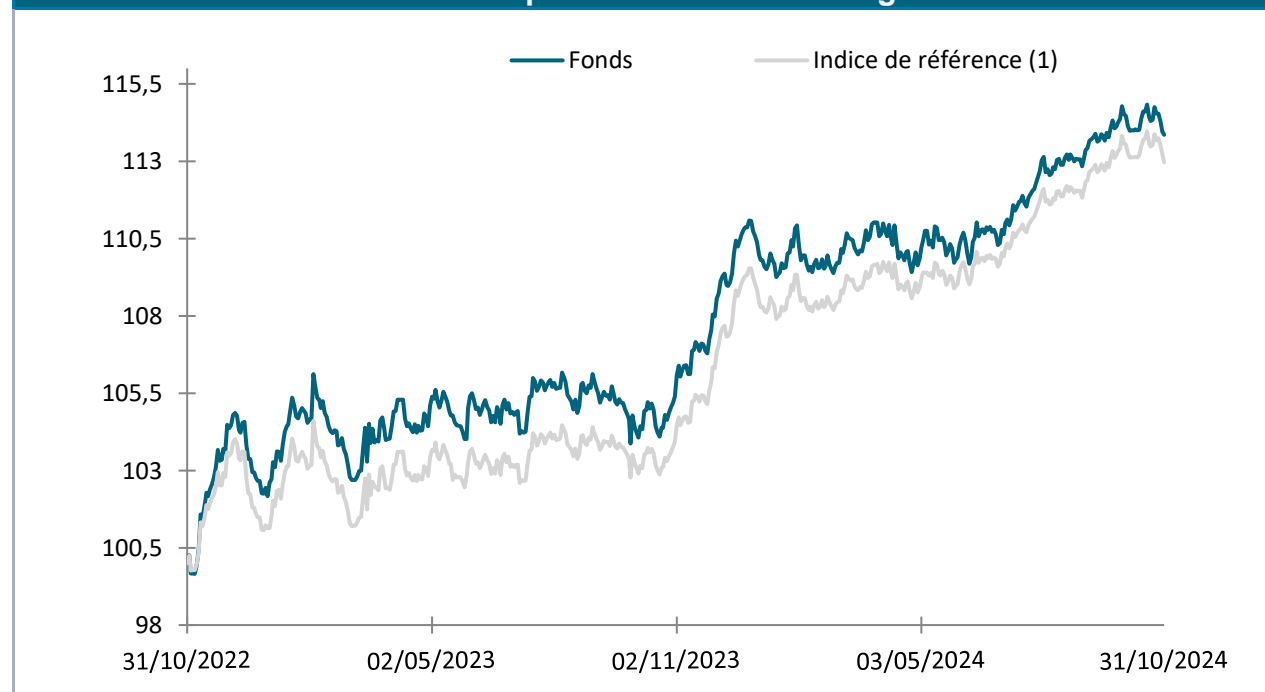
Chiffres clés au 31/10/2024

Valeur Liquidative part R (en euros) :	99,11
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	12,91
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	171,15
Nombre d'émetteurs :	141
Taux d'investissement :	97,7%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013275120
Ticker Bloomberg :	OFIECCR FP Equity
Classification AMF :	Obligation et autres titres de créances libellés en Euro
Classification Europerformance :	Obligations euro toutes maturités privés
Réglementation SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index
Principaux risques :	Pas de garantie en capital Risques liés aux marchés de taux
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Nicolas COULON - Arthur MARINI
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création / changement de gestion :	08/09/2017
Horizon de placement :	Supérieure 2 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,91%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 2 ans glissants

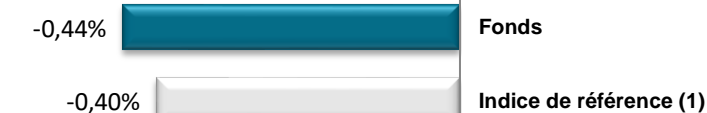


Source : Europerformance

Profil de risque

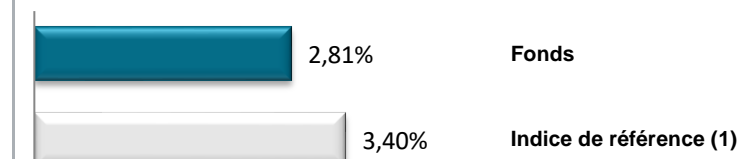
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



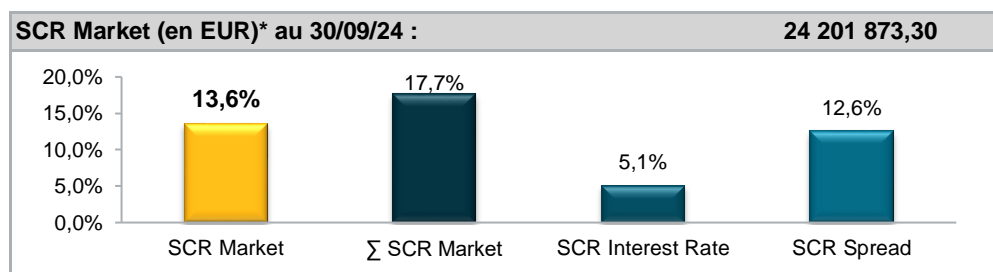
Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2024		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R	-0,89%	4,42%	-3,88%	5,15%	-4,68%	5,57%	8,05%	3,78%	2,81%	3,31%	3,85%	1,05%
Indice de référence ⁽¹⁾	2,87%	4,18%	-2,61%	4,86%	-3,89%	5,12%	8,70%	3,52%	3,40%	2,99%	3,87%	1,12%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement



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

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2019	0,80%	0,66%	1,07%	0,92%	-0,42%	1,44%	1,33%	0,49%	-0,67%	-0,24%	-0,34%	-0,09%	0,46%	0,27%
2020	1,15%	-0,48%	-6,82%	3,09%	0,16%	1,56%	1,30%	0,33%	0,29%	0,65%	1,18%	0,15%	2,26%	2,65%
2021	-0,10%	-0,72%	0,36%	0,13%	-0,22%	0,34%	0,88%	-0,30%	-0,51%	-0,80%	-0,08%	-0,04%	-1,08%	-1,02%
2022	-1,39%	-2,85%	-1,16%	-3,07%	-1,44%	-4,30%	4,43%	-3,74%	-3,86%	0,17%	3,61%	-1,40%	-14,38%	-13,94%
2023	2,44%	-1,39%	1,20%	0,64%	0,28%	-0,48%	0,99%	0,17%	-1,26%	0,57%	2,47%	2,55%	8,40%	8,02%
2024	0,08%	-1,11%	1,29%	-1,24%	0,23%	0,66%	1,86%	0,35%	1,15%	-0,44%			2,81%	3,40%

Source : Europerformance

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

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

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

Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2024



10 Principales Lignes (hors OPCVM et trésorerie)

Libellé	Poids	Pays	Coupon	Maturité	Rating ⁽¹⁾
NATWEST GROUP PLC 12/09/2032	1,31%	Royaume-Uni	3,575%	12/09/2032	A-
NATIONALE NEDERLANDEN BANK N V 0.5 21/09/2028	1,22%	Pays-Bas	0,500%	21/09/2028	A-
ESSILORLUXOTTICA SA 2.875 05/03/2029	1,17%	France	2,875%	05/03/2029	A-
ING GROEP NV 22/03/2030	1,06%	Pays-Bas	2,000%	22/03/2030	A-
DEUTSCHE BOERSE AG 3.875 28/09/2033	1,04%	Allemagne	3,875%	28/09/2033	A+
RTE RESEAU DE TRANSPORT D ELECTRIC 3.75 04/07/2035	1,03%	France	3,750%	04/07/2035	A-
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 3.375 08/04/2030	1,02%	France	3,375%	08/04/2030	BBB+
CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED F 4.75 27/03/2034	0,92%	Luxembourg	4,750%	27/03/2034	BBB+
BNP PARIBAS SA 13/11/2032	0,91%	France	4,750%	13/11/2032	A+
HOWOGE WOHNUNGSBAU GMBH 3.875 05/06/2030	0,90%	Allemagne	3,875%	05/06/2030	A+
TOTAL	10,57%				

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 depuis création	Perte Max.
0,53%	0,98	-1,64	60,78%	0,72%	-1,33%

Source OFI Invest AM

Maturité, Spread et Sensibilités

Maturité moyenne	Spread moyen	Rating moyen	Taux actuariel	Sensibilité Taux	Sensibilité Crédit
11,67 ans	107,94	A-	3,74%	5,18	4,27

Source OFI Invest AM

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AVERY DENNISON CORPORATION 3.75 04/11/2034	Achat	0,49%
BARCLAYS PLC 31/05/2036	Achat	0,37%
ASB BANK LTD 3.185 16/04/2029	Achat	0,35%
DSV FINANCE BV 3.25 06/11/2030	Achat	0,23%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AIB GROUP PLC 04/04/2028	0,56%	Vente
BELFIUS BANQUE SA 3.875 12/06/2028	0,47%	Vente
COMMERZBANK AG 25/03/2029	0,37%	Vente
MANPOWERGROUP INC 1.75 22/06/2026	0,27%	Vente
BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/08/2034	0,26%	Vente

Source OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Après 5 mois de performance positive sur le crédit de qualité « investissement » en euro, le mois d'octobre a marqué un coup d'arrêt.

La BCE a réduit, comme attendu, son principal taux directeur (le taux de dépôt) d'un quart de point (25pbs), à 3,25%, estimant que le processus de désinflation en zone Euro est "en bonne voie" alors que les perspectives économiques dans la zone Euro s'assombrissent.

L'actualité est principalement venue du marché américain avec des investisseurs qui ont intégré, au cours du mois, les implications en termes d'inflation et de déficit budgétaire d'un second mandat de Donald Trump (hausse des droits de douane, lutte contre l'immigration illégale, stimulations fiscales, allègements réglementaires). Une politique pouvant inciter la FED à réduire le rythme de ses baisses des taux, d'autant que les publications économiques continuent de montrer la résilience de l'activité.

Dans ce contexte, les taux souverains ont fortement rebondi porté par la courbe américaine, avec une hausse de l'ordre de 50pbs sur la maturité 10 ans US, clôturant à 4.28% et de 53pbs sur le taux 2 ans à 4.17%. Les taux européens ont suivi la tendance avec une ampleur moindre de l'ordre de +27pbs sur le taux 10 ans allemand à 2.379% et +22pbs sur le taux 2 ans à 2.28%.

Les facteurs « techniques » (réduction du rythme des émissions, flux entrants, solidité des émetteurs, niveau de rendement attractif) continuent d'offrir un support important aux primes de risques qui augmentent de 3pbs contre ASW à +91pbs (+3pbs YTD) mais se réduisent de 11pbs contre dette d'Etat à 106pbs (-33pbs YTD).

Sous l'impulsion de la hausse de la composante « taux », le rendement de la classe d'actif progresse de 14pbs sur le mois à 3.33%.

Ce mouvement sur les taux, d'une ampleur importante, n'a pas été compensé par le portage et la résilience des primes de risques, la performance est donc négative à hauteur de -0.40% sur le mois (+3.40% YTD).

Dans ce contexte le fonds a une performance en ligne avec son indice de référence sur le mois, via la gestion active du risque de taux.

Le taux d'investissement est de 97.7% (+1%) pour un encours de 171Mls€ (-7Mls€). En fin de mois le fonds est sur sensible au risque de taux de l'ordre de +65cts (vs neutre) et sur sensible au risque de crédit de 38cts (vs +17cts). Le rendement s'élève à 3.74% (+0.09%).

Sur le mois nous avons profité de la liquidité offerte sur le marché primaire (ASB Bank 2029, DSV Finance 2030 et Avery Dennison 2034). Nous avons financé ces investissements et les rachats par plusieurs ventes (Commerzbank 2029 et 2031, Belfius Bank 205 et 2028, Manpower 2026). Nous avons également réduit notre exposition aux banques irlandaises (AIB, Bank of Ireland) en contrepartie de la hausse de notre exposition aux banques anglaises (Barclays).

Nicolas COULON - Arthur MARINI - Gérant(s)

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

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

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

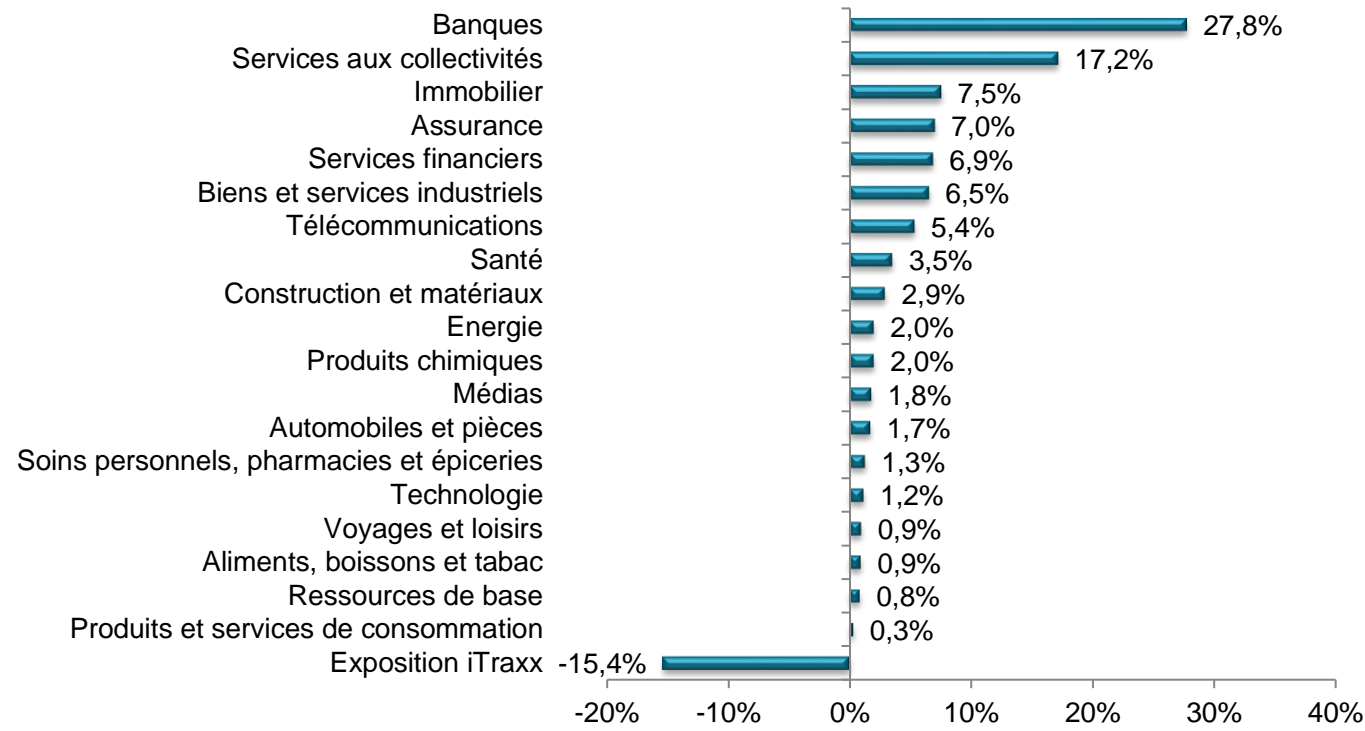
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

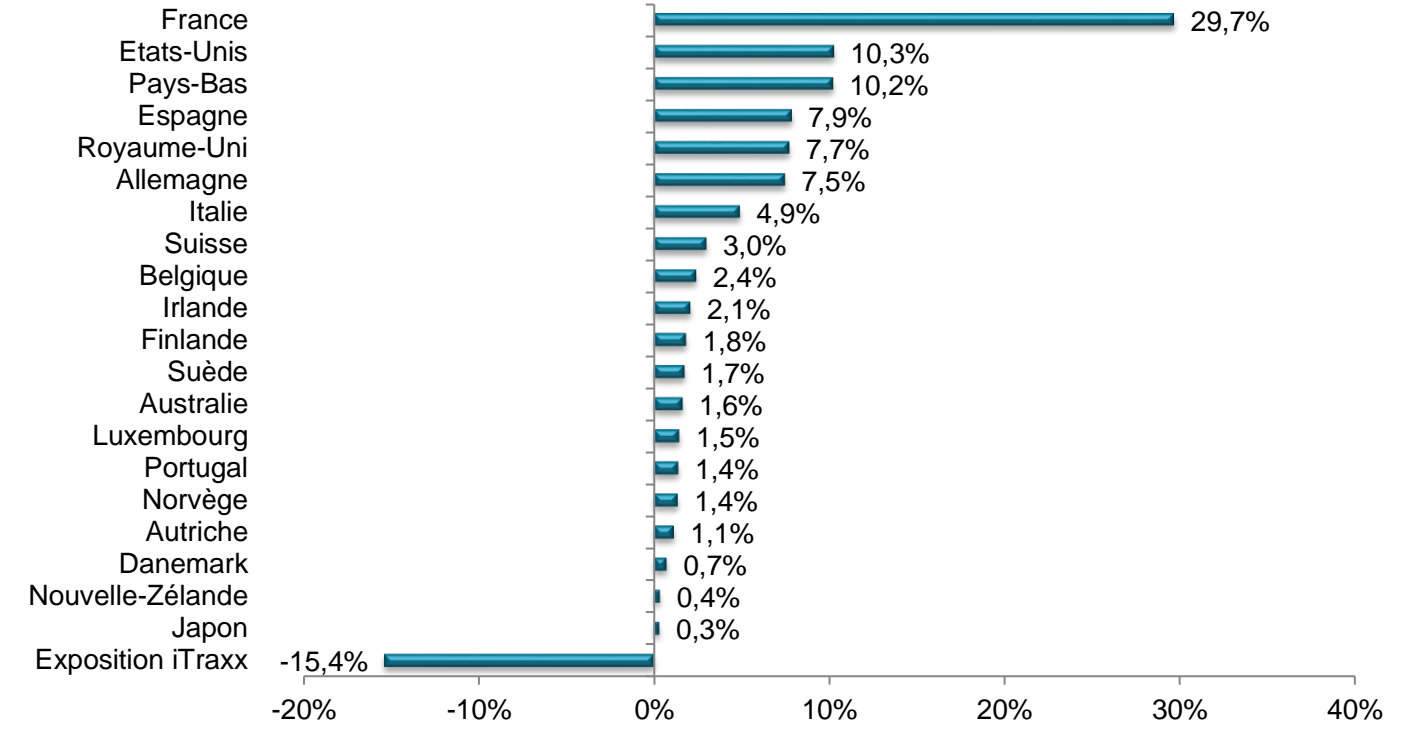
Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2024

Répartition par secteur (hors OPCVM et Trésorerie)



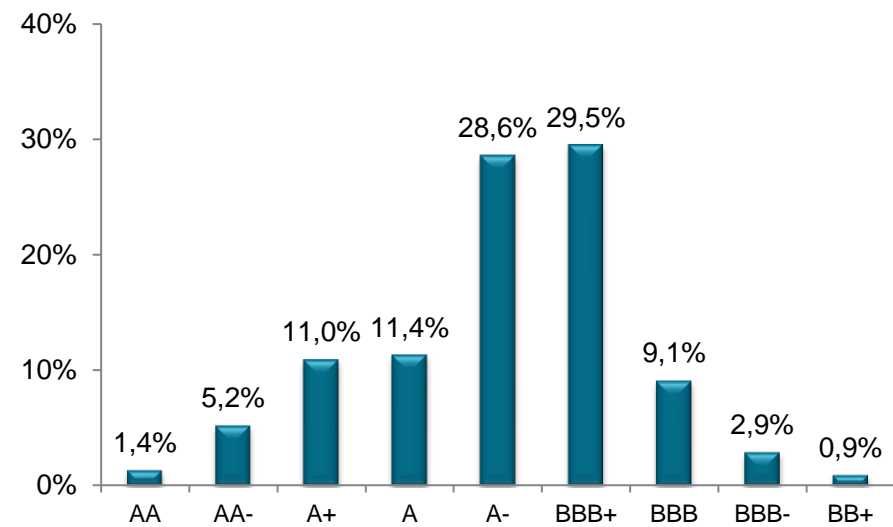
Source : OFI Invest AM (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par pays (hors OPCVM et Trésorerie)



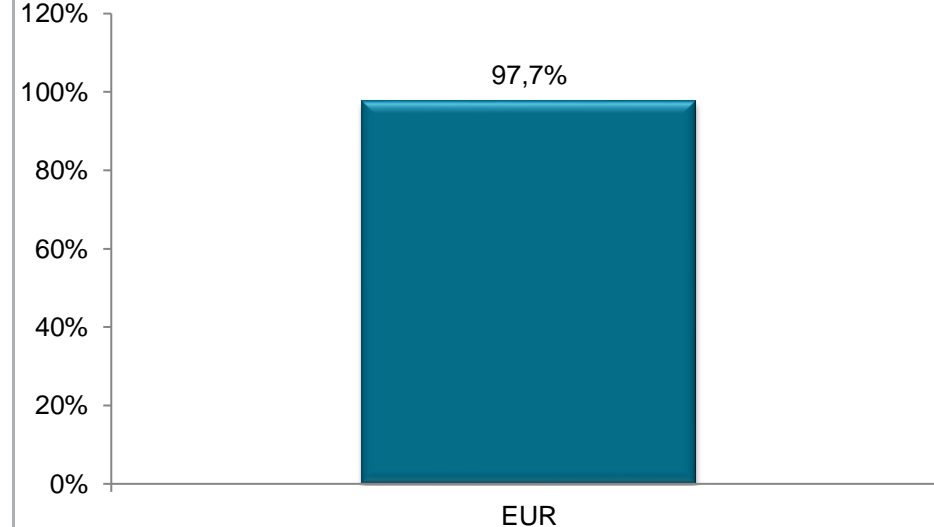
Source : OFI Invest AM

Répartition par Rating (hors OPCVM, Trésorerie & Exposition iTraxx)



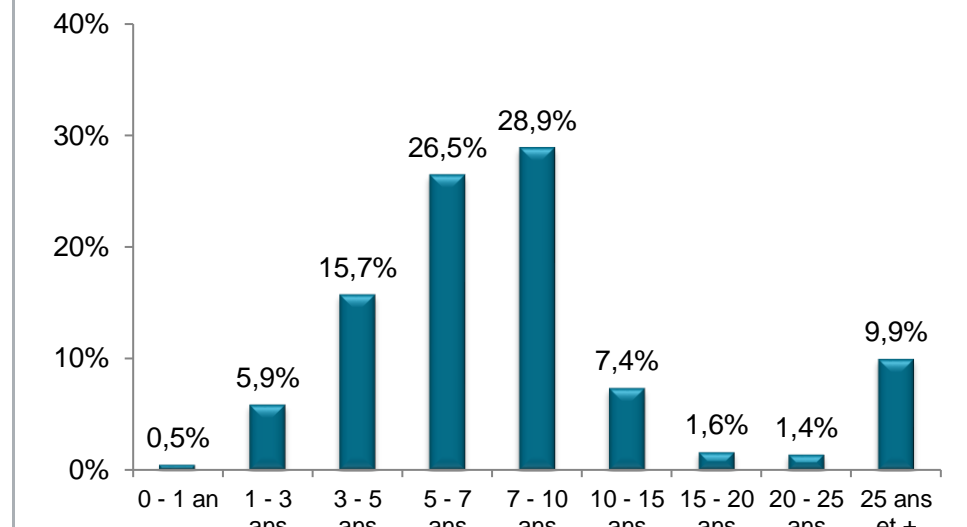
Source OFI Invest AM

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



Source OFI Invest AM

Répartition par maturité (hors OPCVM, Trésorerie & 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

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* :

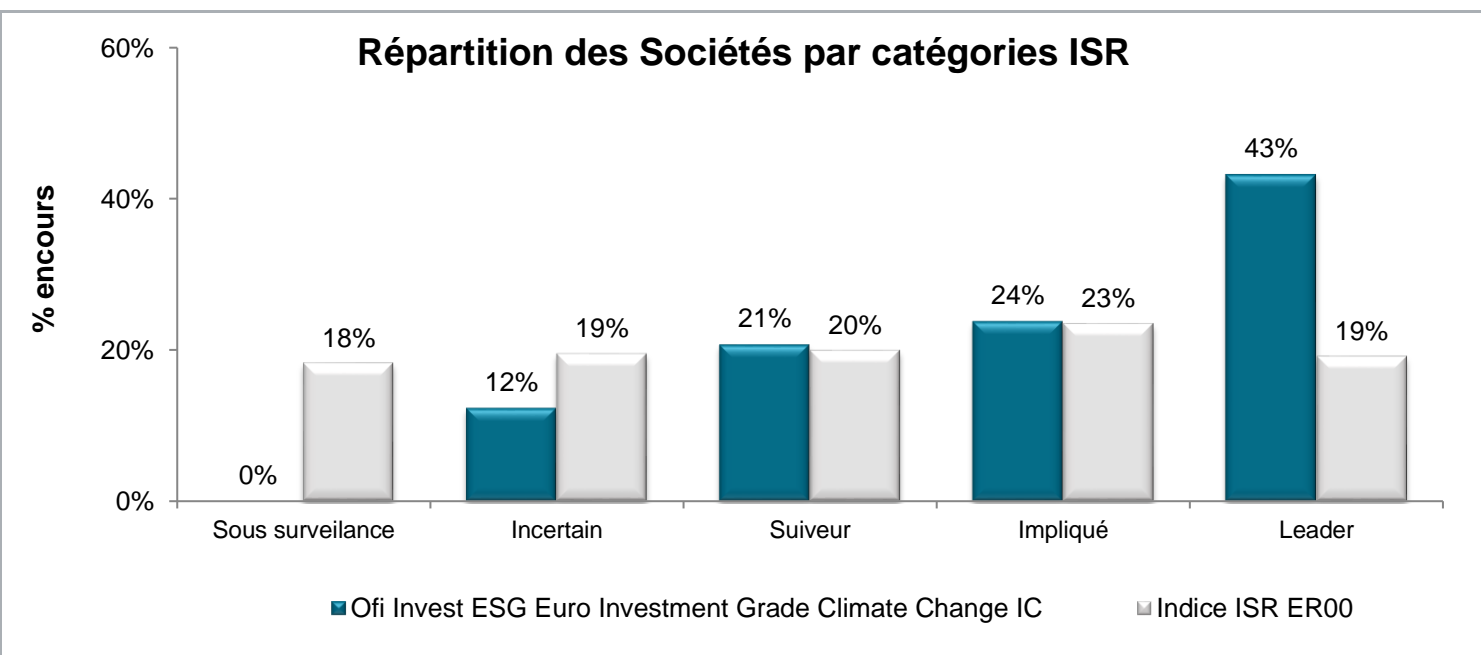
- Leaders** : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués** : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs** : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains** : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance** : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

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 31/10/2024



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, une faible exposition aux industries les plus polluantes, le développement du capital humain et l'accès aux produits et services financiers. Les conséquences de la fusion avec Bankia (réduction d'effectifs, de certaines branches, etc.) a tout de même entraîné des vagues de protestations chez les salariés.

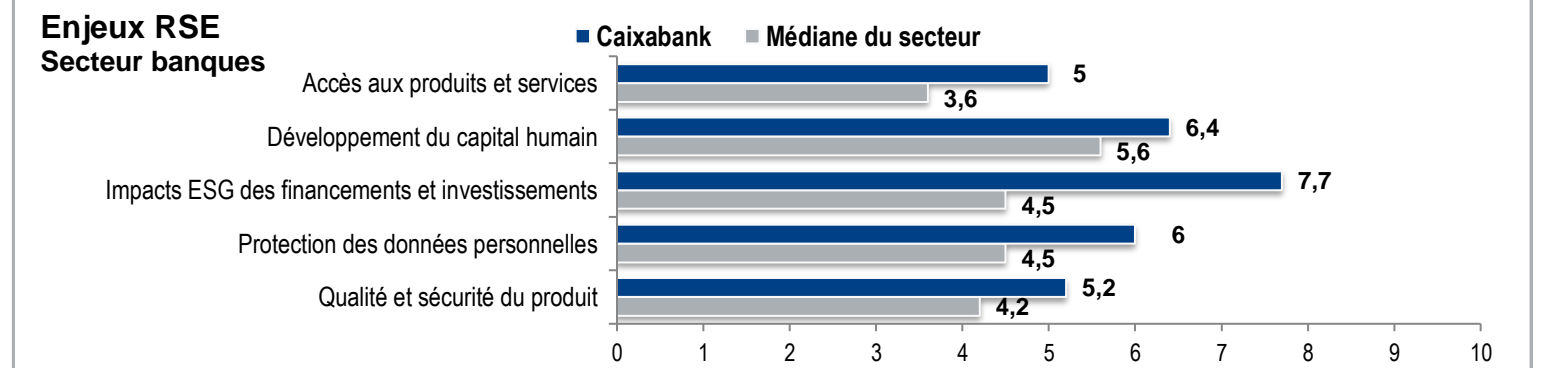
Impacts ESG des financements et investissements : Caixabank a développé une démarche pro-active visant à identifier et gérer les impacts environnementaux de son activité de prêts. Le groupe a intégré l'ESG dans l'ensemble du groupe au travers notamment de : l'application des Principes Equateur pour le 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 salariale 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.



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

<https://www.ofi-invest-am.com/fr/finance-durable>.

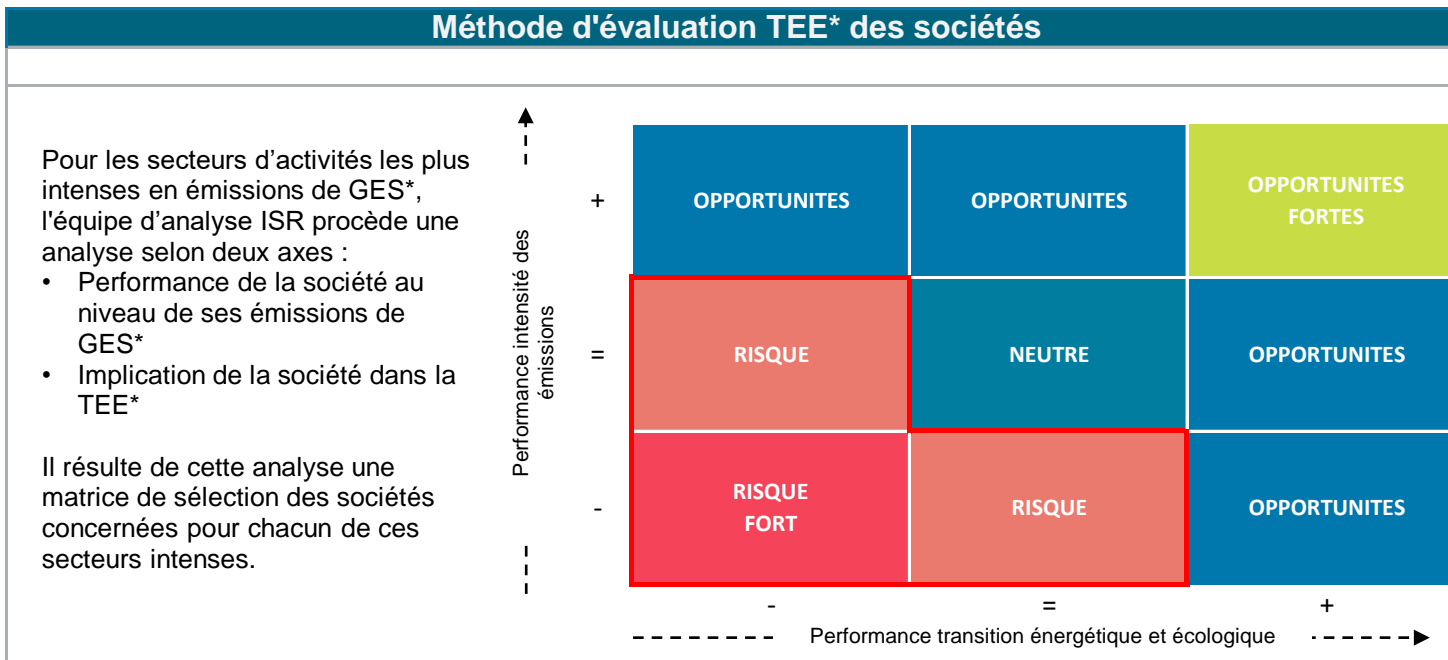
* ISR : Investissement Socialement Responsable
 * ESG : Environnemental, Sociétal et de Gouvernance
 * TEE : Transition Energétique et écologique

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

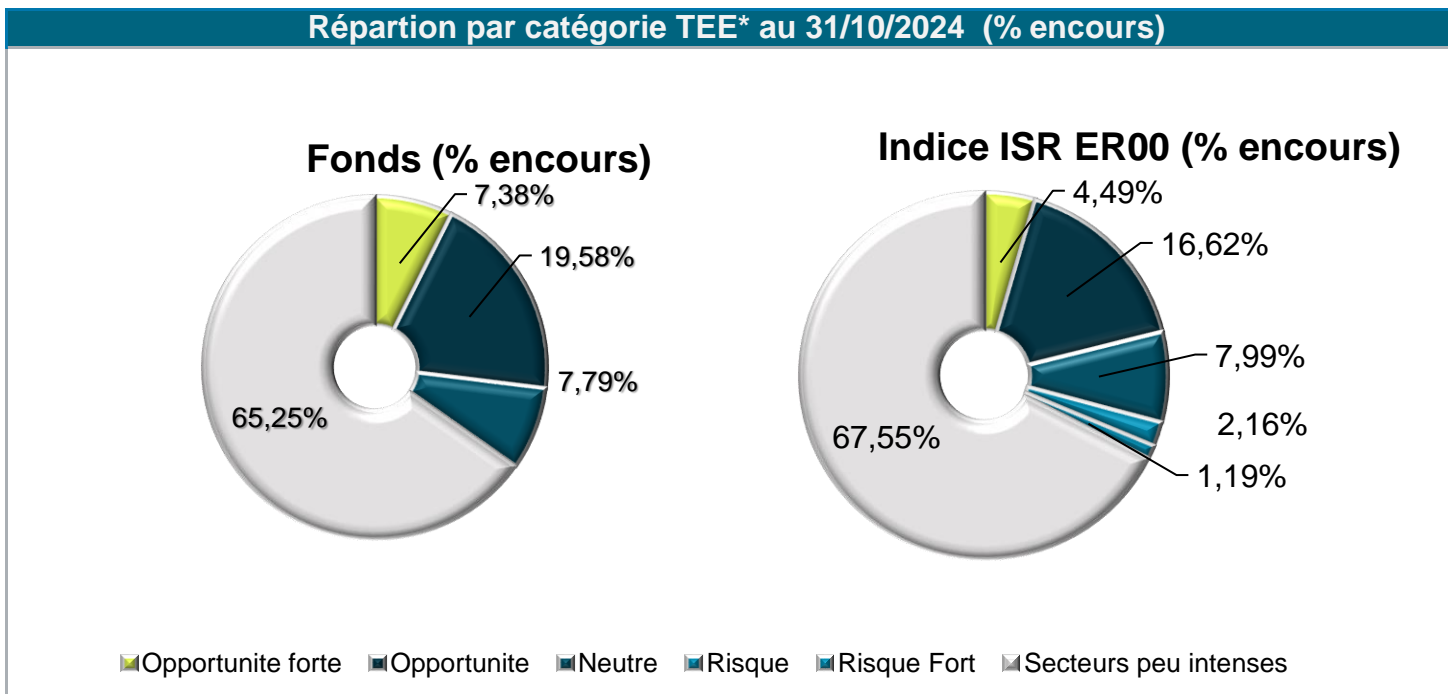
Ofi Invest ESG Euro Investment Grade Climate Change R

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2024



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.



* TEE : Transition Énergétique 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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

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).

