

OFI RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE



Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2019

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 indiciaire crédit et une stratégie discrétionnaire.



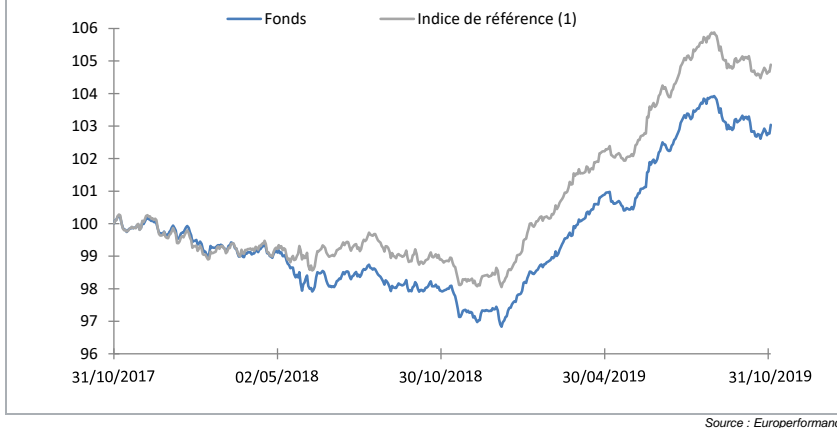
Chiffres clés au 31/10/2019

Valeur Liquidative part IC (en euros) :	6 303,83
Valeur Liquidative part I (en euros) :	11 237,36
Actif net de la Part IC (en millions d'euros) :	28,17
Actif net de la Part I (en millions d'euros) :	24,53
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	74,11
Nombre d'émetteurs :	99
Taux d'investissement :	99,65%

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
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) :	Yannick LOPEZ - Emmanuelle SERHROUCHNI
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

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

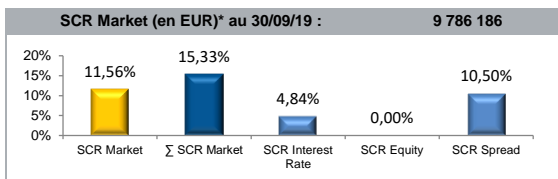


Performances & Volatilités

	Depuis chang. Gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2019		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE	45,51%	2,52%	11,40%	1,96%	5,67%	1,85%	5,24%	1,98%	5,82%	1,90%	2,12%	-0,33%
Indice de référence (1)	46,87%	2,51%	12,80%	2,06%	7,39%	1,94%	6,09%	2,01%	6,55%	2,01%	2,60%	-0,25%

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
2014	0,83%	0,89%	0,27%	0,70%	0,38%	0,33%	0,22%	-0,02%	0,28%	0,00%	0,17%	0,19%	4,32%	6,80%
2015	0,49%	0,50%	-0,22%	-0,33%	-0,20%	-1,34%	0,80%	-0,47%	-0,56%	1,34%	0,63%	-0,59%	0,02%	-0,39%
2016	0,02%	0,08%	1,78%	0,50%	0,19%	0,74%	1,88%	0,26%	0,01%	-0,53%	-1,26%	0,70%	4,43%	4,05%
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%			5,82%	6,55%

Source : Europerformance

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

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



Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2019

10 Principales Lignes (hors OPCVM et trésorerie)

Libellé	Poids	Pays	Coupon	Maturité	Rating ⁽¹⁾
VIVENDI 1.125 2028_12	1,39%	France	1,125%	11/12/2028	BBB-
BMW FIN 0.750 2026_07	1,39%	Allemagne	0,750%	13/07/2026	A+
BUREAU VERITAS 1.250 2023_09	1,38%	France	1,250%	07/09/2023	BBB+
A2A 1.000 2029_07	1,38%	Italie	1,000%	16/07/2029	BBB-
CHRISTIAN DIOR 0.750 2021_06	1,36%	France	0,750%	24/06/2021	A-
EASYJET 1.750 2023_02	1,35%	Royaume-Uni	1,750%	09/02/2023	BBB+
CAP GEMINI 2.500 2023_07	1,32%	France	2,500%	01/07/2023	BBB+
IBM 0.375 2023_01	1,30%	Etats-Unis	0,375%	31/01/2023	A-
CM ARKEA 1.625 2026_04	1,30%	France	1,625%	15/04/2026	A-
MEDIOBANCA 0.625 2022_09	1,23%	Italie	0,625%	27/09/2022	BBB+
TOTAL	13,40%				

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	Perte Max.
0,53%	2,72	-1,81	74,51%	-1,15%

Source OFI AM

Maturité, Spread et Sensibilités

Maturité moyenne	Spread moyen	Rating moyen	Taux actuariel	Sensibilité Taux	Sensibilité Crédit
7,5 ans	72,79	BBB+	0,74%	5,26	5,48

Source OFI AM

Principaux mouvements du mois

Libellé	Achats / Renforcement	
	Poids M-1	Poids M
ENEL FINANCE INTL 0.375 2027_06	Achat	0,81%
LAGARDERE 2.125 2026_10	Achat	0,81%
IREN 0.875 2029_10	Achat	0,61%

Source : OFI AM

Libellé	Ventes / Allègement	
	Poids M-1	Poids M
LLOYDS BANK 6.500 2020_03	1,13%	Vente
VF CORP 0.625 2023_09	1,00%	Vente
ABERTIS 1.375 2026_05	0,99%	Vente
SANTANDER CONS FIN 1.500 2020_11	0,98%	Vente
FLUOR 1.750 2023_03	2,06%	0,65%

Source OFI AM

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

(2) Taux sans risque : EONIA

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

Commentaire de gestion

La croissance mondiale continue de ralentir (révision en baisse des prévisions de croissance pour 2019 à +2,9% par l'OCDE) avec **l'incertitude géopolitique** mais ne s'effondre pas en raison de la **présence des Banques Centrales**.

Cependant, **le sentiment des investisseurs est un peu plus positif** et le risque de récession pour les prochains mois semble s'être atténué en raison des 3 éléments suivants :

- Un recul de l'incertitude politique avec un apaisement des tensions sino-américaines, des discussions sont avancées pour un premier accord commercial (phase I) ; Le dossier du Brexit a été repoussé (élections prévues le 12 décembre) ; le cas italien est pour le moment mis de côté.
- L'économie américaine résiste (+1,9% au T3, bons chiffres de l'emploi)
- Les Banques Centrales restent accommodantes, avec notamment un démarrage du CSPP2 le 30 octobre 2019.

Ce sentiment plus **positif** sur les marchés s'est traduit par des **taux en hausse** depuis les points bas de fin août (+30bps sur les taux cœurs européens à 10ans, l'OAT à 10 ans se rapproche du 0) marquant ainsi une **inflexion** par rapport au mouvement observé depuis le début de l'année. Les **spreads de crédit** se sont resserrés sur l'IG (facteurs techniques favorables en ce moment) mais s'écartent sur le HY (hausse du risque spécifique), témoignage d'une **prudence** de la part des investisseurs obligataires. Le crédit Investment Grade réalise une performance mensuelle de -0,18%, maintenant la performance annuelle au niveau inespéré de +6,55%. Après un mois de septembre record sur le marché primaire, le mois d'octobre fut plus calme avec 34Mds d'émissions sur les corporates et 19Mds sur les financières.

Dans ce contexte, **OFI RS Euro Investment Grade Climate Change** réalise une performance similaire à celle de son indice de référence. Le fonds a un positionnement en sensibilité taux légèrement supérieur à celui de son indice de référence tout comme la sensibilité crédit. L'actif net du portefeuille a baissé à 74,11M€. Le portefeuille est investi à 99,65%, 73,6% en corporate bonds et 26,05% en financières. Au cours du mois nous avons allégé Fluor (avant résultats), nous avons participé aux émissions primaires de Iren Green bonds, Enel Sustainable Development Goals Bonds. Le rendement moyen du portefeuille est de 0,74%.

Yannick LOPEZ - Emmanuelle SERHROUCHNI - Gérant(s)

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 •

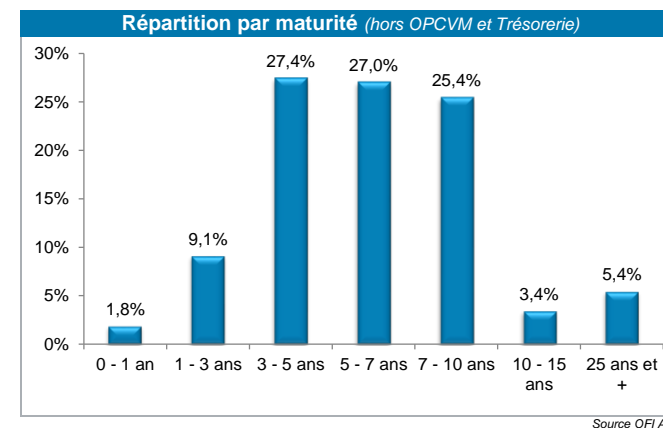
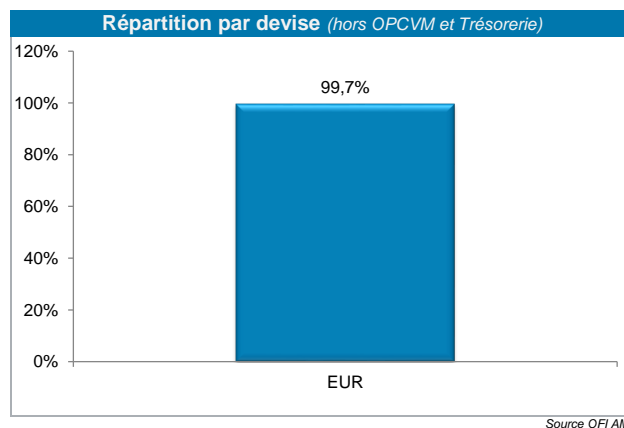
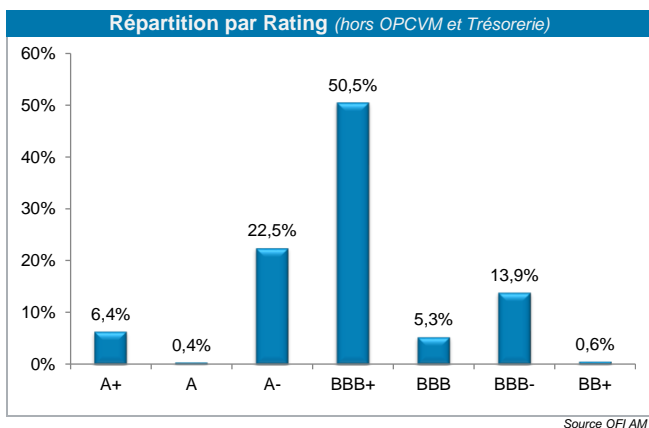
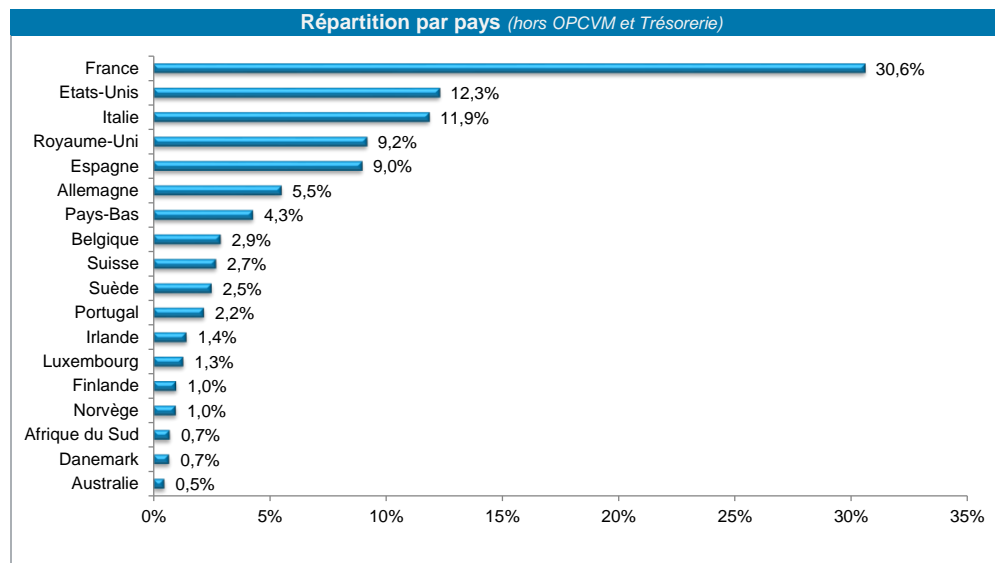
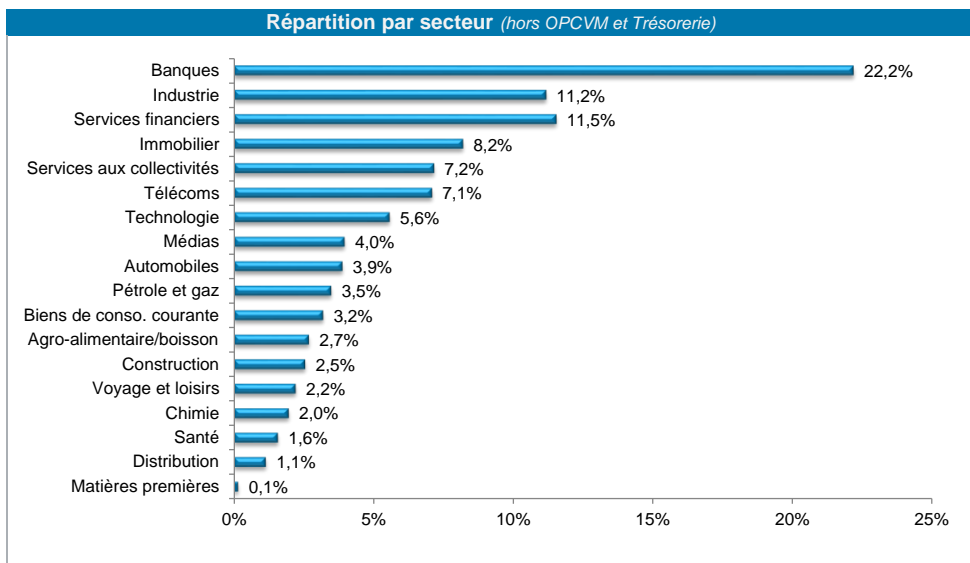
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros •APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

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

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2019



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

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2019

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* :

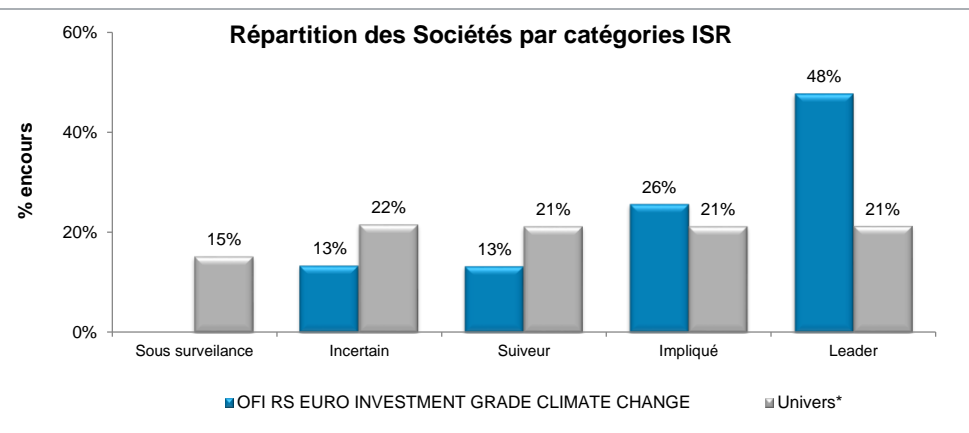
- Leaders** : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués** : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs** : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains** : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance** : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

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 31/10/19



Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : KBC

Catégorie ISR : Leader

Acteur de taille régionale mais considéré comme systémique par son régulateur domestique, KBC a su éviter les controverses majeures qui ont durement impacté de nombreuses banques européennes. Le groupe présente des performances sur les enjeux environnementaux et sociaux supérieures à celles de ses pairs grâce à une démarche de gestion intégrée qui a été renforcée au cours des années récentes. Des structures de gouvernance globalement satisfaisantes en dépit de quelques insuffisances (indépendance du Conseil et transparence sur les éléments de rémunération des dirigeants).

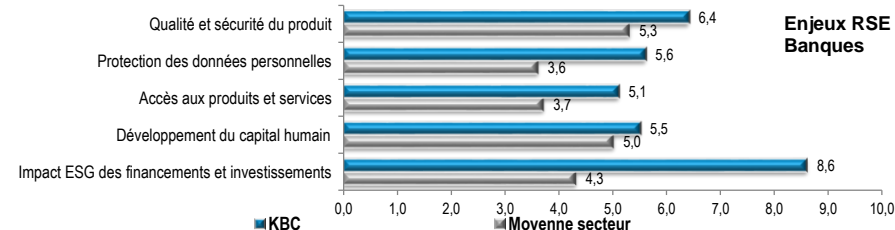
Impacts ESG des financements et investissements : l'enjeu est relativement important pour la banque en raison de son exposition aux prêts corporatifs (60% de son portefeuille crédits). KBC a développé un SME afin d'identifier et de gérer les impacts environnementaux et sociaux de son activité de prêts. La banque a mis en place des mesures concrètes pour répondre à cet enjeu : signature et application des Principes Equateur pour le financement de projets, politiques sectorielles multiples, formation aux risques ESG des employés.

Développement du capital humain : l'exposition de la banque est forte comme l'ensemble des acteurs du secteur et celle-ci se doit de répondre au défi de la digitalisation des métiers par un accompagnement renforcé des projets de transformation. A la différence de nombreux groupes bancaires, KBC n'a pas été exposé à des restructurations de grande ampleur. Toutefois, le turnover du groupe a fortement progressé au cours des dernières années, passant de 5,3% en 2015 à 13% en 2018, soit un niveau se situant dorénavant dans la fourchette haute des taux du secteur, ce qui est un sujet d'attention.

Accès aux produits et services : Pas ou peu d'innovations en matière de produits ou de distribution. En Europe centrale et orientale (République Tchèque, Hongrie, Slovaquie, Bulgarie), le groupe a développé une offre de services financiers dédiés à des marchés moins matures sans caractère différenciant. L'exposition du groupe aux prêts à destination des PME s'est par ailleurs accrue (> 20% des prêts totaux).

Protection des données personnelles : La banque est fortement exposée à l'enjeu en raison de la localisation de ses activités exclusivement en Europe où les pressions réglementaires sont fortes. Elle a adopté une démarche assez proactive en la matière. Les politiques et les systèmes de gestion et de contrôle des données personnelles ont été fortement renforcés au cours des dernières années au regard de l'importance croissante de l'enjeu.

Qualité et sécurité du produit : KBC est modérément exposé à cet enjeu de par sa forte présence en Belgique, pays dans lequel le niveau d'endettement des particuliers n'est pas le plus élevé des pays européens (rang 16 sur les 28 pays de l'UE). La banque développe toutefois des programmes de soutien aux clients en difficultés.



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

www.ofi-am.fr, rubrique « Produits », « Taux », onglet « Documentation ».

* ISR : Investissement Socialement Responsable

* ESG : Environnemental, Sociétal et de Gouvernance

* TEE : Transition Energétique et écologique

* Univers : ensemble des émetteurs couverts par une analyse ESG (~2700)

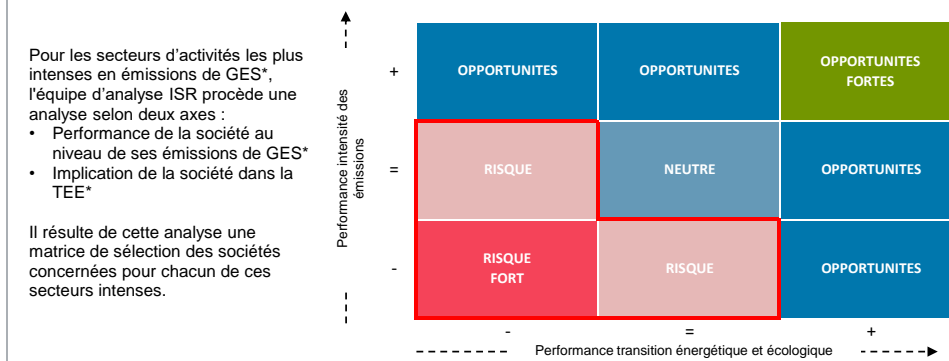
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - octobre 2019

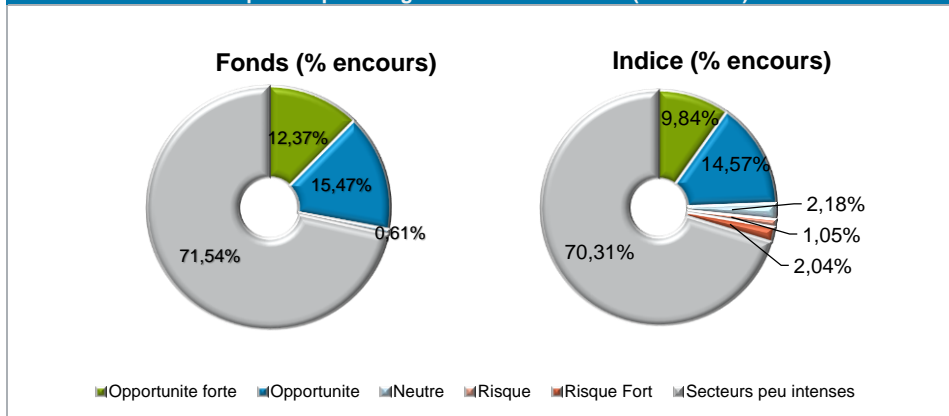
Méthode d'évaluation TEE* des sociétés



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 31/10/19 (% 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 31/10/19

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 :

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

