

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE

Rapport annuel au 31 décembre 2024

Commercialisateur : **MACIF - MUTAVIE**

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **CACEIS BANK FRANCE**

Gestion administrative et comptable : **CACEIS FUND ADMINISTRATION**

Commissaire aux comptes : **PricewaterhouseCoopers Audit**



Ofi invest Asset Management

Siège social : 22 Rue Vernier - 75017 Paris

Société Anonyme à Conseil d'Administration

au capital de 71 957 490 € - RCS Paris 384 940 342

ofi invest
Asset Management

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPC

Dénomination

Ofi Invest Act4 Green Future le (« Fonds »).

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français.

Ce produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif un investissement durable.

Classification

Actions internationales.

Information sur le régime fiscal

Le Fonds en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Toutefois, les porteurs de parts peuvent supporter des impositions du fait des revenus distribués par le Fonds, le cas échéant, ou lorsqu'ils céderont les titres de celui-ci.

Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par le Fonds ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le Fonds dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement du Fonds. Ainsi, certains revenus distribués en France par le Fonds à des non-résidents sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

Avertissement : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal habituel.

Synthèse de l'offre de gestion

| Caractéristiques | | | | | | | |
|----------------------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--|---|---|
| Part | Code ISIN | Affectation des sommes distribuables | | Devise de libellé | Souscripteurs concernés | Montant minimum des souscriptions initiales | Montant minimum des souscriptions ultérieures |
| | | Revenu net | Plus-values nettes réalisées | | | | |
| Ofi Invest Actions Monde Durable | FR0010508333 | Capitalisation | Capitalisation et/ou Distribution | EUR | Tous souscripteurs | Néant | Néant |
| RFC | FR0013506623 | Capitalisation | Capitalisation et/ou Distribution | EUR | Part réservée aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires : - soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs ; | Néant | Néant |

| | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|----------------|-----------------------------------|-----|---|---------------|-------|
| | | | | | - fournissant un service de conseil indépendant au sens de la réglementation européenne MIF2 ; - fournissant un service de gestion individuelle de portefeuille sous mandat. | | |
| IC | FR0013524691 | Capitalisation | Capitalisation et/ou Distribution | EUR | Tous souscripteurs | 500 000 Euros | Néant |
| REGARD ACTIONS VERTES | FR0014004Q99 | Capitalisation | Capitalisation et/ou Distribution | EUR | Part réservée au réseau de distribution de PRO BTP | Néant | Néant |

Pour la part IC, il est précisé qu'en cas de souscriptions par plusieurs sociétés appartenant à un même groupe, au sens de l'article L.233-3 I. du Code de commerce, le respect de cette souscription minimale sera apprécié en cumulant les souscriptions des différentes entités dudit groupe. De la même manière, en cas de souscriptions par plusieurs OPC/Mandats gérés par la même société de gestion, le respect de cette souscription minimale sera apprécié en cumulant les différentes souscriptions des OPC/Mandats de ladite société de gestion.

De même, sur les parts IC et REGARD ACTIONS VERTES les personnes suivantes pourront quant à elles ne souscrire qu'une seule part :

- La Société de Gestion de portefeuille du Fonds ou une entité appartenant au même groupe ;
- Le promoteur du Fonds et/ou de la part ou une entité appartenant au même groupe.

Objectif de gestion

L'objectif du Fonds est de participer à l'évolution des marchés d'actions internationaux en investissant dans des entreprises contribuant, selon l'analyse de la Société de Gestion, à la transition énergétique et écologique et à la lutte contre le changement climatique par le biais des éco-activités suivantes : Energie, Bâtiment, Economie circulaire, Industrie, Transport propre, Technologies de l'information et de la communication, Agriculture et forêts, Adaptation au changement climatique, sur une durée supérieure à 5 ans.

Indicateur de référence

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. Néanmoins, l'investisseur pourra, a posteriori, comparer les performances du Fonds à celle de l'indice STOXX® Global 1800.

Le Fonds n'a pas pour autant l'objectif de reproduire d'une manière ou d'une autre la performance de cet indice. Il réalise des investissements sur la base de critères qui peuvent le conduire à des écarts significatifs avec le comportement de cet indice.

L'indice STOXX® Global 1800 est un indice représentatif des marchés actions internationaux. L'indice STOXX® Global 1800 fournit une représentation large mais liquide des marchés les plus développés du monde avec un nombre fixe de 1800 composants.

L'indice STOXX® Global 1800 contient 600 titres européens, 600 titres américains et 600 titres de la région Asie-Pacifique représentés par l'indice STOXX® Europe 600, l'indice STOXX® North America 600 et l'indice STOXX® Asia/Pacific 600. Ticker Bloomberg SXW1E – Cet indice est publié par et est disponible sur : www.stoxx.com

L'indice STOXX® Global 1800 est fourni par STOXX qui est une entité enregistrée auprès de l'AEMF conformément aux dispositions de l'article 34 du Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement et modifiant les directives 2008/48/CE et 2014/17/UE et le règlement (UE) n°596/2014. Il est disponible sur le site Internet www.stoxx.com

Stratégie d'investissement

Stratégies utilisées :

L'objectif du Fonds est de participer à l'évolution des marchés d'actions internationaux en investissant dans des entreprises contribuant, selon l'analyse de la Société de Gestion, à la transition énergétique et écologique et à la lutte contre le changement climatique par le biais des éco-activités suivantes : Energie, Bâtiment, Economie circulaire, Industrie, Transport propre, Technologies de l'information et de la communication, Agriculture et forêts, Adaptation au changement climatique, sur une durée supérieure à 5 ans.

L'univers d'investissement du Fonds est défini par l'ensemble des composants de l'indice STOXX® Global 1800. Sur la base d'une allocation dynamique, le gérant investit sur les titres composant l'indice de son univers sans toutefois chercher à répliquer la pondération de chaque titre de celui-ci.

L'exposition du Fonds au risque de change pourrait représenter jusqu'à 100% de l'actif net.

Le processus d'investissement concilie l'application de critères financiers et extra-financiers afin d'appliquer une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille.

L'analyse ou la notation extra-financière réalisée porte au minimum sur 90% de l'actif net du Fonds.

Afin de réaliser un premier filtre ISR, l'équipe de recherche ISR réalise une analyse détaillée des enjeux environnementaux et sociaux spécifiques à chaque secteur d'activités ainsi que des enjeux de gouvernance.

Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance, c'est-à-dire :

- Dimension Environnementale : impact direct ou indirect de l'activité de l'émetteur sur l'environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts ;
- Dimension Sociétale : impact direct ou indirect de l'activité de l'émetteur sur les parties prenantes : salariés, clients, fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impact environnementaux, lutte contre la corruption...), Capital Humain, Chaîne d'approvisionnement, Produits et services ;
- Dimension de Gouvernance : ensemble des processus, réglementations, lois et institutions influant la manière dont la société est dirigée, administrée et contrôlée, Structure de la Gouvernance, Comportement sur les marchés.

Selon l'analyse de la Société de Gestion, les enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) constituent des zones de risque qui peuvent avoir des impacts financiers significatifs sur les émetteurs et donc sur leur durabilité. Par ailleurs, les émetteurs qui intègrent dans leur stratégie de croissance des réponses aux enjeux du développement durable créent des opportunités qui participent à leur développement économique. Dans ce sens, l'analyse ESG complète et enrichit l'analyse financière traditionnelle.

L'équipe d'analyse ISR définit un référentiel sectoriel des enjeux clés (Environnement, Social, Gouvernance listés ci-dessus), en sélectionnant pour chaque secteur d'activité les enjeux ESG les plus importants pour ce secteur. A partir du référentiel sectoriel d'enjeux clés, une note ESG est calculée par émetteur qui comprend d'une part les notes des enjeux clés Environnementaux et Sociaux (E et S) et d'autre part les enjeux de Gouvernance (G).

Les enjeux de gouvernance comprennent une pondération fixe de 30% pour le gouvernement d'entreprise et une pondération variable de 10% à 40% reflétant le niveau de risque induit par le comportement des dirigeants et de l'entreprise. Ce niveau varie selon les secteurs d'activités.

La pondération globale des enjeux E et S est ensuite déterminée. La pondération des enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance est spécifique à chaque secteur d'activités.

Cette note ESG est calculée sur 10.

Ces notes peuvent faire l'objet :

1. d'éventuels malus lié à des controverses non encore intégrées dans les notations des enjeux clés.
2. d'éventuels bonus ou malus attribués par l'analyste en charge du secteur en cas de divergence sur l'appréciation d'un enjeu par l'agence de notation.

Les notes ESG des sociétés sont utilisées pour établir un score ISR correspondant au classement de la note ESG de l'émetteur par rapport aux autres acteurs de son super secteur ICB (niveau 2). Le score ISR est établi sur une échelle de 0 à 5 – le niveau de 5 correspondant à la note meilleure ESG du secteur.

Dans l'approche best in class, à l'intérieur de chaque secteur, les sociétés appartenant à l'indice Stoxx 1800, sont classées en fonction de leur Score ISR.

Chaque catégorie ISR couvre 20% des sociétés du secteur ICB2 (c'est-à-dire de son secteur principal conformément à la classification sectorielle internationale ICB (Industrial Classification Benchmark), ces catégories sont les suivantes :

- Emetteurs Sous surveillance : sociétés présentant un retard dans la prise en compte des enjeux ESG
- Incertains : sociétés dont les enjeux ESG sont faiblement gérés
- Suiveurs : sociétés dont les enjeux ESG sont moyennement gérés
- Impliqués : sociétés actives dans la prise en compte des enjeux ESG
- Leaders : sociétés les plus avancées dans la prise en compte des enjeux ESG

L'univers investissable est défini par l'exclusion de l'univers d'investissement des sociétés présentant la catégorie ISR « Sous Surveillance ». (20% de l'actif du Fonds - Scores Best In Class établis par notre Pôle ISR).

En cas de rétrogradation de l'évaluation ESG d'une entreprise entraînant un passage en catégorie « sous surveillance », celle-ci peut être conservée en portefeuille à titre temporaire, sur décision conjointe des gérants et des analystes. Le désinvestissement sera réalisé sous un délai de trois mois.

A partir de cet univers, le Fonds applique les exclusions suivantes :

Ofi invest Asset Management a identifié des zones de risques pour ses investissements en lien avec certains secteurs d'activités et référentiels internationaux. La Société de Gestion s'est donc dotée de politiques d'exclusion afin de minimiser ces risques et de gérer son risque réputationnel.

Le Fonds respecte les politiques synthétisées dans le document dénommé « 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

Les politiques d'exclusion sont disponibles dans leur intégralité sur le site : <https://www.ofi-invest-am.com>

Sont également exclus de l'univers investissable :

- Les sociétés réalisant plus de 33% [inclus] de leur chiffre d'affaires dans une des activités suivantes :
- Les centres de stockage et d'enfouissement sans capture de GES ;
- L'incinération sans récupération d'énergie ;
- L'efficacité énergétique pour les sources d'énergie non renouvelables et les économies d'énergie liées à l'optimisation de l'extraction, du transport et de la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
- L'exploitation forestière, sauf si elle gérée de manière durable, et l'agriculture sur tourbière ;
- Les sociétés de distribution/transport et production d'équipements et de service qui réalisent plus de 33% de leur chiffre d'affaires auprès de clients de la filière des combustibles fossiles ou nucléaire.

Ainsi que les sociétés dont le chiffre d'affaires lié est supérieur à 5% dans l'exploration-production et de l'exploitation de combustibles fossiles ainsi que l'ensemble de la filière nucléaire.

Pour chaque valeur de l'univers d'investissement, une estimation de la part du chiffre d'affaires concourant directement ou indirectement à la transition énergétique et écologique est réalisée. Les données utilisées sont fournies par MSCI ESG Research et V.E. et complétées ou mises à jour par la Société de Gestion à partir d'informations recueillies directement auprès des sociétés.

Puis les sociétés sont réparties en trois catégories en fonction du pourcentage de cette part du chiffre d'affaires :

- Entreprises de Type I : celles réalisant au moins 50% de leur chiffre d'affaires dans les éco-activités, telles que définies par la nomenclature retenue (cf. Annexe 1 du label GreenFin : sur la transition énergétique et écologique pour le climat) ;
- Entreprises de Type II : celles réalisant de 10% à 50% de leur chiffre d'affaires dans les éco-activités ;
- Entreprises de Type III : celles réalisant moins de 10% de leur chiffre d'affaires dans les éco-activités.

Une réduction de l'univers est opérée sur la base de critères quantitatifs (Max Drown Down : exclusion du dernier quintile de l'univers d'investissement Type I & II), ainsi que sur la base de critères qualitatifs au travers d'une veille active des controverses des enjeux ESG.

Les controverses font l'objet d'une évaluation, en quatre niveaux, en fonction de leur sévérité, intensité et leur dissémination (dans le temps et/ou l'espace)

L'univers investissable final est défini par l'exclusion des entreprises présentant des controverses de sévérité très élevée ainsi que des entreprises de Type III présentant des controverses de sévérité élevée.

Les entreprises de Types 1 ou 2 en niveau de controverses de sévérité élevée feront l'objet d'une analyse des controverses spécifique, pouvant mener soit à une action d'engagement avec la société concernée, soit à son exclusion, selon l'analyse de la controverse réalisée par l'équipe d'analyse ISR.

A partir de l'univers d'investissable, la gestion procède, trimestriellement ou « autant que de besoin » en fonction des conditions du marché, à une allocation stratégique, basée sur une approche quantitative développée au sein du Groupe Ofi invest, qui combine une sélection de titres sur la base de critères extra-financiers et une construction de portefeuille sur la base de critères statistiques (Max Draw Down). Cette approche quantitative ne se base en aucun cas sur des hypothèses d'estimations de performances futures, ni d'analyse de tendance, mais a uniquement pour but de sélectionner des valeurs à partir de l'univers d'investissement initial et de construire le portefeuille final.

Cette allocation respectera les bornes suivantes :

- 20% minimum d'émetteurs de Type I
- 25% maximum d'émetteurs de Type III

La différence entre 100% et l'allocation combinée en type I et III sera investie en Type II.

Pour finir, la pondération de chaque titre sera faite de façon discrétionnaire, secteur par secteur, sous contrainte de l'allocation régionale (Amérique du Nord, Europe, Asie Pacifique).

L'impact du Fonds sera mesuré via les indicateurs suivants : émissions des Gaz à Effet de Serre, intensité « verte » du portefeuille (répartition du portefeuille entre les différentes catégories d'entreprises Type I à III) ainsi que la répartition du portefeuille entre les différentes éco-activités. Le Fonds n'a pas d'objectif cible absolu, ni d'objectif évolutif année après année.

L'analyse ESG des pratiques des entreprises est réalisée à l'aide d'un outil propriétaire dédié permettant d'automatiser le traitement quantitatif des données ESG, combiné à une analyse qualitative du pôle ISR (données provenant essentiellement d'agences de notation ESG mais également d'agences spécialisées).

Il existe un risque que, ponctuellement, notre approche ne soit pas efficiente et que la note finale attribuée à un émetteur par le pôle ISR de la Société de Gestion diffère de celle proposée par un tiers.

Par ailleurs, la sélection d'OPC ISR externes à la Société de Gestion peut générer une absence de cohérence dans la mesure où les fonds sélectionnés peuvent a priori mettre en place des approches ESG différentes et indépendantes les unes des autres.

Le Fonds adhère au Code de Transparence AFG Eurosif, disponible sur le site : <https://www.ofi-invest-am.com>. Ce Code décrit de manière détaillée la méthode d'analyse extra financière ainsi que le processus de sélection ISR appliqué.

Le Fonds n'a pas recours aux TRS.

Règlementation SFDR :

Manière dont les risques de durabilité sont intégrés dans les décisions d'investissement du produit :

Le Fonds fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »), mais ne fait pas de cette promotion un objectif d'investissement durable.

Pour plus d'informations relatives à la prise en compte des caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance, nous vous invitons à vous référer au document d'informations précontractuelles tel qu'annexé au prospectus (annexe pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement SFDR et à l'article 6, premier alinéa, du Règlement Taxonomie).

Taxonomie :

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental tels que définis par le « Règlement Taxonomie » (Règlement (UE) 2020/852 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement SFDR). En conséquence, le pourcentage minimum d'investissement aligné à la Taxonomie sur lequel s'engage le Fonds est de 0%. 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.

Actifs (hors dérivés intégrés) :

Le portefeuille du Fonds est constitué des catégories d'actifs et instruments financiers suivants :

Actions :

Les actifs d'Ofi Invest Act4 Green Future sont exposés sur les titres composant l'indice de son univers à hauteur de 90% minimum, sans toutefois chercher à répliquer la pondération de chaque titre dans son indice.

Titres de créance et instruments du marché monétaire :

Néant.

Actions ou actions d'autres OPCVM ou fonds d'investissement :

Afin de gérer la trésorerie) le Fonds peut investir jusqu'à 10% de son actif en parts et actions d'OPCVM français ou étrangers conformes à la Directive 2009/65/CE investissant eux-mêmes au maximum 10% de leur actif en actions ou actions d'autres OPCVM ou fonds d'investissement, ou en actions et actions d'autres OPC français ou étrangers ou fonds d'investissement de droit étrangers qui satisfont aux conditions prévues aux 1° à 4° de l'article R. 214-13 du Code monétaire et financier et uniquement des OPC monétaires. Ces fonds peuvent être des OPC gérés ou promus par des sociétés du Groupe Ofi Invest.

Autres dans la limite de 10% de l'actif :

Néant.

Instruments dérivés :

Le Fonds peut intervenir sur des instruments financiers à terme ferme ou conditionnel, négociés sur des marchés réglementés et organisés, français et étranger et/ou de gré à gré.

Dans ce cadre, le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir ou d'exposer de façon discrétionnaire le portefeuille aux risques d'actions et de devises par l'utilisation d'instruments tels que Futures, Forwards, Options, Swaps, sur actions, indices d'actions ou encore devises.

L'exposition totale du portefeuille aux actions n'a pas vocation à être supérieure à 100%. Cependant, dans le cas de souscriptions ou de rachats importants ou de variations importantes des marchés, le Fonds peut se trouver temporairement exposé au-delà de 100%.

Dérivés actions :

Pour se couvrir ou s'exposer au risque général du marché actions, l'OPC pourra utiliser des contrats à terme listés sur les principaux indices mondiaux de référence actions, sur actions individuelles ou autre type de support de type action. Le Fonds peut gérer cette exposition par le biais d'options sur ces indices ou de futures.

Dérivés de change :

Le Fonds peut intervenir sur le marché des devises français ou étranger via des contrats au comptant (spot) ou à terme sur des marchés organisés et réglementés (futures) ou de gré à gré (swaps, options et forwards).

Les opérations de change seront utilisées pour couvrir ou exposer le FCP aux devises.

Engagement du Fonds sur les contrats financiers :

Le Fonds calcule son ratio d'engagement selon la méthode de l'engagement (voir partie IV du Prospectus « Règles d'investissement »).

Contreparties aux opérations sur contrats financiers négociés de gré à gré :

Le gérant peut traiter des opérations de gré à gré avec les contreparties suivantes : BNP Paribas, CACIB et UBS. En outre, la Société de Gestion entretient des relations avec les contreparties suivantes avec lesquelles le gérant pourrait être amené à traiter : Bank of America Merrill Lynch, Barclays, Goldman Sachs, HSBC, JPMorgan, Morgan Stanley, Natixis et Société Générale.

La Société de Gestion du Fonds sélectionne ses contreparties en raison de leur expertise sur chaque catégorie d'instruments dérivés et type de sous-jacents, de leur juridiction d'incorporation et de l'appréciation de la Société de Gestion sur leur risque de défaut.

Aucune de ces contreparties ne dispose d'un pouvoir de décision discrétionnaire sur la composition ou la gestion du portefeuille du Fonds ou sur l'actif sous-jacent des contrats financiers acquis par le Fonds ni ne doit donner son approbation pour une quelconque transaction relative au portefeuille.

De par les opérations réalisées avec ces contreparties, le Fonds supporte le risque de leur défaillance (insolvabilité, faillite...). Dans une telle situation, la valeur liquidative du Fonds peut baisser (voir définition de ce risque dans la partie « Profil de risque » ci-dessous).

Garanties financières :

Conformément à la politique interne de la Société de Gestion et dans le but de limiter les risques, cette dernière a mis en place des contrats de garanties financières, communément dénommés « collateral agreement » avec ses contreparties.

Les garanties financières autorisées par ces contrats sont les sommes d'argent en euros ou en devises ainsi que pour certains d'entre eux, les valeurs mobilières.

La Société de Gestion ne recevant pas de titres financiers en garantie, elle n'a ni politique de décote des titres reçus, ni méthode d'évaluation des garanties en titre.

En cas de réception de la garantie financière en espèces, celles-ci pourront être :

- Investies dans des organismes de placement collectif (OPC) Monétaire Court Terme ;
- Ou non investies et déposées dans un compte espèces tenu par le Dépositaire du Fonds.

La gestion des garanties financières peut entraîner des risques opérationnels, juridiques et de conservation. Les risques associés aux réinvestissements des actifs reçus dépendent du type d'actifs ou du type d'opérations et peuvent consister en des risques de liquidité ou des risques de contrepartie.

La Société de Gestion dispose des moyens humains et techniques nécessaires à la maîtrise de ces risques.

Les garanties financières reçues des contreparties ne font pas l'objet de restrictions concernant leur réutilisation. Le Fonds n'impose pas de restriction à ses contreparties concernant la réutilisation des garanties financières livrées par le Fonds.

Conservation :

Les instruments dérivés et les garanties reçues sont conservés par le Dépositaire du Fonds.

Rémunération :

Le Fonds est directement contrepartie aux opérations sur instruments dérivés et perçoit l'intégralité des revenus générés par ces opérations. Ni la Société de Gestion, ni aucun tiers ne perçoivent de rémunération au titre des opérations sur instruments dérivés.

Titres intégrant des dérivés :

Néant.

Dépôts :

Néant.

Emprunts d'espèces :

Dans le cadre de son fonctionnement normal, le Fonds peut se trouver ponctuellement en position débitrice et avoir recours dans ce cas, à l'emprunt d'espèces, dans la limite de 10 % de son actif net

Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres :

Le FCP n'a pas vocation à effectuer des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres.

Profil de risque

Au travers du FCP Ofi Invest Act4 Green Future le porteur s'expose principalement aux risques suivants :

Risques liés à la classification :

Risque de perte en capital :

La perte en capital de produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. L'investisseur est averti que le capital n'est pas garanti, il peut ne pas être entièrement restitué.

Risque inhérent à la gestion discrétionnaire :

La gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés. Il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

Risque action :

Le Fonds est investi sur un ou plusieurs marchés d'actions qui peuvent connaître de fortes variations. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les variations des cours des valeurs en portefeuille et/ou le risque de marché peuvent entraîner une baisse significative de la valeur liquidative du Fonds. En outre, du fait de son orientation de gestion, le Fonds est exposé aux petites et moyennes capitalisations qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques peuvent présenter des risques pour les investisseurs et peuvent présenter un risque de liquidité du fait de l'étroitesse éventuelle de leur marché.

Risque de change :

Le Fonds est exposé au risque de change par l'acquisition de fonds libellés dans une devise autre que l'euro et non couverts contre le risque de change. Le risque de change est le risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille. La fluctuation des monnaies par rapport à la devise de référence peut entraîner une baisse de la valeur de ces instruments et par conséquent une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Risque de contrepartie :

Il s'agit du risque lié à l'utilisation par l'OPC d'instruments financiers à terme, de gré à gré. Ces opérations conclues avec une ou plusieurs contreparties éligibles, exposent potentiellement le Fonds à un risque de défaillance de l'une de ces contreparties pouvant conduire à un défaut de paiement qui fera baisser la valeur liquidative.

Risque de liquidité :

Dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.

Risque de modèle :

Le processus de gestion du Fonds repose en partie sur une approche quantitative propriétaire servant à sélectionner des titres et à procéder à la construction du portefeuille final dans l'optique d'améliorer le couple rendement/risque. Le gérant intègre une approche extra-financière et réduit également autant que possible la Tracking-Error ex-post de la performance du Fonds par rapport celle de l'indice a posteriori. Il existe un risque que cette approche quantitative ne soit pas efficiente. La performance du Fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion.

Risque lié aux produits dérivés :

L'utilisation des instruments dérivés peut entraîner sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative, à la hausse comme à la baisse.

Risque de durabilité :

Les risques de durabilité sont principalement liés aux événements climatiques résultant de changements liés au climat (appelés risques physiques), de la capacité de réponse des sociétés au changement climatique (appelés risques de transition) et pouvant résulter sur des pertes non anticipées affectant les investissements du FCP et ses performances financières. Les événements sociaux (inégalités, relations de travail, investissement dans le capital humain, prévention des accidents, changement dans le comportement des consommateurs etc.) ou les lacunes de gouvernance (violation récurrente et significative des accords internationaux, corruption, qualité et sécurité des produits et pratiques de vente) peuvent aussi se traduire en risques de durabilité.

Durée de placement recommandée

La durée minimale de placement recommandée est supérieure à 5 ans du fait de l'objectif de performance à long terme du Fonds. En effet, la création potentielle de valeur est issue d'une évaluation extra-financière des actions, à partir de critères sociétaux et environnementaux qui s'apprécient sur le long terme.

CHANGEMENT(S) INTERVENU(S) AU COURS DE L'EXERCICE

Néant.

CHANGEMENT(S) À VENIR

1^{er} janvier 2025 :

- Mise en conformité label GreenFin ;
- Changement de méthodologie ESG ;
- Minimum d'investissement durable de l'actif net : 20%.

AUTRES INFORMATIONS

Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, rapport semestriel, composition de l'actif) sont disponibles gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

Ofi Invest Asset Management

Service juridique

Siège social : 22, rue Vernier - 75017 Paris (France)

Courriel : ld-juridique.produits.am@ofi-invest.com



Ces documents sont également disponibles sur le site : <https://www.ofi-invest-am.com>

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Contexte économique et financier

Date des données chiffrées : 31 décembre 2024, sauf si mentionné.

En 2024, les politiques monétaires ont connu des changements majeurs, avec une suprématie économique des États-Unis. La croissance américaine, soutenue par la consommation privée et les secteurs de la technologie et de l'IA, a contrasté avec celle de l'Europe. Malgré de nombreuses incertitudes politiques et géopolitiques, la croissance mondiale et les marchés financiers sont restés stables. L'inflation, qui avait diminué de moitié en 2023, a baissé plus progressivement en 2024 en raison de la rigidité de l'inflation des services. Cette désinflation a permis à la Réserve fédérale américaine et à la Banque Centrale Européenne d'assouplir leur politique monétaire, avec des taux directeurs à 4,5% aux États-Unis et à 3% dans la zone euro en fin d'année.

Après une année 2023 marquée par une reprise économique, les bourses mondiales ont continué de progresser en 2024, surtout aux États-Unis et en Chine. Cependant, le marché français a été pénalisé par l'instabilité politique. Le marché européen du crédit a bien performé, offrant des rendements attractifs malgré des taux longs en hausse en fin d'année. Le marché monétaire a surpassé les obligations souveraines.

L'environnement économique :

Pour la quatrième année consécutive, la croissance mondiale a dépassé 3%, mais avec des disparités importantes entre les régions. Les États-Unis ont été un moteur clé grâce à une consommation vigoureuse, tandis que la zone Euro a connu une reprise modérée avec des disparités sectorielles et nationales.

Aux Etats-Unis, la demande domestique a été soutenue par la hausse des revenus réels et des dépenses de consommation. Les entreprises américaines gardent des fondamentaux solides et ont surmonté la hausse des taux grâce à des liquidités abondantes. Quant au chômage, il est resté bas (4,2% en novembre), sans surchauffe du marché du travail. Au total, la croissance économique a été plus robuste que prévu, atteignant environ 2,8% en 2024.

De l'autre côté de l'Atlantique, la consommation privée a été moins dynamique, malgré un marché du travail solide et une hausse des salaires. A noter que le taux d'épargne est resté élevé, freinant la consommation. La croissance de la zone euro devrait être environ de 0,7% sur l'année 2024, soutenue par principalement par le secteur des services. La crise industrielle, notamment en Allemagne, a pesé sur la croissance. L'Espagne et les pays périphériques ont contribué positivement à la croissance de la zone euro.

En 2024, l'inflation¹ a diminué pour atteindre environ 3% aux États-Unis et dans la zone euro. Cette baisse a permis à la Réserve fédérale américaine (Fed) et à la Banque Centrale Européenne (BCE) de réduire leurs taux directeurs de 100 points de base, les amenant à 4,5% aux États-Unis et à 3,0% dans la zone euro. La normalisation des bilans a également progressé, avec une réduction notable des actifs détenus par les deux banques centrales.

D'autres grandes banques centrales ont également baissé leurs taux, sauf la Banque du Japon (BoJ), qui a augmenté son taux directeur à 0,25% en 2024.

Les élections européennes ont vu une montée des partis d'extrême droite, comme prévu par les sondages. En France, les résultats ont conduit Emmanuel Macron à dissoudre l'Assemblée nationale et à convoquer des élections législatives anticipées en juin, entraînant une instabilité politique et un dérapage budgétaire en 2024. En Allemagne, la rupture de la coalition d'Olaf Scholz a conduit à des élections anticipées prévues pour février prochain. Aux États-Unis, les résultats des élections ont été clairs et bien accueillis par les marchés, grâce aux baisses d'impôts annoncées et à un cadre favorable aux affaires. Il faudra attendre 2025 pour voir si le président américain mettra en œuvre son programme.

¹ L'inflation est une augmentation générale et continue des prix des biens et services dans une économie sur une période donnée.

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données sont en date du 31 décembre 2024.

Taux d'intérêt :

En 2024, les actions des Banques Centrales ont donné le « La » des marchés de taux. Les baisses de taux directeurs étaient attendues dès le début de l'année, mais ont été retardées. La BCE a commencé à baisser ses taux en juin, suivie par la Fed en septembre. Les taux courts ont été peu impactés et sont restés stables, tandis que les taux longs ont augmenté. Le taux à 2 ans américain est resté autour de 4,24%, et le taux à 2 ans allemand a légèrement diminué à 2,10% (-30bps). Le taux à 10 ans américain a augmenté à 4,57% (+70 bps) et le taux à 10 ans allemand à 2,36% (+34 bps).

Les obligations souveraines (obligations d'Etat) en zone euro ont donc eu une performance de 1,78% (pour l'indice JPM GBI EMU), inférieure aux fonds monétaires qui ont atteint presque 4%, un record depuis 2008. En parallèle, dans un contexte politique particulièrement dégradé en France depuis la dissolution de l'Assemblée nationale et les élections législatives en juin dernier, l'écart des taux 10 ans entre l'Allemagne et la France s'est écarté d'environ 30 points de base pour terminer l'année au-dessus de 80 points de base. L'écart de taux entre les États-Unis et l'Allemagne s'est également creusé pour passer de 190 points de base début 2024 à 220 points de base en fin d'année.

Crédit :

Les obligations du secteur privé ont offert de meilleurs rendements : environ 5% pour les obligations de bonne qualité et 9% pour le crédit spéculatif à haut rendement. Le marché du crédit étant sensible au taux et aux marges de crédit (spreads), ce sont donc bien les spreads qui ont soutenu la classe d'actifs. Les émissions primaires ont atteint des records avec 588 milliards d'euros émis sur l'« Investment Grade » et 155 milliards d'euros sur le « High Yield »², selon OIS et Bloomberg (émissions financières et corporate). Les flux vers les fonds obligataires européens ont même triplé par rapport à 2023, permettant au passage aux entreprises de se refinancer.

Actions :

En 2024, les prévisions économiques ont été déjouées. Le ralentissement économique américain ne s'est pas concrétisé, l'inflation sous-jacente³ est restée persistante, surtout aux États-Unis, et les tensions géopolitiques ont été constantes. Malgré cela, la volatilité⁴ des marchés actions n'a pas augmenté, et de nombreux indices ont atteint des records historiques.

Les valeurs américaines ont représenté plus de 75% des grands indices internationaux, grâce à une croissance économique dynamique et auto-entretenu. Les investissements internationaux se sont concentrés sur les marchés américains, perçus comme un îlot de prospérité résiliente. L'innovation technologique, dominée par les entreprises américaines, a également prospéré, avec huit entreprises dépassant les 1.000 milliards de dollars de capitalisation boursière, toutes liées à l'Intelligence Artificielle. Un écosystème entier, incluant les infrastructures de centres de données et la génération électrique, en a bénéficié. Sur cette période, les marchés américains ont atteint une valorisation record, à près de 23 fois les résultats estimés de 2025, avec des secteurs variés comme l'industrie et les services financiers contribuant à cette croissance.

Le marché japonais a également bien performé, avec le Nikkei⁵ dépassant son record de 1989, soutenu par la consommation des ménages et une inflation proche de 2%. Les marchés émergents ont connu une bonne année, notamment grâce au rebond des valeurs chinoises soutenues par les mesures de Pékin.

² On oppose les obligations spéculatives à haut rendement (High Yield) aux obligations de qualité (Investment Grade). Les obligations spéculatives à haut rendement sont des obligations d'entreprises émises par des sociétés ayant reçu d'une agence de notation une note de crédit inférieure ou égale à BB+. Elles sont considérées comme ayant un risque de crédit supérieur aux obligations « Investment Grade ».

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données sont en date du 31 décembre 2024.

³ L'inflation sous-jacente, également appelée inflation de base, est une mesure de l'évolution des prix qui exclut les éléments les plus volatils, tels que les produits alimentaires et l'énergie.

⁴ La volatilité est une mesure statistique de la dispersion des rendements d'un actif financier ou d'un marché. Elle indique à quel point les prix d'un actif peuvent fluctuer autour de leur moyenne sur une période donnée.

⁵ Indice boursier le plus suivi au Japon. Il est composé des 225 plus grandes entreprises japonaises cotées à la Bourse de Tokyo.

La France et l'Allemagne, les deux moteurs économiques européens, ont connu des difficultés. La France a souffert d'une instabilité politique, entraînant une prime de risque sur son marché domestique, et le CAC 40 a terminé l'année en baisse de plus de 10% par rapport à son record de mai 2024. L'Allemagne, dépendante de l'économie chinoise, n'a pas vu la reprise manufacturière attendue, mais son marché a fini sur une note plus positive grâce à l'espoir de la fin des hostilités en Ukraine, d'une relance chinoise et d'un nouveau gouvernement plus dépensier.

Politique de gestion

2024 a été marquée par de nombreuses échéances électorales, dont l'une des plus importantes l'élection présidentielle du mois de novembre aux Etats-Unis, dans un contexte économique singulier. Cette singularité demeure « l'exceptionnalisme américain » qui se traduit par des bonnes performances macro et micro économiques qui défont les prévisions, alors que dans le même temps les autres grandes zones économiques Europe, Chine et Japon restent en retrait sur le terrain des performances économiques. L'objectif de l'atterrissage « en douceur », voire d'une accélération de l'activité économique, paraît totalement atteignable pour la FED qui a déjà clairement annoncé la fin de son cycle de durcissement monétaire fin 2023 pour lutter contre la forte remontée de l'inflation après la pandémie Covid-19.

Les problématiques géopolitiques internes, les difficultés structurelles et conjoncturelles de certains secteurs d'activité (ex : automobile, chimie, bâtiment), et la faiblesse de l'activité économique en Chine ont continué à peser négativement sur les performances économiques d'un grand nombre d'entreprises européennes. Comme en 2023, la thématique liée à la Technologie et plus spécifiquement l'Intelligence Artificielle a fortement soutenu la performance des grands indices boursiers mondiaux, cela au bénéfice absolu et relatif du marché des actions américaines.

Sur l'année 2024, l'indice S&P 500 Total Return réalise une performance de +25,02% alors que l'indice EuroStoxx 50 Net Total Return progresse de seulement +11,01%. Le taux de change EURUSD a démarré l'année à 1,1054 \$ et termine l'année à 1,0354 \$.

Pour finir, les banques centrales européennes et américaines ont réalisé les premières baisses de taux d'intérêts directeurs du nouveau cycle d'assouplissement monétaire. Les taux FED FUNDS qui se situaient à 5,50 en début d'année 2024 ont été abaissés à 3 reprises jusqu'au niveau de 4,50 en décembre 2024. En ce qui concerne le taux de refinancement de la BCE, il est passé de 4,50 en début à 3,15 en fin d'année à la suite de 4 mouvements de baisse.

La thématique relative à la transition énergétique & écologique a réalisé une meilleure année en termes de performances boursières absolues que l'exercice précédent. A l'exception de la thématique spécifique aux « énergies propres » qui a de nouveau souffert au cours de l'année notamment en raison de l'environnement financièrement adverse pré cité et d'évènements économiques & industriels qui ont négativement impacté certains acteurs du secteur. Les grands gagnants en termes de performances boursières sur l'année 2024 ont de nouveau été les secteurs de la Technologie (notamment les acteurs présents sur le segment de l'Intelligence Artificielle) et le secteur Financier.

L'allocation sectorielle du portefeuille a négativement contribué à la performance à hauteur de -1,62%, La sélection de valeurs associées à la transition énergétique & écologique a eu également un impact négatif de -3,93% sur l'année écoulée. Au niveau de l'effet sélection, les 4 valeurs suivantes ont été les plus grosses contributrices positivement à la performance : International Paper (+2,20%), Marvell Technology Inc (+1,54%), FIRST SOLAR (+0,84%) et Oracle Corp (+0,57%).

A contrario les 5 valeurs suivantes ont pesé négativement sur la performance du fait de leur sélection : Intel Corp (-1,61%), NVIDIA Corp (-1,33%), ENPHASE ENERGY Inc (-1,22%), Broadcom Inc (-0,70%) et Analog Devices (-0,69%).

Performances

Entre le 29 décembre 2023 et le 31 décembre 2024, la performance du Fonds a été de 17,81% pour la part IC, de 17,00% pour la part Ofi Invest Actions Monde Durable, de 17,71% pour la part RFC et de 17,94% pour la part Regard Actions Vertes contre 26,13% pour son indice de référence (STOXX® Global 1800).

| Ptf Libellé | Code ISIN | Date de début | Date de fin | Net Ptf Return | Benchmark Return | VL de début | VL de fin |
|--|--------------|---------------|-------------|----------------|------------------|-------------|-----------|
| Ofi Invest Act4 Green Future PART IC | FR0013524691 | 29/12/2023 | 31/12/2024 | 17,81% | 26,13% | 134,87 € | 158,89 € |
| Ofi Invest Act4 Green Future PART Ofi Invest Actions Monde Durable | FR0010508333 | 29/12/2023 | 31/12/2024 | 17,00% | 26,13% | 282,49 € | 330,51 € |
| Ofi Invest Act4 Green Future PART RFC | FR0013506623 | 29/12/2023 | 31/12/2024 | 17,71% | 26,13% | 202,94 € | 238,88 € |
| Ofi Invest Act4 Green Future REGARD ACTIONS VERTES | FR0014004Q99 | 29/12/2023 | 31/12/2024 | 17,94% | 26,13% | 144,44 € | 170,35 € |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

La gestion procède à un rebalancement trimestriel. Ce processus se déroule en plusieurs étapes en conciliant l'application de critères extra-financiers et financiers. Un premier filtre extra-financier est appliqué sur la base de la notation ISR des équipes d'analyse Ofi Invest Asset Management selon une approche Best-In-Class en excluant les titres dits « sous surveillance ». Un second filtre consiste à catégoriser les titres en catégorie de pourcentage de Chiffre d'affaires Vert (cf. Annexe 1 du label GreenFin sur la transition énergétique et écologique pour le climat), et à définir une sélection de valeurs qui répondent à ces exigences. Sur la base de cette sélection, et en ajoutant un dernier critère financier basé sur un indicateur de risque, la perte maximum glissante, pour réduire cette sélection de valeurs. Pour finir, la pondération de chaque titre sera faite de façon discrétionnaire, secteur par secteur, sous contrainte de l'allocation régionale (Amérique du Nord, Europe, Asie Pacifique).

Au cours de l'année 2024, le Fonds n'a pas fait usage d'instruments dérivés.

Les instruments dans lesquels le Fonds a investi sont libellés dans les différentes devises présentes dans son univers d'investissement à savoir le STOXX Global 1800.

Principaux mouvements intervenus dans le portefeuille au cours de l'exercice

| NOM_FONDS | CATEGORIE | ISIN | TITRE | MOUVEMENTS | |
|------------------------------|-----------|--------------|-----------------------------|---------------|--------------|
| | | | | ACQUISITIONS | CESSIONS |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | OPC | FR0000008997 | OFI INVEST ESG LIQUIDITES D | 10 031 038,49 | 9 388 072,46 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | IE0001827041 | CRH PLC | 6 930 690,00 | 4 477 266,50 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | US67066G1040 | NVIDIA CORP | 5 443 066,69 | 5 825 996,75 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | US3364331070 | FIRST SOLAR INC | 3 039 868,93 | 5 078 694,63 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT INC | 264 246,39 | 4 468 875,91 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | JE00B783TY65 | APTIV PLC | 4 064 777,40 | 3 529 843,82 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS | 4 061 004,51 | 424 225,08 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | US6907421019 | OWENS CORNING | 3 469 328,72 | 4 057 158,23 |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | US46982L1089 | JACOBS SOLUTIONS | 3 835 789,98 | |
| OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE | ACTIONS | US88160R1014 | TESLA INC | 3 753 285,48 | 483 823,71 |

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

Politique de vote

La politique menée par la société de gestion en matière d'exercice des droits de vote qui est disponible à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents> fait l'objet d'un rapport lui-même disponible à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents>

Critères ESG

La société de gestion met à la disposition de l'investisseur les informations sur les modalités de prise en compte, dans sa politique d'investissement, des critères relatifs au respect d'objectifs environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG) sur son site Internet à l'adresse suivante : https://www.ofi-invest-am.com/pdf/principes-et-politiques/politique-engagement_actionnarial-et-de-vote.pdf. Le rapport d'engagement est lui-même disponible à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/pdf/documents-ex-ofi-am/rapport-engagement.pdf>

Procédure de choix des intermédiaires

Le Groupe Ofi Invest a mis en place une procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires de marchés qui permet de sélectionner, pour chaque catégorie d'instruments financiers, les meilleurs intermédiaires de marchés et de veiller à la qualité d'exécution des ordres passés pour le compte de nos OPC sous gestion.

Les équipes de gestion peuvent transmettre leurs ordres directement aux intermédiaires de marchés sélectionnés ou passer par la table de négociation du Groupe Ofi Invest, la société Ofi Invest Intermediation Services. En cas de recours à cette dernière, des commissions de réception et transmissions des ordres seront également facturés au Fonds en complément des frais de gestion décrits ci-dessus.

Ce prestataire assure la réception transmission des ordres, suivie ou non d'exécution, aux intermédiaires de marchés sur les instruments financiers suivants : Titres de créance, Titres de capital, Parts ou Actions d'OPC, Contrats Financiers.

L'expertise de ce prestataire permet de séparer la sélection des instruments financiers (qui reste de la responsabilité de la Société de Gestion) de leur négociation tout en assurant la meilleure exécution des ordres.

Une évaluation multicritères est réalisée semestriellement par les équipes de gestion du Groupe Ofi Invest. Elle prend en considération, selon les cas, plusieurs ou tous les critères suivants :

- Le suivi de la volumétrie des opérations par intermédiaires de marchés ;
- L'analyse du risque de contrepartie et son évolution (une distinction est faite entre les intermédiaires « courtiers » et les « contreparties ») ;
- La nature de l'instrument financier, le prix d'exécution, le cas échéant le coût total, la rapidité d'exécution, la taille de l'ordre ;
- Les remontées des incidents opérationnels relevés par les gérants ou le Middle Office.

Au terme de cette évaluation, le Groupe Ofi Invest peut réduire les volumes d'ordres confiés à un intermédiaire de marché ou le retirer temporairement ou définitivement de sa liste de prestataires autorisés.

Cette évaluation pourra prendre appui sur un rapport d'analyse fourni par un prestataire indépendant.

La sélection des OPC s'appuie sur une triple analyse :

- Une analyse quantitative des supports sélectionnés ;
- Une analyse qualitative complémentaire ;
- Une Due Diligence qui a vocation à valider la possibilité d'intervenir sur un fonds donné et de fixer des limites d'investissements sur le fonds considéré et sur la société de gestion correspondante.

Un comité post-investissement se réunit tous les semestres pour passer en revue l'ensemble des autorisations données et les limites consommées.

Pour l'exécution sur certains instruments financiers, la Société de Gestion a recours à des accords de commission partagée (CCP ou CSA), aux termes desquels un nombre limité de prestataires de services d'investissement :

- Fournit le service d'exécution d'ordres ;
- Collecte des frais d'intermédiation au titre des services d'aide à la décision d'investissement ;
- Reverse ces frais à un tiers prestataire de ces services.

L'objectif recherché est d'utiliser dans la mesure du possible les meilleurs prestataires dans chaque spécialité (exécution d'ordres et aide à la décision d'investissement/désinvestissement).

Frais d'intermédiation

Conformément à l'article 321-122 du Règlement Général de l'AMF, le compte rendu relatif aux frais d'intermédiation est disponible sur le site Internet à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents>

Méthode choisie par la société de gestion pour mesurer le risque global de l'OPC

La méthode retenue pour le calcul du risque global est la méthode de l'engagement.

Informations relatives à l'ESMA

Opérations de cessions ou d'acquisitions temporaires de titres (pensions livrées, prêts et emprunts) :

Cette information est traitée dans la section « Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR ».

Les contrats financiers (dérivés OTC) :

- Change : Pas de position au 31 décembre 2024
- Taux : Pas de position au 31 décembre 2024
- Crédit : Pas de position au 31 décembre 2024
- Actions – CFD : Pas de position au 31 décembre 2024
- Commodities : Pas de position au 31 décembre 2024

Les contrats financiers (dérivés listés) :

- Futures : Pas de position au 31 décembre 2024
- Options : Pas de position au 31 décembre 2024

Les contreparties sur instruments financiers dérivés OTC :

- Néant.

Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

Sur l'exercice clos au 31 décembre 2024, Ofi Invest Act4 Green Future n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global.

Informations relatives aux rémunérations

Partie qualitative :

La politique de rémunération mise en œuvre repose sur les dispositions de la directive AIFMD et OPCVM 5 et intègre les spécificités de la directive MIFID 2 ainsi que du règlement SFDR en matière de rémunération.

Ces réglementations poursuivent plusieurs objectifs :

- Décourager la prise de risque excessive au niveau des OPC et des sociétés de gestion ;
- Aligner à la fois les intérêts des investisseurs, des gérants OPC et des sociétés de gestion ;
- Réduire les conflits d'intérêts potentiels entre commerciaux et investisseurs ;
- Intégrer les critères de durabilité.

La politique de rémunération conduite par le Groupe Ofi Invest participe à l'atteinte des objectifs que ce dernier s'est fixé en qualité de groupe d'investissement responsable au travers de son plan stratégique de long terme, dans l'intérêt de ses clients, de ses collaborateurs et de ses actionnaires.

Cette politique contribue activement à l'attraction de nouveaux talents, à la fidélisation et à la motivation de ses collaborateurs, ainsi qu'à la performance de l'entreprise sur la durée, tout en garantissant une gestion appropriée du risque.

Les sociétés concernées par cette politique de rémunération sont les suivantes : Ofi Invest Asset Management et Ofi Invest Lux

La rémunération globale se compose des éléments suivants : une rémunération fixe qui rémunère la capacité à tenir un poste de façon satisfaisante et le cas échéant une rémunération variable qui vise à reconnaître la performance collective et individuelle, dépendant d'objectifs définis en début d'année et fonction du contexte et des résultats de l'entreprise mais aussi des contributions et comportements individuels pour atteindre ceux-ci.

Pour plus d'informations, la politique de rémunération est disponible sur le site internet à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents>

Partie quantitative :

Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel :

Sur l'exercice 2024, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variables) versées par Ofi Invest Asset Management à l'ensemble de son personnel, soit 358 personnes (*) bénéficiaires (CDI/CDD/DG) au 31 décembre 2024 s'est élevé à 40 999 000 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par Ofi Invest Asset Management sur l'exercice 2024 : 31 732 000 euros, soit 77% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe ;
- Montant total des rémunérations variables versées par Ofi Invest Asset Management sur l'exercice 2024 : 9 267 000 euros (**), soit 23% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, aucun « carried interest » n'a été versé pour l'exercice 2024.

Sur le total des rémunérations (fixes et variables) versées sur l'exercice 2024, 2 500 000 euros concernaient les « cadres dirigeants » (soit 7 personnes au 31 décembre 2024), 13 241 000 euros concernaient les « Gérants et Responsables de Gestion » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risques des fonds gérés (soit 74 personnes au 31 décembre 2024).

(* Effectif présent au 31 décembre 2024)

(** Bonus 2024 versé en février 2025)

Annexe d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
Ofi Invest Act4 Green Future

Identifiant d'entité juridique :
969500J2MVYXQFUVC97

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économique durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé un minimum d'**investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectifs d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Ofi Invest Act 4 Green Future (ci-après le « **Fonds** ») a fait la promotion des caractéristiques environnementales et sociales grâce à la mise en place de deux démarches systématiques :

1. Les exclusions normatives et sectorielles ;
2. L'intégration ESG par le biais de différentes exigences.

En effet, ce Fonds a investi sur les marchés d'actions internationaux dans des entreprises contribuant à la transition énergétique et écologique et à la lutte contre le changement climatique. Le Fonds a également suivi une approche « Best-in-Class » permettant d'exclure 20% des émetteurs privés et émetteurs publics de chaque secteur de l'univers d'investissement les moins vertueux en termes de pratique ESG et de ne garder en portefeuille que les entreprises intégrant des pratiques ESG.

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

Au 31 décembre 2024, les performances des indicateurs de durabilité permettant de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales et sociales du Fonds sont les suivantes :

- **Le score ISR** : le score ISR du portefeuille a atteint **3,17** sur 5 et le score ISR de son indice de référence est de **2,81** ;
- **Le pourcentage d'entreprises privées les moins performantes en ESG exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance »** : 20%.
- **La part d'investissements appartenant à chacune des trois catégories d'entreprises, réparties en fonction de leur part de « chiffre d'affaires vert », correspondant à des « éco-activités »** :
 - **Entreprises de Type I** (réalisant au moins 50% de leur chiffre d'affaires) : cette catégories représente **31,26%** des entreprises investies par le Fonds contre **2,61%** pour son indicateur de référence ;
 - **Entreprises de Type II** (réalisant de 10% à 50% de leur chiffre d'affaires) : cette catégorie représente **67,4%** des entreprises investies par le Fonds contre **7,97%** pour son indicateur de référence ;
 - **Entreprises de Type III** (réalisant moins de 10% de leur chiffre d'affaires) : cette catégorie représente **0%** des entreprises investies par le Fonds contre **71,93%** pour son indicateur de référence ;
 - **Entreprises non - éligibles** : **0%** pour le Fonds contre 16,9% pour son indicateur de référence.

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.

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 périodes précédentes ?*

Au 29 décembre 2023, les performances des indicateurs de durabilité permettant de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales et sociales du Fonds ont été les suivantes :

- **Le score ISR** : le score ISR du portefeuille a atteint **3,28** sur 5 et le score ISR de son indice de référence était de **2,82** ;
- **Le pourcentage d'entreprises privées les moins performantes en ESG exclues appartenant à la catégorie « sous-surveillance »** : 20%.
- **La part d'investissements appartenant à chacune des trois catégories d'entreprises, réparties en fonction de leur part de « chiffre d'affaires vert », correspondant à des « éco-activités »** :
 - **Entreprises de Type I** (réalisant au moins 50% de leur chiffre d'affaires) : cette catégorie a représenté **28,52%** des entreprises investies par le Fonds contre **2,88%** pour son indicateur de référence ;
 - **Entreprises de Type II** (réalisant de 10% à 50% de leur chiffre d'affaires) : cette catégorie a représenté **71,11%** des entreprises investies par le Fonds contre **10,90%** pour son indicateur de référence ;
 - **Entreprises de Type III** (réalisant moins de 10% de leur chiffre d'affaires) : cette catégorie a représenté **0,00%** des entreprises investies par le Fonds contre **73,83%** pour son indicateur de référence ;
 - **Entreprises non - éligibles** : **0,00%** pour le Fonds contre **10,58%** pour son indicateur de référence.

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.

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.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable.

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.

- **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 ?**

Non applicable.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

- 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 :

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques à l'UE.

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.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

| Indicateur d'incidence négative | Elément de mesure | Incidences [année n] | Incidences [année n-1] | Explication | Mesures prises, mesures prévues et cibles définies pour la période de référence suivante | |
|---|---------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|---|--|
| Indicateurs climatiques et autres indicateurs liés à l'environnement | | | | | | |
| Emissions de gaz à effet de serre | 1. Emissions de GES | Emissions de GES de niveau 1 | 4975,71 Teq CO2 | 5994,64 Teq CO2 | Ajustement de la formule d'agrégation du PAI 1 conformément à l'annexe I du règlement SFDR Se référer à la « Déclaration | Notation ESG ¹ : 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 ; |
| | | Taux de couverture = 99,43% | Taux de couverture = 100% | | | |
| | | 2310,03 Teq CO2 | 3367,47 Teq CO2 | | | |

¹ 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 »

| | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|--|
| | | Emissions de GES de niveau 2 Emissions de GES de niveau 3 Emissions totales de GES | Taux de couverture = 99,43% 30159,06 Teq CO2 Taux de couverture = 99,43% | Taux de couverture = 100% 48296,71 Teq CO2 Taux de couverture = 100% | Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | 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 ; <i>Mesures additionnelles définies en 2024</i> : 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. Convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). Renforcement des seuils sur d'exclusions sur les politique charbon et pétrole et gaz. |
| 2. Empreinte carbone | Empreinte carbone (Émissions de GES de niveaux 1, 2 et 3 / EVIC) | Empreinte carbone (Émissions de GES de niveaux 1, 2 et 3 / EVIC) | 374,17 (Teq CO2/million d'EUR) Taux de couverture = 99,43% | 578,72 Teq CO2/million d'EUR) Taux de couverture = 100% | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Politique d'Engagement sur le volet climat. Politique de Vote sur le Say on Climate. <i>Mesures additionnelles définies en 2024</i> : convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI) |
| 3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (Émissions de GES de niveaux 1, 2 et 3 / CA) | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (Émissions de GES de niveaux 1, 2 et 3 / CA) | 702,12 (Teq CO2/million d'EUR) Taux de couverture = 99,43% | 851,31 Teq CO2/million d'EUR) Taux de couverture = 100% | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Notation ESG : 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. <i>Mesures additionnelles définies en 2024</i> : convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). |
| 4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | 1,45% Taux de couverture = 94,18% | 0,01% Taux de couverture = 99,33% | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Politiques d'exclusion sectorielles charbon / pétrole et gaz. Politique d'Engagement sur le volet climat ; Politique de Vote sur le Say on Climate. <i>Mesures additionnelles définies en 2024</i> : convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). |
| 5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable | Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires des investissements qui provient de 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 de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires des investissements qui provient de 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 = 59,37% Taux de couverture = 97,50% | - Part d'énergie non renouvelable consommée = 59,16% Taux de couverture = 86,03% | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Notation ESG : 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. <i>Mesures additionnelles définies en 2024</i> : convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs |

| | | | | | | |
|--|--|--|------------------------------|-------------------------------|--|---|
| | | | Taux de couverture = 11,32% | Taux de couverture = 8,24% | | d'incidences négatives (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 | 0,52 (GWh/million d'EUR) | 0,69 (GWh/million d'EUR) | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Notation ESG : 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. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). |
| | | | Taux de couverture = 99,37% | Taux de couverture = 98,59% | | |
| Biodiversité | 7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité | Part des investissements effectués dans 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 | 2,48% | 2,12% | Ajustement de la formule d'agrégation du PAI 8 et PAI 9 conformément à l'annexe I du règlement SFDR. | Notation ESG : 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. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : Stratégie d'exclusion et d'engagement relative aux biocides et produits chimiques dangereux (applicable en 2024); Convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). |
| | | | Taux de couverture = 88,98% | Taux de couverture = 99,22% | | |
| Eau | 8. Rejets dans l'eau | Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée | 6305,30 (T/million d'EUR CA) | 15174,04 (T/million d'EUR CA) | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion. | Notation ESG : 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. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). |
| | | | Taux de couverture = 3,82% | Taux de couverture = 8,77% | | |
| Déchets | 9. 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 | 67,14 (Tonnes) | 75972,18 (Tonnes) | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion. | Notation ESG : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse des enjeux : - « rejets toxiques » ; - « déchets d'emballages et recyclages » ; - « déchets électroniques et recyclage » s'ils sont considérés comme matériels. Analyse de controverses sur ces enjeux. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivi ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). |
| | | | Taux de couverture = 67,15% | Taux de couverture = 63,52% | | |
| 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 | | | | | | |
| Les questions sociales et de personnel | 10. Violations des principes du pacte mondial | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations | 0% | 0% | Se référer à la « Déclaration Relative aux principales | Politique d'exclusion normative sur le Pacte mondial ; Politique d'engagement sur le volet social (liée à la politique d'exclusion |

| | | | | | | |
|--|---|--|--------------------------------|--------------------------------|---|--|
| | des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Taux de couverture = 100% | Taux de couverture = 100% | incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion. | 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. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (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 | | 39,87% | 0,45% | | 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. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (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 | | 0,12 | 0,10 | | Analyse de controverses, notamment basées sur les discriminations au travail basées sur le genre. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (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 | | - Diversité des sexes = 32,47% | - Diversité des sexes = 31,33% | Se référer la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Notation ESG : 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. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (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 | | 0% | 0% | Se référer la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Politique d'exclusion sur les armes controversées sur 9 types d'armes dont mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques. <u>Mesures additionnelles définies en 2024</u> : convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs |
| | | | Taux de couverture = 100% | Taux de couverture = 100% | | |

| Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales et environnementales | | | | | | d'incidences négatives (PAI). |
|--|---|--|-----------------------------|-----------------------------|---|--|
| Eau, déchets et autres matières | Investissements dans des sociétés productrices de produits chimiques | Part d'investissement dans des entreprises produisant des produits chimiques | 0% | 0% | Se référer la « Déclaration Relative aux principales incidences négatives des politiques d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site internet de la Société de gestion | Convergence des indicateurs de suivis ESG des fonds sur des indicateurs d'incidences négatives (PAI). |
| | | | Taux de couverture = 94,18% | Taux de couverture = 99,33% | | 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 | 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 | 10,38% | 2,76% | | Notation ESG : ces indicateurs sont pris en compte dans l'analyse de l'enjeu : « Pratiques des Affaires » |
| | | | Taux de couverture = 100% | Taux de couverture = 100% | | 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). |

Pour plus d'information, veuillez-vous référer à la « Déclaration relative aux Principales Incidences Négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » disponible sur le site Internet de la Société de Gestion : <https://www.ofi-invest-am.com/finance-durable>.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Au 31 décembre 2024, les principaux investissements du Fonds ont été les suivants :

| Actif | Poids | Pays | Secteur |
|------------------------------------|-------|------------|-------------------------------|
| TESLA INC | 6,4% | Etats Unis | Consommation discrétionnaire |
| MICROSOFT CORP | 5,0% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| NVIDIA CORP | 4,5% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| CISCO SYSTEMS INC | 4,5% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| JACOBS SOLUTIONS INC | 4,1% | Etats Unis | Industrie |
| CRH PUBLIC LIMITED PLC | 4,1% | Etats Unis | Matériaux |
| MARVELL TECHNOLOGY INC | 4,1% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| STEEL DYNAMICS INC | 3,6% | Etats Unis | Matériaux |
| INTERNATIONAL PAPER | 3,3% | Etats Unis | Matériaux |
| FLEX LTD | 3,0% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| EQUINIX REIT INC | 2,9% | Etats Unis | Immobilier |
| AUTODESK INC | 2,9% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO | 2,8% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | 2,7% | Etats Unis | Technologies de l'information |
| XYLEM INC | 2,6% | Etats Unis | Industrie |

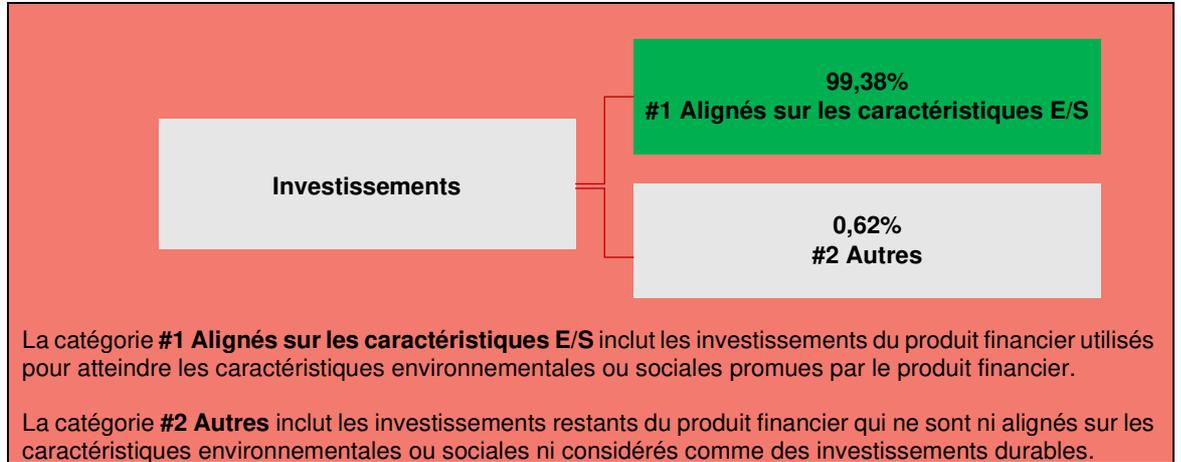
La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



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 ?



Pour être conforme à la taxinomie 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.

Au 31 décembre 2024, le Fonds a eu **99,38%** de son actif net constitué d'investissements contribuant à la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (**#1 Alignés avec les caractéristiques E/S**).

Le Fonds a eu **0,62%** de son actif net appartenant à la poche **#2 Autres**. Celle-ci est constituée de :

- 0,62% de liquidités ;
- 0% de produits dérivés ;
- 0% de titres ou valeurs ne disposant pas d'un score ESG ;

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

- Un minimum de 80% de l'actif net du Fonds 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 maximum liquidités, de produits dérivés et d'OPC monétaires détenus à des fins de liquidités, et 10% maximum de valeurs ou de titres ne disposant pas d'un score ESG.

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

Au 31 décembre 2024, la décomposition sectorielle des actifs investis est la suivante :

| Secteurs | |
|-------------------------------|-------|
| Technologies de l'information | 40,1% |
| Industrie | 25,2% |
| Matériaux | 13,8% |
| Consommation discrétionnaire | 11,5% |
| Immobilier | 5,4% |
| Services aux collectivités | 2,6% |
| Autre | 0,6% |
| Finance | 0,6% |



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2024, la part des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés à la Taxinomie en portefeuille est nulle.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE² ?**

Oui

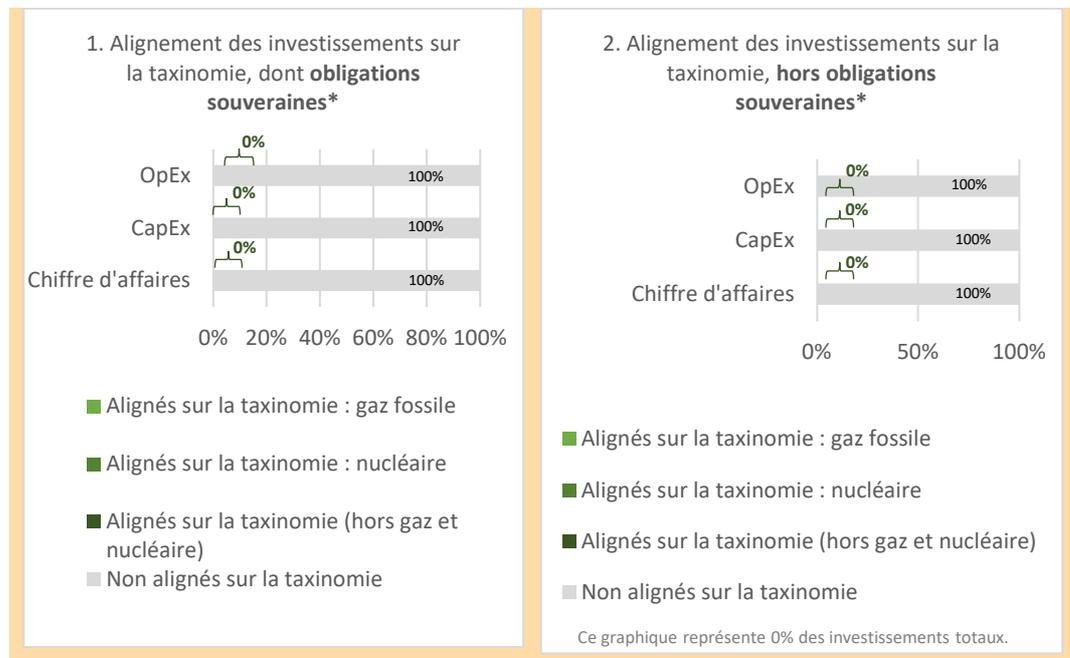
- Dans le gaz fossile
- Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie 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.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie 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.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 décembre 2024, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes en portefeuille est nulle.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Au 31 décembre 2024, part des investissements du Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE est restée nulle.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie 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 taxinomie 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 taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durable 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 minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable.



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

Non applicable.



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 liquidités ;
- des produits dérivés ;
- des valeurs ou des titres ne disposant pas d'un score ESG ;
- des OPC monétaires détenues à des fins de liquidité.

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.



Quelles mesures 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 durable ?

Non applicable.

- **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

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



OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024**

OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
22, rue Vernier
75017 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 30/12/2023 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthodes comptables exposé dans l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*



OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

2025.04.30 19:16:48 +0200



Bilan Actif au 31 décembre 2024 en euros

| | 31/12/2024 |
|---|-----------------------|
| Immobilisations corporelles nettes | - |
| Titres financiers | 101 295 430,40 |
| Actions et valeurs assimilées (A) | 100 644 277,80 |
| Négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé | 100 644 277,80 |
| Non négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé | - |
| Obligations convertibles en actions (B) | - |
| Négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé | - |
| Non négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé | - |
| Obligations et valeurs assimilées (C) | - |
| Négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé | - |
| Non négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé | - |
| Titres de créances (D) | - |
| Négo-ciés sur un marché régle-menté ou assimilé | - |
| Non négo-ciés sur un marché régle-menté ou assimilé | - |
| Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E) | 651 152,60 |
| OPCVM | 651 152,60 |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | - |
| Autres OPC et fonds d'investissements | - |
| Dépôts (F) | - |
| Instruments financiers à terme (G) | - |
| Opérations temporaires sur titres (H) | - |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | - |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie | - |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés | - |
| Titres financiers empruntés | - |
| Titres financiers donnés en pension | - |
| Autres opérations temporaires | - |
| Prêts (I) | - |
| Autres actifs éligibles (J) | - |
| Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 101 295 430,40 |
| Créances et comptes d'ajustement actifs | 62 990,54 |
| Comptes financiers | 317 329,33 |
| Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II (*) | 380 319,87 |
| Total Actif I+II | 101 675 750,27 |

(*) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

Bilan Passif au 31 décembre 2024 en euros

| | 31/12/2024 |
|--|-----------------------|
| Capitaux propres : | |
| Capital | 86 757 976,69 |
| Report à nouveau sur revenu net | - |
| Report à nouveau des plus et moins-values latentes nettes | - |
| Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes | - |
| Résultat net de l'exercice | 14 773 190,75 |
| Capitaux propres | 101 531 167,44 |
| Passifs de financement II (*) | - |
| Capitaux propres et passifs de financement (I+II) | 101 531 167,44 |
| Passifs éligibles : | |
| Instruments financiers (A) | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - |
| Instruments financiers à terme (B) | - |
| Emprunts (C) | - |
| Autres passifs éligibles (D) | - |
| Sous-total passifs éligibles III = A+B+C+D | - |
| Autres passifs : | |
| Dettes et comptes d'ajustement passifs | 144 582,83 |
| Concours bancaires | - |
| Sous-total autres passifs IV | 144 582,83 |
| Total Passifs : I+II+III+IV | 101 675 750,27 |

(*) Cette rubrique est facultative, et ne concerne que les OFS. Les passifs de financement sont les passifs émis par l'OFS autres que les parts ou actions.

Compte de résultat au 31 décembre 2024 en euros

| | 31/12/2024 |
|---|----------------------|
| Revenus financiers nets | |
| Produits sur opérations financières | |
| Produits sur actions | 1 363 999,16 |
| Produits sur obligations | - |
| Produits sur titres de créances | - |
| Produits sur des parts d'OPC | - |
| Produits sur instruments financiers à terme | - |
| Produits sur opérations temporaires sur titres | - |
| Produits sur prêts et créances | - |
| Produits sur autres actifs et passifs éligibles | - |
| Autres produits financiers | 8 599,73 |
| Sous-total Produits sur opérations financières | 1 372 598,89 |
| Charges sur opérations financières | |
| Charges sur opérations financières | - |
| Charges sur instruments financiers à terme | - |
| Charges sur opérations temporaires sur titres | - |
| Charges sur emprunts | - |
| Charges sur autres actifs et passifs éligibles | - |
| Charges sur passifs de financement | - |
| Autres charges financières | -4 900,21 |
| Sous-total Charges sur opérations financières | -4 900,21 |
| Total Revenus financiers nets (A) | 1 367 698,68 |
| Autres produits : | - |
| Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC | - |
| Versements en garantie de capital ou de performance | - |
| Autres produits | - |
| Autres charges : | -1 439 972,28 |
| Frais de gestion de la société de gestion | -1 439 972,28 |
| Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement | - |
| Impôts et taxes | - |
| Autres charges | - |
| Sous-total Autres produits et Autres charges (B) | -1 439 972,28 |
| Sous total Revenus nets avant compte de régularisation C = A+B | -72 273,60 |
| Régularisation des revenus nets de l'exercice (D) | 9 163,91 |
| Sous-total Revenus nets I = C+D | -63 109,69 |

Compte de résultat au 31 décembre 2024 en euros (suite)

| | 31/12/2024 |
|--|----------------------|
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations : | |
| Plus et moins-values réalisées | 8 603 279,18 |
| Frais de transactions externes et frais de cession | -214 268,65 |
| Frais de recherche | - |
| Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs | - |
| Indemnités d'assurance perçues | - |
| Versements en garantie de capital ou de performance reçus | - |
| Sous total Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E) | 8 389 010,53 |
| Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F) | 361 163,59 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes II = E+F | 8 750 174,12 |
| Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations : | |
| Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles | 5 781 799,40 |
| Ecart de change sur les comptes financiers en devises | -1 981,16 |
| Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir | - |
| Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs | - |
| Sous total Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations (G) | 5 779 818,24 |
| Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H) | 306 308,08 |
| Plus ou moins-values latentes nettes III = G+H | 6 086 126,32 |
| Acomptes : | |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J) | - |
| Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K) | - |
| Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J+K | - |
| Impôt sur le résultat V | - |
| Résultat net I + II + III + IV + V | 14 773 190,75 |

ANNEXE

RAPPEL DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de participer à l'évolution des marchés d'actions internationaux en investissant dans des entreprises contribuant, selon l'analyse de la Société de Gestion, à la transition énergétique et écologique et à la lutte contre le changement climatique par le biais des éco-activités suivantes : Energie, Bâtiment, Economie circulaire, Industrie, Transport propre, Technologies de l'information et de la communication, Agriculture et forêts, Adaptation au changement climatique, sur une durée supérieure à 5 ans.

L'univers d'investissement du Fonds est défini par l'ensemble des composants de l'indice STOXX® Global 1800. Sur la base d'une allocation dynamique, le gérant investit sur les titres composant l'indice de son univers sans toutefois chercher à répliquer la pondération de chaque titre de celui-ci.

L'exposition du Fonds au risque de change pourrait représenter jusqu'à 100% de l'actif net.

Le processus d'investissement concilie l'application de critères financiers et extra-financiers afin d'appliquer une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille.

L'analyse ou la notation extra-financière réalisée porte au minimum sur 90% de l'actif net du Fonds.

Afin de réaliser un premier filtre ISR, l'équipe de recherche ISR réalise une analyse détaillée des enjeux environnementaux et sociaux spécifiques à chaque secteur d'activités ainsi que des enjeux de gouvernance.

Tableau des éléments caractéristiques de l'OPC à capital variable au cours des cinq derniers exercices

| | 31/12/2024 | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Actif net | | | | | |
| en EUR | 101 531 167,44 | 85 118 045,31 | 110 035 806,01 | 89 086 262,82 | 68 250 530,23 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | 296 556,6744 | 294 426,0768 | 419 154,8768 | 276 818,2296 | 272 245,1605 |
| Catégorie de parts RFC | 7,0000 | 7,0000 | 7,0000 | 7,0000 | 7,0000 |
| Catégorie de parts IC | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | 20 619,6209 | 13 432,7588 | 9 648,2524 | 1 118,4696 | - |
| Valeur liquidative unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | 330,51 | 282,49 | 259,48 | 321,15 | 250,68 |
| Catégorie de parts RFC en EUR | 238,88 | 202,94 | 185,35 | 228,05 | 176,94 ⁽¹⁾ |
| Catégorie de parts IC en EUR | 158,89 | 134,87 | 122,99 | 151,14 | 117,14 ⁽²⁾ |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | 170,35 | 144,44 | 131,62 | 161,61 ⁽³⁾ | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | - | - | - | - | - |

Tableau des éléments caractéristiques de l'OPC à capital variable au cours des cinq derniers exercices (suite)

| | 31/12/2024 | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques) | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | 28,19 | -2,57 | -2,14 | 43,41 | 62,98 |
| Catégorie de parts RFC en EUR | 21,63 | -0,74 | -0,38 | 31,94 | 9,42 |
| Catégorie de parts IC en EUR | 14,52 | -0,29 | -0,09 | 21,30 | 6,28 |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | 15,73 | -0,20 | 0,43 | 5,81 | - |

(1) La catégorie de parts RFC a été créée le 09/07/2020 avec une valeur nominale de EUR 150,00.

(2) La catégorie de parts IC a été créée le 22/07/2020 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(3) La catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES a été créée le 14/09/2021 avec une valeur nominale de EUR 149,51.

CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES Y COMPRIS DE PRESENTATION EN RAPPORT AVEC L'APPLICATION DU NOUVEAU REGLEMENT COMPTABLE RELATIF AUX COMPTES ANNUELS DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF A CAPITAL VARIABLE (REGLEMENT ANC 2020- 07 MODIFIE)

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié.

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07 modifié, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent. Les états financiers N-1 sont par contre intégrés dans l'annexe.

Les changements de présentation portent essentiellement sur ;

- La structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- La suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- La suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- La distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- Une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- La comptabilisation des engagements sur change à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- L'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- La présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- L'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- La suppression de l'agrégation des comptes pour les OPC à compartiments.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'OPC s'est conformé aux règles comptables prescrites par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-07 modifié, relatif au plan comptable des OPC à capital variable.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre

Les règles d'évaluation sont fixées, sous sa responsabilité, par la société de gestion.

La devise de la comptabilité du fonds est l'euro.

La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse de Paris et de New York ouvré, non férié et est datée de ce même jour.

Les comptes relatifs au portefeuille-titres sont tenus par référence au coût historique : les entrées (achats ou souscriptions) et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition, frais exclus.

Toute sortie génère une plus-value ou une moins-value de cession ou de remboursement et éventuellement une prime de remboursement.

Les coupons courus sur TCN sont pris au jour de la date de valeur liquidative.

L'OPC valorise son portefeuille-titres à la valeur actuelle, valeur résultant de la valeur de marché ou à défaut d'existence de marché, de méthodes financières. La différence valeur d'entrée – valeur actuelle génère une plus ou moins-value qui sera enregistrée en « différence d'estimation du portefeuille ».

Description des méthodes de valorisation des postes du bilan et des opérations à terme ferme et conditionnelles

Valeurs mobilières

Les valeurs mobilières admises à la cotation d'une bourse de valeurs sont évaluées cours de clôture.

Opérations à terme fermes et conditionnelles

Les positions sur les marchés à terme fermes et conditionnels sont évaluées au cours correspondant à l'heure de cotation prise en compte pour la valorisation des actifs sous-jacents.

OPC

Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Titres de créances négociables

Non applicable.

Acquisitions et cessions temporaires de titres

Non applicable.

Opérations à règlement-livraison différé

Les titres achetés sur le marché à règlement différé sont valorisés à leur valeur de marché. Ils sont inscrits en portefeuille à leur date de négociation.

Les titres vendus sur le marché à règlement différé sont sortis du portefeuille dès le jour de négociation.

Description des engagements hors-bilan

Les titres cédés à réméré font l'objet d'une inscription au hors-bilan à leur valeur contractuelle.

Les contrats à terme ferme figurent au hors-bilan pour leur valeur de marché, valeur égale au cours (ou à l'estimation, si l'opération est réalisée de gré à gré) multipliée par le nombre de contrats multipliée par le nominal et éventuellement traduit en devise de comptabilité du fonds.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent de l'option (quantité x quotité x cours du sous-jacent x delta éventuellement traduit en devise de comptabilité du fonds).

Les engagements sur contrats d'échange de taux ou de devise sont enregistrés en hors-bilan à la valeur nominale ou, en l'absence de valeur nominale, pour un montant équivalent, lors de la transaction initiale.

Description de la méthode suivie pour la comptabilisation des revenus des valeurs à revenus fixes

Le résultat est calculé à partir des coupons encaissés. Les coupons courus au jour des évaluations constituent un élément de la différence d'évaluation.

Option retenue en matière de comptabilisation des frais

Le FCP a opté pour la comptabilisation frais exclus.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion fixes

Les frais de gestion sont imputés directement au compte de résultat de l'OPC, lors du calcul de chaque valeur liquidative. Le taux maximum appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à

- 0,95% TTC ; tout OPC inclus pour la part IC
- 1,90% TTC ; tout OPC inclus pour la part OFI ACTIONS MONDE DURABLE
- 1,05% TTC ; tout OPC inclus pour la part RFC
- 0,80% TTC ; tout OPC inclus pour la part REGARD ACTIONS VERTES

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter des commissions de mouvement facturées à l'OPC .

Les frais indirects

Le fonds investira dans des OPC ou fonds d'investissement dont la moyenne des frais ne dépassera pas 2% TTC.

Les rétrocessions éventuellement perçues des OPC sur lesquels l'OPC investit lui seront reversées.

Description de la méthode de calcul des rétrocessions

Les rétrocessions à recevoir sont provisionnées dans les comptes de l'OPC à chaque valorisation.

La provision est calculée pour chaque OPC sous-jacent, sur la base de son encours valorisé et de son taux de rétrocession inscrit dans la convention de placement, signée entre la société de gestion du fonds et la société de gestion de l'OPC sous-jacent.

Les rétrocessions sont reversées trimestriellement à l'OPC après règlement des rétrocessions facturées aux sociétés de gestion des OPC sous-jacents.

Affectation des sommes distribuables

Sommes distribuables afférentes au résultat net :

La capitalisation pure : les sommes distribuables afférentes au résultat net sont intégralement capitalisées à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

Sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées :

La Société de Gestion décide chaque année de l'affectation des plus-values réalisées. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels.

Changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

Néant

Justification des changements d'estimation ainsi que des changements de modalités d'application

Néant

Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice

| | 31/12/2024 |
|--|-----------------------|
| Capitaux propres début d'exercice | 85 118 045,31 |
| Flux de l'exercice : | |
| Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC) | 11 854 723,69 |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC) | -9 538 156,73 |
| Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation | -72 273,60 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation | 8 389 010,53 |
| Variation des plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation | 5 779 818,24 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets | - |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Autres éléments | - |
| Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net) | 101 531 167,44 |

Souscriptions rachats

| | |
|---|-------------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | |
| Parts émises | 33 569,0604 |
| Parts rachetées | 31 438,4628 |
| Catégorie de parts RFC | |
| Parts émises | - |
| Parts rachetées | - |
| Catégorie de parts IC | |
| Parts émises | - |
| Parts rachetées | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | |
| Parts émises | 8 578,0733 |
| Parts rachetées | 1 391,2112 |

Commissions

| | | |
|---|--|------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | | |
| Montant des commissions de souscription acquises | | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | | 0,00 |
| Catégorie de parts RFC | | |
| Montant des commissions de souscription acquises | | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | | 0,00 |
| Catégorie de parts IC | | |
| Montant des commissions de souscription acquises | | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | | 0,00 |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | | |
| Montant des commissions de souscription acquises | | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | | 0,00 |

Caractéristiques des différentes catégories de parts

FR0010508333 - OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE OFI ACTIONS MONDE DURABLE

| | | | |
|---------------------|-----|--|-----------------------------------|
| Devise : | EUR | Affectation des revenus nets : | Capitalisation |
| Couverture change : | Non | Affectation des plus et moins-values : | Capitalisation et/ou Distribution |

FR0013506623 - OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE RFC

| | | | |
|---------------------|-----|--|-----------------------------------|
| Devise : | EUR | Affectation des revenus nets : | Capitalisation |
| Couverture change : | Non | Affectation des plus et moins-values : | Capitalisation et/ou Distribution |

FR0013524691 - OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE IC

| | | | |
|---------------------|-----|--|-----------------------------------|
| Devise : | EUR | Affectation des revenus nets : | Capitalisation |
| Couverture change : | Non | Affectation des plus et moins-values : | Capitalisation et/ou Distribution |

FR0014004Q99 - OFI INVEST ACT4 GREEN FUTURE REGARD ACTIONS VERTES

| | | | |
|---------------------|-----|--|-----------------------------------|
| Devise : | EUR | Affectation des revenus nets : | Capitalisation |
| Couverture change : | Non | Affectation des plus et moins-values : | Capitalisation et/ou Distribution |

Exposition directe sur le marché d'action (hors obligations convertibles)

| Ventilation des expositions significatives par pays Montants exprimés en milliers | Exposition +/- | États-Unis +/- | Japon +/- | France +/- | Allemagne +/- | Autres pays +/- |
|--|-------------------|-------------------|--------------|---------------|------------------|--------------------|
| Actif | | | | | | |
| Actions et valeurs assimilées | 100 644 | 69 118 | 9 045 | 4 336 | 3 390 | 14 755 |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - | - |
| Passif | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - | - |

Exposition directe sur le marché d'action (hors obligations convertibles) (suite)

| Ventilation des expositions significatives par pays Montants exprimés en milliers | Exposition +/- | États-Unis +/- | Japon +/- | France +/- | Allemagne +/- | Autres pays +/- |
|--|-------------------|-------------------|--------------|---------------|------------------|--------------------|
| Hors-bilan | | | | | | |
| Futures | - | NA | NA | NA | NA | NA |
| Options | - | NA | NA | NA | NA | NA |
| Swaps | - | NA | NA | NA | NA | NA |
| Autres instruments financiers | - | NA | NA | NA | NA | NA |
| Total | 100 644 | NA | NA | NA | NA | NA |

Exposition sur le marché des obligations convertibles

| Ventilation par pays et maturité de l'exposition Montants exprimés en milliers | Exposition +/- | Décomposition de l'exposition par maturité | | | Décomposition par niveau de deltas | |
|---|-------------------|--|------------------|---------|------------------------------------|-------------|
| | | < 1 an | 1 < X < 5 ans | > 5 ans | < 0,6 | 0,6 < X < 1 |
| Total | - | - | - | - | - | - |

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles)

| Ventilation par nature de taux Montants exprimés en milliers | Exposition +/- | Taux fixe +/- | Taux variable ou révisable +/- | Taux indexé +/- | Autre ou sans contrepartie de taux +/- |
|---|-------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------|---|
| Actif | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - |
| Obligations | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 317 | - | - | - | 317 |
| Passif | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - |

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) (suite)

| Ventilation par nature de taux Montants exprimés en milliers | Exposition +/- | Taux fixe +/- | Taux variable ou révisable +/- | Taux indexé +/- | Autre ou sans contrepartie de taux +/- |
|---|-------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------|---|
| Hors-bilan | | | | | |
| Futures | NA | - | - | - | - |
| Options | NA | - | - | - | - |
| Swaps | NA | - | - | - | - |
| Autres instruments | NA | - | - | - | - |
| Total | NA | - | - | - | 317 |

| Ventilation par durée résiduelle Montants exprimés en milliers | 0-3 mois +/- | 3 mois-1 an +/- | 1-3 ans +/- | 3-5 ans +/- | >5 ans +/- |
|--|-----------------|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| Actif | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - |
| Obligations | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 317 | - | - | - | - |
| Passif | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | |
| Futures | - | - | - | - | - |
| Options | - | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - |
| Total | 317 | - | - | - | - |

Exposition directe sur le marché des devises

| Ventilation par devise Montants exprimés en milliers | USD +/- | JPY +/- | GBP +/- | Autres +/- |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Actif | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | 71 746 | 9 045 | 2 073 | 6 029 |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Créances | 22 | - | 12 | - |
| Comptes financiers | 32 | 61 | 4 | 128 |
| Passif | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Dettes | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | |
| Devises à recevoir | - | - | - | - |
| Devises à livrer | - | - | - | - |
| Futures options swap | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - |
| Total | 71 800 | 9 106 | 2 090 | 6 158 |

Exposition directe aux marchés de crédit

| Ventilation par la notation des investissements Montants exprimés en milliers | Investment Grade +/- | Non Investment Grade +/- | Non notés +/- |
|---|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Actif | | | |
| Obligations convertibles en actions | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |
| Passif | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |

Exposition directe aux marchés de crédit (suite)

| Ventilation par la notation des investissements Montants exprimés en milliers | Investment Grade +/- | Non Investment Grade +/- | Non notés +/- |
|---|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Hors-bilan | | | |
| Dérivés de crédits | - | - | - |
| Solde net | - | - | - |

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

| Ventilation par contrepartie Montants exprimés en milliers | valeur actuelle constitutive d'une créance | valeur actuelle constitutive d'une dette |
|--|---|---|
| Opérations figurant à l'actif du bilan | | |
| Dépôts | - | |
| Instruments financiers à terme non compensés | - | |
| Créances représentatives de titres reçus en pension | - | |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie | - | |
| Créances représentatives de titres prêtés | - | |
| Titres financiers empruntés | - | |
| Titres reçus en garantie | - | |
| Titres financiers donnés en pension | - | |
| Créances | - | |
| Collatéral espèces | - | |
| Dépôt de garantie espèces versé | - | |
| Comptes financiers | 317 | |
| <i>CACEIS Bank</i> | 317 | |
| Opérations figurant au passif du bilan | | |
| Dettes représentatives des titres empruntés | | - |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | | - |
| Instruments financiers à terme non compensés | | - |
| Dettes | | - |
| Collatéral espèces | | - |
| Concours bancaires | | - |

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

| Code ISIN | Dénomination du Fonds | Orientation des placements / style de gestion | Devise de la part d'OPC | Montant de l'exposition exprimé en milliers |
|-------------------------------|---------------------------------------|---|-------------------------|---|
| Société de gestion | Pays de domiciliation du fonds | | | |
| FR0000008997 OFI INVEST AM | OFI INVEST ESG LIQUIDITES D France | Monétaire | EUR | 651 |
| Total | | | | 651 |

Créances et Dettes

| Ventilation par nature | 31/12/2024 |
|---|--------------------------|
| Créances | |
| Coupons à recevoir | 34 412,99 |
| Souscriptions à recevoir | 28 577,55 |
| Total créances | 62 990,54 |
| Dettes | |
| Provision pour frais de gestion fixes à payer | -140 827,09 |
| Autre | -3 755,74 ⁽⁴⁾ |
| Total dettes | -144 582,83 |
| Total | -81 592,29 |

(4) Frais RTO

Frais de gestion

| | |
|---|------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,61 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts RFC | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,01 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts IC | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,92 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,81 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |

Engagements reçus et donnés

Description des garanties reçues par l'OPC avec notamment mention des garanties de capital

Néant

Autres engagements reçus et / ou donnés

Néant

| Autres engagements (par nature de produit) | 31/12/2024 |
|---|------------|
| Garanties reçues | - |
| dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan | - |
| Garanties données | - |
| dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | - |
| Engagements de financement reçus mais non encore tirés | - |
| Engagements de financement donnés mais non encore tirés | - |
| Autres engagements hors bilan | - |
| Total | - |

Autres informations

| Code | Nom | Quantité | Cours | Valeur actuelle (en euros) |
|--|-----------------------------|----------|----------|----------------------------|
| Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire | | | | |
| | Néant | | | |
| Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou au(x) gestionnaire(s) financier(s) (SICAV) et OPC à capital variable gérés par ces entités | | | | |
| FR0000008997 | OFI INVEST ESG LIQUIDITES D | 140,00 | 4 651,09 | 651 152,60 |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | 31/12/2024 |
|---|-------------------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | |
| Revenus nets | -85 894,38 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | - |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | -85 894,38 |
| Report à nouveau | - |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | -85 894,38 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | -85 894,38 |
| Total | -85 894,38 |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets (suite)

| | 31/12/2024 |
|--|-------------|
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Montant unitaire | - |
| Crédits d'impôts totaux | - |
| Crédits d'impôts unitaires | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu | - |
| Catégorie de parts RFC | |
| Revenus nets | 7,73 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | - |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 7,73 |
| Report à nouveau | - |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 7,73 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | 7,73 |
| Total | 7,73 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Montant unitaire | - |
| Crédits d'impôts totaux | - |
| Crédits d'impôts unitaires | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu | - |
| Catégorie de parts IC | |
| Revenus nets | 8,69 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | - |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 8,69 |
| Report à nouveau | - |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 8,69 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | 8,69 |
| Total | 8,69 |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets (suite)

| | 31/12/2024 |
|--|------------------|
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Montant unitaire | - |
| Crédits d'impôts totaux | - |
| Crédits d'impôts unitaires | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | |
| Revenus nets | 22 768,27 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | - |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 22 768,27 |
| Report à nouveau | - |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 22 768,27 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | 22 768,27 |
| Total | 22 768,27 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Montant unitaire | - |
| Crédits d'impôts totaux | - |
| Crédits d'impôts unitaires | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu | - |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

| | 31/12/2024 |
|---|---------------------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | |
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 8 448 171,34 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | - |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 8 448 171,34 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 8 448 171,34 |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes (suite)

| | 31/12/2024 |
|---|---------------------|
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 8 448 171,34 |
| Total | 8 448 171,34 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Acomptes unitaires versés | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | 296 556,6744 |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Catégorie de parts RFC | |
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 143,72 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | - |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 143,72 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 143,72 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 143,72 |
| Total | 143,72 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Acomptes unitaires versés | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | 7,0000 |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Catégorie de parts IC | |
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 136,53 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | - |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 136,53 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 136,53 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 136,53 |
| Total | 136,53 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Acomptes unitaires versés | - |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes (suite)

| | 31/12/2024 |
|---|-------------------|
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | 10,0000 |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | |
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 301 722,53 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | - |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 301 722,53 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 301 722,53 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 301 722,53 |
| Total | 301 722,53 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Acomptes unitaires versés | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | 20 619,6209 |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |

L'inventaire des dépôts et des instruments financiers

| Libellé de l'instrument | Secteur d'activité | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| Immobilisations corporelles nettes | | | | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | | | | 100 644 277,80 | 99,13 |
| <i>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | <i>100 644 277,80</i> | <i>99,13</i> |
| ABB LTD-REG | Manufacture | CHF | 12 998,00 | 679 643,94 | 0,67 |
| ACCIONA SA | Construction | EUR | 4 484,00 | 487 410,80 | 0,48 |
| ALSTOM | Manufacture | EUR | 5 101,00 | 109 977,56 | 0,11 |
| ANALOG DEVICES INC | Manufacture | USD | 12 477,00 | 2 559 983,99 | 2,52 |
| ANDRITZ AG | Manufacture | EUR | 8 917,00 | 436 754,66 | 0,43 |
| APTIV HOLDINGS LTD | Manufacture | USD | 44 994,00 | 2 627 945,07 | 2,59 |
| AUTODESK INC | IT/Communication | USD | 10 117,00 | 2 887 766,00 | 2,84 |
| AZBIL CORP | Manufacture | JPY | 85 340,00 | 643 697,71 | 0,63 |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | Manufacture | EUR | 7 649,00 | 604 118,02 | 0,60 |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE | Construction | GBP | 1 675,00 | 79 009,43 | 0,08 |
| BRITISH LAND CO PLC | Immobilier | GBP | 42 802,00 | 186 572,82 | 0,18 |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI | Immobilier | SGD | 139 569,00 | 258 854,48 | 0,25 |
| CARGOTEC OYJ-B SHARE | Manufacture | EUR | 10 775,00 | 550 387,00 | 0,54 |
| CARLISLE COS INC | Manufacture | USD | 7 231,00 | 2 575 646,59 | 2,54 |
| CISCO SYSTEMS INC | Manufacture | USD | 79 402,00 | 4 539 448,00 | 4,47 |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | Commerce | EUR | 7 659,00 | 656 376,30 | 0,65 |
| COVIVIO | Immobilier | EUR | 3 953,00 | 192 748,28 | 0,19 |
| CRH PLC | Manufacture | USD | 46 282,00 | 4 135 210,66 | 4,07 |
| DASSAULT SYSTEMES SE | IT/Communication | EUR | 2 657,00 | 89 009,50 | 0,09 |
| DS SMITH PLC | Manufacture | GBP | 16 894,00 | 110 746,83 | 0,11 |
| DSM-FIRMENICH AG | Manufacture | EUR | 4 859,00 | 474 821,48 | 0,47 |
| EDP RENOVAVEIS SA | Energie | EUR | 5 987,00 | 60 109,48 | 0,06 |
| EIFFAGE | Construction | EUR | 6 663,00 | 564 489,36 | 0,56 |
| ENPHASE ENERGY INC | Manufacture | USD | 28 389,00 | 1 882 913,10 | 1,85 |
| EQUINIX INC | IT/Communication | USD | 3 268,00 | 2 975 726,24 | 2,93 |
| EVONIK INDUSTRIES AG | Manufacture | EUR | 26 827,00 | 448 815,71 | 0,44 |
| FIRST SOLAR INC | Manufacture | USD | 12 854,00 | 2 187 724,73 | 2,15 |
| FLEXTRONICS INTL LTD | Manufacture | USD | 80 983,00 | 3 002 353,81 | 2,96 |
| GEBERIT AG-REG | Manufacture | CHF | 1 003,00 | 549 996,06 | 0,54 |
| GECINA SA | Immobilier | EUR | 2 184,00 | 197 542,80 | 0,19 |
| GETLINK SE | Transport | EUR | 5 887,00 | 90 689,24 | 0,09 |
| HALMA PLC | Manufacture | GBP | 18 405,00 | 598 585,45 | 0,59 |
| HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC | Transport | JPY | 23 221,00 | 587 448,24 | 0,58 |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | Manufacture | USD | 133 507,00 | 2 752 655,19 | 2,71 |
| HOCHTIEF AG | Construction | EUR | 5 032,00 | 652 650,40 | 0,64 |
| HOLMEN AB-B SHARES | Manufacture | SEK | 14 671,00 | 520 854,80 | 0,51 |
| INFINEON TECHNOLOGIES | Manufacture | EUR | 3 092,00 | 97 088,80 | 0,10 |
| INFRATIL LTD | Energie | NZD | 91 890,00 | 626 421,04 | 0,62 |
| INTERNATIONAL PAPER CO | Manufacture | USD | 64 836,00 | 3 369 844,06 | 3,32 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | IT/Communication | USD | 13 387,00 | 2 841 974,13 | 2,80 |
| JACOBS SOLUTIONS INC | Science/Technologie | USD | 32 059,00 | 4 136 864,88 | 4,07 |

L'inventaire des dépôts et des instruments financiers (suite)

| Libellé de l'instrument | Secteur d'activité | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|---------------------|--------|---------------------|-----------------|-------------|
| KEIHAN HOLDINGS CO LTD | Construction | JPY | 33 614,00 | 683 684,94 | 0,67 |
| KEIKYU CORP | Transport | JPY | 87 310,00 | 699 599,36 | 0,69 |
| KEIO CORP | Transport | JPY | 29 759,00 | 702 194,43 | 0,69 |
| KINGSPAN GROUP PLC | Manufacture | EUR | 1 136,00 | 80 031,20 | 0,08 |
| KLEPIERRE | Immobilier | EUR | 7 661,00 | 212 975,80 | 0,21 |
| KNORR-BREMSE AG | Manufacture | EUR | 1 205,00 | 84 771,75 | 0,08 |
| KONECRANES OYJ | Manufacture | EUR | 8 408,00 | 514 569,60 | 0,51 |
| KYUSHU RAILWAY COMPANY | Transport | JPY | 24 245,00 | 570 596,08 | 0,56 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | Immobilier | GBP | 29 023,00 | 205 000,39 | 0,20 |
| LEGRAND SA | Manufacture | EUR | 5 811,00 | 546 466,44 | 0,54 |
| MARVELL TECHNOLOGY INC | Manufacture | USD | 38 467,00 | 4 103 022,84 | 4,04 |
| MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES | Manufacture | EUR | 10 873,00 | 584 967,40 | 0,58 |
| MERCURY NZ LTD | Energie | NZD | 180 988,00 | 572 839,80 | 0,56 |
| MERIDIAN ENERGY LTD | Energie | NZD | 187 314,00 | 598 942,67 | 0,59 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | Immobilier | EUR | 19 877,00 | 201 950,32 | 0,20 |
| MICROSOFT CORP | IT/Communication | USD | 12 397,00 | 5 046 195,56 | 4,97 |
| MTR CORP | Transport | HKD | 27 585,00 | 92 936,52 | 0,09 |
| NAGOYA RAILROAD CO LTD | Transport | JPY | 58 626,00 | 631 329,54 | 0,62 |
| NANKAI ELECTRIC RAILWAY CO | Transport | JPY | 42 623,00 | 650 191,21 | 0,64 |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | Manufacture | SEK | 19 881,00 | 75 134,77 | 0,07 |
| NORSK HYDRO ASA | Manufacture | NOK | 96 771,00 | 514 608,93 | 0,51 |
| NVIDIA CORP | Manufacture | USD | 35 532,00 | 4 608 008,00 | 4,54 |
| ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO | Transport | JPY | 64 143,00 | 572 299,95 | 0,56 |
| OJI HOLDINGS CORP | Manufacture | JPY | 26 240,00 | 97 404,83 | 0,10 |
| ORACLE CORP | IT/Communication | USD | 627,00 | 100 901,28 | 0,10 |
| PENNON GROUP PLC | Eau/Déchets | GBP | 13 049,00 | 93 669,35 | 0,09 |
| REDEIA CORP SA | Energie | EUR | 32 304,00 | 533 016,00 | 0,52 |
| RENAULT SA | Manufacture | EUR | 15 055,00 | 708 337,75 | 0,70 |
| ROCKWOOL A/S-B SHS | Manufacture | DKK | 227,00 | 77 683,33 | 0,08 |
| SANWA HOLDINGS CORP | Manufacture | JPY | 26 191,00 | 708 451,20 | 0,70 |
| SAP SE | IT/Communication | EUR | 463,00 | 109 406,90 | 0,11 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Manufacture | EUR | 403,00 | 97 082,70 | 0,10 |
| SEB SA | Manufacture | EUR | 929,00 | 81 287,50 | 0,08 |
| SEGRO PLC | Immobilier | GBP | 22 225,00 | 188 487,78 | 0,19 |
| SEIBU HOLDINGS INC | Transport | JPY | 32 516,00 | 640 972,35 | 0,63 |
| SEVERN TRENT PLC | Eau/Déchets | GBP | 2 909,00 | 88 241,07 | 0,09 |
| SIEMENS AG-REG | Manufacture | EUR | 4 284,00 | 807 791,04 | 0,80 |
| SPIRAX GROUP PLC | Manufacture | GBP | 6 303,00 | 522 581,82 | 0,51 |
| STEEL DYNAMICS INC | Manufacture | USD | 32 752,00 | 3 607 938,81 | 3,55 |
| SVENSKA CELLULOSA -B- FREE | Manufacture | SEK | 7 250,00 | 88 997,29 | 0,09 |
| SWECO AB-B SHS | Science/Technologie | SEK | 37 394,00 | 538 285,35 | 0,53 |
| SWIRE PROPERTIES LTD | Immobilier | HKD | 344 998,00 | 678 527,09 | 0,67 |
| TESLA INC | Manufacture | USD | 16 700,00 | 6 512 919,36 | 6,41 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | Manufacture | USD | 14 465,00 | 2 619 345,39 | 2,58 |

L'inventaire des dépôts et des instruments financiers (suite)

| Libellé de l'instrument | Secteur d'activité | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------------------|--------|---------------------|-------------------|-------------|
| TOBU RAILWAY CO LTD | Transport | JPY | 40 218,00 | 633 769,01 | 0,62 |
| TOKYU CORP | Transport | JPY | 55 455,00 | 575 202,78 | 0,57 |
| TOMRA SYSTEMS ASA | Commerce | NOK | 7 207,00 | 89 838,54 | 0,09 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | Immobilier | EUR | 2 899,00 | 210 815,28 | 0,21 |
| UPM-KYMMENE OYJ | Manufacture | EUR | 3 138,00 | 83 345,28 | 0,08 |
| VALEO | Manufacture | EUR | 52 788,00 | 491 561,86 | 0,48 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | Eau/Déchets | EUR | 3 193,00 | 86 562,23 | 0,09 |
| VERBUND AG | Energie | EUR | 1 272,00 | 89 040,00 | 0,09 |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | Manufacture | DKK | 4 999,00 | 65 748,35 | 0,06 |
| WEST JAPAN RAILWAY CO | Transport | JPY | 37 717,00 | 648 242,40 | 0,64 |
| WIENERBERGER AG | Manufacture | EUR | 19 180,00 | 513 640,40 | 0,51 |
| XYLEM INC | Manufacture | USD | 23 848,00 | 2 671 989,34 | 2,63 |
| <i>Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Obligations convertibles en actions | | | | - | - |
| <i>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | | | | - | - |
| <i>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Titres de créances | | | | - | - |
| <i>Négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Parts d'OPC et de fonds d'investissements | | | | 651 152,60 | 0,64 |
| OPCVM | | | | 651 152,60 | 0,64 |
| OFI INVEST ESG LIQUIDITES D | Finance/Assurance | EUR | 140,00 | 651 152,60 | 0,64 |
| <i>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</i> | | | | - | - |
| <i>Autres OPC et fonds d'investissements</i> | | | | - | - |
| Dépôts | | | | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | | | | - | - |
| <i>Créances représentatives de titres financiers reçus en pension</i> | | | | - | - |
| <i>Créances représentatives de titres donnés en garantie</i> | | | | - | - |
| <i>Créances représentatives de titres financiers prêtés</i> | | | | - | - |
| <i>Titres financiers empruntés</i> | | | | - | - |
| <i>Titres financiers donnés en pension</i> | | | | - | - |
| <i>Autres opérations temporaires</i> | | | | - | - |
| <i>Opérations de cession sur instruments financiers</i> | | | | - | - |
| <i>Opérations temporaires sur titres financiers</i> | | | | - | - |

L'inventaire des dépôts et des instruments financiers (suite)

| Libellé de l'instrument | Secteur d'activité | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--------------------------|--------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| Prêts | | | | - | - |
| Emprunts | | | | - | - |
| Autres actifs éligibles | | | | - | - |
| Autres passifs éligibles | | | | - | - |
| Total | | | | 101 295 430,40 | 99,77 |

L'inventaire des instruments financiers à terme hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de parts

L'inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition | | | |
|------------------|------------------------------------|--------|-------------------------|---------|----------------------|---------|
| | Actif | Passif | Devises à recevoir (+) | | Devises à livrer (-) | |
| | | | Devise | Montant | Devise | Montant |
| Total | - | - | | - | | - |

L'inventaire des instruments financiers à terme

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition +/- |
|---------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Actions | | | | |
| Total Actions | | - | - | - |
| Taux d'intérêts | | | | |
| Total Taux d'intérêts | | - | - | - |
| Change | | | | |
| Total Change | | - | - | - |
| Crédit | | | | |
| Total Crédit | | - | - | - |
| Autres expositions | | | | |
| Total Autres expositions | | - | - | - |

L'inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de parts

L'inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition | | | |
|------------------|------------------------------------|--------|-------------------------|---------|----------------------|---------|
| | Actif | Passif | Devises à recevoir (+) | | Devises à livrer (-) | |
| | | | Devise | Montant | Devise | Montant |
| Total | - | - | | - | | - |

L'inventaire des instruments financiers à terme

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition +/- |
|---------------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Actions | | | | |
| Total Actions | | - | - | - |
| Taux d'intérêts | | | | |
| Total Taux d'intérêts | | - | - | - |
| Change | | | | |
| Total Change | | - | - | - |
| Crédit | | | | |
| Total Crédit | | - | - | - |
| Autres expositions | | | | |
| Total Autres expositions | | - | - | - |

Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 101 295 430,40 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | - |
| Total instruments financiers à terme - actions | - |
| Total instruments financiers à terme - taux d'intérêts | - |
| Total instruments financiers à terme - change | - |
| Total instruments financiers à terme - crédit | - |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | - |
| Appels de marge | - |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | - |
| Autres actifs (+) | 380 319,87 |
| Autres passifs (-) | -144 582,83 |
| Passifs de financement (-) | - |
| Total = actif net | 101 531 167,44 |

COMPTES ANNUELS
29 décembre 2023

Bilan au 29 décembre 2023 (en euros)

BILAN ACTIF

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Immobilisations nettes | - | - |
| Dépôts | - | - |
| Instruments financiers | 84 804 466,08 | 110 183 486,83 |
| Actions et valeurs assimilées | 84 804 466,08 | 109 434 402,64 |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé | 84 804 466,08 | 109 434 402,64 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Titres de créances | - | - |
| Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Titres de créances négociables | - | - |
| Autres titres de créances | - | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Organismes de placement collectif | - | 749 084,19 |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | - | 749 084,19 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne | - | - |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés | - | - |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés | - | - |
| Autres organismes non européens | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés | - | - |
| Titres financiers empruntés | - | - |
| Titres financiers donnés en pension | - | - |
| Autres opérations temporaires | - | - |
| Contrats financiers | - | - |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Autres opérations | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - |
| Créances | 73 028,87 | 103 623,36 |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | 73 028,87 | 103 623,36 |
| Comptes financiers | 363 702,63 | 603 705,07 |
| Liquidités | 363 702,63 | 603 705,07 |
| Total de l'actif | 85 241 197,58 | 110 890 815,26 |

Bilan au 29 décembre 2023 (en euros)

BILAN PASSIF

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Capitaux propres | | |
| Capital | 85 877 618,99 | 110 931 736,97 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | - | - |
| Report à nouveau (a) | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b) | -835 965,97 | -1 132 003,50 |
| Résultat de l'exercice (a, b) | 76 392,29 | 236 072,54 |
| Total des capitaux propres | 85 118 045,31 | 110 035 806,01 |
| (= Montant représentatif de l'actif net) | | |
| Instruments financiers | - | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers empruntés | - | - |
| Autres opérations temporaires | - | - |
| Contrats financiers | - | - |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Autres opérations | - | - |
| Dettes | 123 152,27 | 628 037,26 |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | 123 152,27 | 628 037,26 |
| Comptes financiers | - | 226 971,99 |
| Concours bancaires courants | - | 226 971,99 |
| Emprunts | - | - |
| Total du passif | 85 241 197,58 | 110 890 815,26 |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

Hors bilan (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|------------|------------|
| OPÉRATIONS DE COUVERTURE | | |
| Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | - | - |
| Engagements de gré à gré | - | - |
| Autres engagements | - | - |
| AUTRES OPÉRATIONS | | |
| Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | - | - |
| Engagements de gré à gré | - | - |
| Autres engagements | - | - |

Compte de résultat (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Produits sur opérations financières | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 11 554,52 | 3 840,65 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 1 383 903,10 | 1 495 858,76 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Produits sur titres de créances | - | - |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | - | - |
| Produits sur contrats financiers | - | - |
| Autres produits financiers | - | - |
| Total (I) | 1 395 457,62 | 1 499 699,41 |
| Charges sur opérations financières | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | - | - |
| Charges sur contrats financiers | - | - |
| Charges sur dettes financières | 7 127,83 | 3 331,01 |
| Autres charges financières | - | - |
| Total (II) | 7 127,83 | 3 331,01 |
| Résultat sur opérations financières (I - II) | 1 388 329,79 | 1 496 368,40 |
| Autres produits (III) | - | - |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV) | 1 346 350,87 | 1 341 044,36 |
| Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV) | 41 978,92 | 155 324,04 |
| Régularisation des revenus de l'exercice (V) | 34 413,37 | 80 748,50 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI) | - | - |
| Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) | 76 392,29 | 236 072,54 |

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'OPC s'est conformé aux règles comptables prescrites par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-01 modifié, relatif au plan comptable des OPC à capital variable.

Les règles d'évaluation sont fixées, sous sa responsabilité, par la société de gestion.

La devise de la comptabilité du fonds est l'euro.

La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse de Paris et de New York ouvré, non férié et est datée de ce même jour.

Les comptes relatifs au portefeuille-titres sont tenus par référence au coût historique : les entrées (achats ou souscriptions) et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition, frais exclus.

Toute sortie génère une plus-value ou une moins-value de cession ou de remboursement et éventuellement une prime de remboursement.

Les coupons courus sur TCN sont pris au jour de la date de valeur liquidative.

L'OPC valorise son portefeuille-titres à la valeur actuelle, valeur résultant de la valeur de marché ou à défaut d'existence de marché, de méthodes financières. La différence valeur d'entrée – valeur actuelle génère une plus ou moins-value qui sera enregistrée en « différence d'estimation du portefeuille ».

Description des méthodes de valorisation des postes du bilan et des opérations à terme ferme et conditionnelles

Valeurs mobilières

Les valeurs mobilières admises à la cotation d'une bourse de valeurs sont évaluées cours de clôture.

Opérations à terme fermes et conditionnelles

Les positions sur les marchés à terme fermes et conditionnels sont évaluées au cours correspondant à l'heure de cotation prise en compte pour la valorisation des actifs sous-jacents.

OPC

Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Titres de créances négociables

Non applicable.

Acquisitions et cessions temporaires de titres

Non applicable.

Opérations à règlement-livraison différé

Les titres achetés sur le marché à règlement différé sont valorisés à leur valeur de marché. Ils sont inscrits en portefeuille à leur date de négociation.

Les titres vendus sur le marché à règlement différé sont sortis du portefeuille dès le jour de négociation.

Description des engagements hors-bilan

Les titres cédés à réméré font l'objet d'une inscription au hors-bilan à leur valeur contractuelle.

Les contrats à terme ferme figurent au hors-bilan pour leur valeur de marché, valeur égale au cours (ou à l'estimation, si l'opération est réalisée de gré à gré) multipliée par le nombre de contrats multipliée par le nominal et éventuellement traduit en devise de comptabilité du fonds.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent de l'option (quantité x quotité x cours du sous-jacent x delta éventuellement traduit en devise de comptabilité du fonds).

Les engagements sur contrats d'échange de taux ou de devise sont enregistrés en hors-bilan à la valeur nominale ou, en l'absence de valeur nominale, pour un montant équivalent, lors de la transaction initiale.

Description de la méthode suivie pour la comptabilisation des revenus des valeurs à revenus fixes

Le résultat est calculé à partir des coupons encaissés. Les coupons courus au jour des évaluations constituent un élément de la différence d'évaluation.

Option retenue en matière de comptabilisation des frais

Le FCP a opté pour la comptabilisation frais exclus.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion fixes

Les frais de gestion sont imputés directement au compte de résultat de l'OPC, lors du calcul de chaque valeur liquidative. Le taux maximum appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à

- 0,95% TTC ; tout OPC inclus pour la part IC
- 1,90% TTC ; tout OPC inclus pour la part OFI ACTIONS MONDE DURABLE
- 1,05% TTC ; tout OPC inclus pour la part RFC
- 0,80% TTC ; tout OPC inclus pour la part REGARD ACTIONS VERTES

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter des commissions de mouvement facturées à l'OPC .

Les frais indirects

Le fonds investira dans des OPC ou fonds d'investissement dont la moyenne des frais ne dépassera pas 2% TTC.

Les rétrocessions éventuellement perçues des OPC sur lesquels l'OPC investit lui seront reversées.

Description de la méthode de calcul des rétrocessions

Les rétrocessions à recevoir sont provisionnées dans les comptes de l'OPC à chaque valorisation.

La provision est calculée pour chaque OPC sous-jacent, sur la base de son encours valorisé et de son taux de rétrocession inscrit dans la convention de placement, signée entre la société de gestion du fonds et la société de gestion de l'OPC sous-jacent.

Les rétrocessions sont reversées trimestriellement à l'OPC après règlement des rétrocessions facturées aux sociétés de gestion des OPC sous-jacents.

Affectation des sommes distribuables

Sommes distribuables afférentes au résultat net :

La capitalisation pure : les sommes distribuables afférentes au résultat net sont intégralement capitalisées à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

Sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées :

La Société de Gestion décide chaque année de l'affectation des plus-values réalisées. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels.

Evolution de l'actif net de l'OPC (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Actif net en début d'exercice | 110 035 806,01 | 89 086 262,82 |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC) | 8 433 080,81 | 53 594 571,65 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -42 283 024,63 | -13 415 785,38 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 12 095 660,26 | 9 099 379,89 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -10 857 090,98 | -15 238 042,95 |
| Plus-values réalisées sur contrats financiers | - | - |
| Moins-values réalisées sur contrats financiers | - | - |
| Frais de transaction | -400 654,24 | -427 979,92 |
| Différences de change | -2 665 212,48 | 2 649 949,39 |
| Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 10 717 501,64 | -15 467 873,53 |
| Différence d'estimation exercice N | 8 374 644,60 | |
| Différence d'estimation exercice N - 1 | -2 342 857,04 | |
| Variation de la différence d'estimation des contrats financiers | - | - |
| Différence d'estimation exercice N | - | |
| Différence d'estimation exercice N - 1 | - | |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | - | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | - | - |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 41 978,92 | 155 324,04 |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes | - | - |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat | - | - |
| Autres éléments | - | - |
| Actif net en fin d'exercice | 85 118 045,31 | 110 035 806,01 |

Répartition par nature juridique ou économique

| Désignation des valeurs | Montant | % |
|---|---------|---|
| Actif | | |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Obligations Indexées | - | - |
| Obligations Convertibles | - | - |
| Titres Participatifs | - | - |
| Autres Obligations | - | - |
| Titres de créances | - | - |
| Les titres négociables à court terme | - | - |
| Les titres négociables à moyen terme | - | - |
| Passif | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Titres de créances | - | - |
| Autres | - | - |
| Hors-bilan | | |
| Taux | - | - |
| Actions | - | - |
| Crédit | - | - |
| Autres | - | - |

Répartition par nature de taux

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|--|-----------|---|---------------|---|----------------|---|------------|------|
| Actif | | | | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | 363 702,63 | 0,43 |
| Passif | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - | - | - | - |

Répartition par maturité résiduelle

| | < 3 mois | % |]3 mois - 1 an] | % |]1 - 3 ans] | % |]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|--|------------|------|-----------------|---|-------------|---|-------------|---|---------|---|
| Actif | | | | | | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 363 702,63 | 0,43 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Passif | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Répartition par devise

| | USD | % | JPY | % | GBP | % | Autres | % |
|--|---------------|-------|---------------|-------|--------------|------|--------------|------|
| Actif | | | | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | 43 402 265,40 | 50,99 | 13 046 792,22 | 15,33 | 5 602 275,66 | 6,58 | 7 876 748,67 | 9,25 |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OPC | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Créances | 26 175,84 | 0,03 | 7 510,10 | 0,01 | 37 247,61 | 0,04 | - | - |
| Comptes financiers | 73 661,11 | 0,09 | 22 189,59 | 0,03 | 30 522,23 | 0,04 | 123 502,54 | 0,15 |
| Passif | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dettes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - | - | - | - |

Débiteurs et créditeurs divers

| | 29/12/2023 |
|---|------------------------|
| Créances | |
| Coupons à recevoir | 70 933,55 |
| Souscriptions à recevoir | 2 095,32 |
| Total créances | 73 028,87 |
| Dettes | |
| Provision pour frais de gestion fixes à payer | -119 777,73 |
| Rachats à payer | -2 870,54 |
| Autre | -504,00 ⁽¹⁾ |
| Total dettes | -123 152,27 |
| Total | -50 123,40 |

(1) Frais RTO

Souscriptions rachats

| | |
|---|--------------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | |
| Parts émises | 28 416,6264 |
| Parts rachetées | 153 145,4264 |
| Catégorie de parts RFC | |
| Parts émises | - |
| Parts rachetées | - |
| Catégorie de parts IC | |
| Parts émises | - |
| Parts rachetées | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | |
| Parts émises | 5 591,2935 |
| Parts rachetées | 1 806,7871 |

Commissions

| | |
|---|------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts RFC | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts IC | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |

Frais de gestion

| | |
|---|------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,60 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts RFC | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,03 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts IC | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,88 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,80 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |

Engagements reçus et donnés

Description des garanties reçues par l'OPC avec notamment mention des garanties de capital

Néant

Autres engagements reçus et / ou donnés

Néant

Autres informations

| Code | Nom | Quantité | Cours | Valeur actuelle (en euros) |
|--|-------|----------|-------|----------------------------|
| Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire | | | | |
| | Néant | | | |
| Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie | | | | |
| Instrument financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan | | | | |
| | Néant | | | |
| Instrument financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | | | | |
| | Néant | | | |

Autres informations (suite)

| Code | Nom | Quantité | Cours | Valeur actuelle (en euros) |
|------|--|----------|-------|----------------------------|
| | Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou au(x) gestionnaire(s) financier(s) (SICAV) et OPC à capital variable gérés par ces entités | | | |
| | Néant | | | |

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

| | Date | Montant total | Montant unitaire | Crédits d'impôt totaux | Crédit d'impôt unitaire |
|-----------------------|------|---------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| Total acomptes | | - | - | - | - |

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

| | Date | Montant total | Montant unitaire |
|-----------------------|------|---------------|------------------|
| Total acomptes | | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|------------------|-------------------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | 60 246,04 | 222 187,98 |
| Total | 60 246,04 | 222 187,98 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 60 246,04 | 222 187,98 |
| Total | 60 246,04 | 222 187,98 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |
| Catégorie de parts RFC | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | 8,72 | 11,15 |
| Total | 8,72 | 11,15 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 8,72 | 11,15 |
| Total | 8,72 | 11,15 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (en euros) (suite)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Catégorie de parts IC | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | 10,28 | 12,21 |
| Total | 10,28 | 12,21 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 10,28 | 12,21 |
| Total | 10,28 | 12,21 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | 16 127,25 | 13 861,20 |
| Total | 16 127,25 | 13 861,20 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 16 127,25 | 13 861,20 |
| Total | 16 127,25 | 13 861,20 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|--------------------|----------------------|
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | -817 025,14 | -1 122 309,98 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | -817 025,14 | -1 122 309,98 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -817 025,14 | -1 122 309,98 |
| Total | -817 025,14 | -1 122 309,98 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | 294 426,0768 | 419 154,8768 |
| Distribution unitaire | - | - |
| Catégorie de parts RFC | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | -13,95 | -13,81 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | -13,95 | -13,81 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -13,95 | -13,81 |
| Total | -13,95 | -13,81 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | 7,0000 | 7,0000 |
| Distribution unitaire | - | - |
| Catégorie de parts IC | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | -13,24 | -13,11 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | -13,24 | -13,11 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -13,24 | -13,11 |
| Total | -13,24 | -13,11 |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (en euros) (suite)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | 10,0000 | 10,0000 |
| Distribution unitaire | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | -18 913,64 | -9 666,60 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | -18 913,64 | -9 666,60 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | -18 913,64 | -9 666,60 |
| Total | -18 913,64 | -9 666,60 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | 13 432,7588 | 9 648,2524 |
| Distribution unitaire | - | - |

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Actif net | | | | | |
| en EUR | 85 118 045,31 | 110 035 806,01 | 89 086 262,82 | 68 250 530,23 | 63 465 758,40 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE | 294 426,0768 | 419 154,8768 | 276 818,2296 | 272 245,1605 | 272 030,9667 |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE N-D | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC | 7,0000 | 7,0000 | 7,0000 | 7,0000 | - |
| Catégorie de parts IC | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES | 13 432,7588 | 9 648,2524 | 1 118,4696 | - | - |
| Valeur liquidative unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | 282,49 | 259,48 | 321,15 | 250,68 | 233,30 |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE N-D en EUR | - | - | - | - | -(2) |
| Catégorie de parts RFC en EUR | 202,94 | 185,35 | 228,05 | 176,94 ⁽³⁾ | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | 134,87 | 122,99 | 151,14 | 117,14 ⁽⁴⁾ | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | 144,44 | 131,62 | 161,61 ⁽⁵⁾ | - | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE N-D en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | - | - | - | - | - |

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices (en euros) (suite)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE N-D en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques) | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE N-D en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE DURABLE en EUR | -2,57 | -2,14 | 43,41 | 62,98 | -2,46 |
| Catégorie de parts OFI ACTIONS MONDE N-D en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts RFC en EUR | -0,74 | -0,38 | 31,94 | 9,42 | - |
| Catégorie de parts IC en EUR | -0,29 | -0,09 | 21,30 | 6,28 | - |
| Catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES en EUR | -0,20 | 0,43 | 5,81 | - | - |

(2) La catégorie de parts N-D a été supprimée le 15/03/2019.

(3) La catégorie de parts RFC a été créée le 09/07/2020 avec une valeur nominale de EUR 150,00.

(4) La catégorie de parts IC a été créée le 22/07/2020 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(5) La catégorie de parts REGARD ACTIONS VERTES a été créée le 14/09/2021 avec une valeur nominale de EUR 149,51.

Inventaire du portefeuille au 29 décembre 2023

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| Dépôts | | | - | - |
| Instruments financiers | | | | |
| Actions et valeurs assimilées | | | 84 804 466,08 | 99,63 |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 84 804 466,08 | 99,63 |
| ABB LTD | CHF | 15 759,00 | 632 258,47 | 0,74 |
| ALSTOM | EUR | 17 985,00 | 219 057,30 | 0,26 |
| ANALOG DEVICES INC | USD | 10 382,00 | 1 866 156,63 | 2,19 |
| ANDRITZ AG | EUR | 9 494,00 | 535 461,60 | 0,63 |
| APTIV PLC | USD | 34 856,00 | 2 831 014,64 | 3,33 |
| ASML HOLDING NV | EUR | 145,00 | 98 846,50 | 0,12 |
| AUTODESK | USD | 8 443,00 | 1 860 952,92 | 2,19 |
| AZBIL CORP. | JPY | 21 034,00 | 630 208,74 | 0,74 |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE | GBP | 8 497,00 | 459 684,22 | 0,54 |
| BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE | EUR | 5 060,00 | 509 946,80 | 0,60 |
| BORGWARNER INC | USD | 85 134,00 | 2 762 914,86 | 3,25 |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI | SGD | 285 375,00 | 618 869,03 | 0,73 |
| COMSYS HOLDINGS CORP | JPY | 30 825,00 | 615 575,45 | 0,72 |
| COVIVIO SA | EUR | 10 587,00 | 515 375,16 | 0,61 |
| CRH PLC | GBP | 9 773,00 | 610 142,87 | 0,72 |
| DASSAULT SYST. | EUR | 2 235,00 | 98 865,23 | 0,12 |
| DOWNA HOLDINGS / EX DOWA MINING CO LTD | JPY | 21 137,00 | 699 257,31 | 0,82 |
| EBARA CORP | JPY | 14 165,00 | 759 306,01 | 0,89 |
| EDP RENOVAVEIS SA EUR5 | EUR | 25 610,00 | 474 425,25 | 0,56 |
| EIFPAGE | EUR | 5 140,00 | 498 682,80 | 0,59 |
| ENCAVIS AG | EUR | 29 704,00 | 463 085,36 | 0,54 |
| EQUINIX INC | USD | 4 817,00 | 3 512 029,72 | 4,13 |
| EVONIK INDUSTRIES AG | EUR | 26 245,00 | 485 532,50 | 0,57 |
| FIRST SOLAR INC | USD | 21 261,00 | 3 315 842,19 | 3,90 |
| GEBERIT NOM. | CHF | 1 006,00 | 583 235,45 | 0,69 |
| GECINA NOMINATIVE | EUR | 4 659,00 | 512 955,90 | 0,60 |
| GETLINK SE | EUR | 26 271,00 | 435 179,12 | 0,51 |
| HALMA PLC | GBP | 20 644,00 | 544 122,05 | 0,64 |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | HKD | 415 856,00 | 524 535,64 | 0,62 |
| HANKYU CORP | JPY | 19 563,00 | 563 901,02 | 0,66 |
| HOLMEN AB-B SHARES | SEK | 12 337,00 | 471 759,34 | 0,55 |
| HP ENTERPRISE | USD | 96 609,00 | 1 485 014,09 | 1,74 |
| INFRATIL LTD | NZD | 109 600,00 | 630 072,79 | 0,74 |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | EUR | 82 030,00 | 537 296,50 | 0,63 |
| INTEL CORP | USD | 52 708,00 | 2 397 661,70 | 2,82 |
| INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 96 887,00 | 3 170 655,91 | 3,73 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 13 146,00 | 1 946 343,46 | 2,29 |
| KEIHAN HOLDINGS CO LTD | JPY | 25 148,00 | 595 218,74 | 0,70 |
| KEIKYU CORP | JPY | 75 625,00 | 625 702,12 | 0,74 |
| KEIO ELECTRIC RAILWAY CO | JPY | 19 083,00 | 543 938,27 | 0,64 |

Inventaire du portefeuille au 29 décembre 2023 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|------------------|-------------|
| KINGSPAN GROUP | EUR | 5 730,00 | 449 232,00 | 0,53 |
| KION GROUP AG | EUR | 10 826,00 | 418 641,42 | 0,49 |
| KLEPIERRE | EUR | 16 811,00 | 414 895,48 | 0,49 |
| KNORR-BREMSE AG | EUR | 6 635,00 | 390 138,00 | 0,46 |
| KONINKLIJKE DSM | EUR | 1 454,00 | 165 828,70 | 0,19 |
| KURITA WATER INDS JPY50 | JPY | 18 871,00 | 668 885,54 | 0,79 |
| KYUSHU RAILWAY COMPANY | JPY | 31 094,00 | 620 348,40 | 0,73 |
| LAND SECURITIES REIT RG | GBP | 68 046,00 | 553 445,51 | 0,65 |
| LEGRAND SA | EUR | 5 515,00 | 518 961,50 | 0,61 |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | GBP | 227 693,00 | 503 181,70 | 0,59 |
| LUNDBERGFÖRETAGEN S.B LIBRES | SEK | 11 424,00 | 562 554,39 | 0,66 |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | SGD | 625 042,00 | 673 448,81 | 0,79 |
| MELROSE INDUSTRIES PLC | GBP | 84 730,00 | 554 795,48 | 0,65 |
| MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES | EUR | 8 001,00 | 500 462,55 | 0,59 |
| MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 210 388,00 | 668 051,54 | 0,78 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | EUR | 55 592,00 | 559 255,52 | 0,66 |
| MICROSOFT CORP | USD | 17 141,00 | 5 835 062,36 | 6,86 |
| MTR CORP | HKD | 148 231,00 | 520 696,67 | 0,61 |
| NAGOYA RAILROAD | JPY | 45 357,00 | 659 092,99 | 0,77 |
| NANKAI ELECTRIC RAILWAY CO. LTD | JPY | 34 013,00 | 625 730,58 | 0,74 |
| NORSK HYDRO ASA | NOK | 77 876,00 | 474 815,56 | 0,56 |
| NVIDIA CORP | USD | 7 776,00 | 3 486 018,85 | 4,10 |
| OJI HOLDINGS | JPY | 139 263,00 | 485 571,73 | 0,57 |
| RED ELECTRICA DE ESPANA | EUR | 30 524,00 | 455 112,84 | 0,53 |
| RENAULT SA | EUR | 11 869,00 | 438 025,45 | 0,51 |
| ROCKWOOL A/S-B SHS | DKK | 1 692,00 | 448 503,53 | 0,53 |
| SAINT-GOBAIN | EUR | 8 970,00 | 597 940,20 | 0,70 |
| SANWA HOLDINGS | JPY | 49 219,00 | 675 864,85 | 0,79 |
| SAP SE | EUR | 657,00 | 91 638,36 | 0,11 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 3 399,00 | 617 870,22 | 0,73 |
| SEB | EUR | 4 402,00 | 497 426,00 | 0,58 |
| SEGRO REIT | GBP | 56 045,00 | 573 288,19 | 0,67 |
| SEIBU HOLDINGS INC | JPY | 68 407,00 | 859 625,30 | 1,01 |
| SEVERN TRENT PLC NV | GBP | 14 345,00 | 426 931,57 | 0,50 |
| SIGNIFY NV | EUR | 18 217,00 | 552 339,44 | 0,65 |
| SIMS GROUP | AUD | 67 167,00 | 645 573,24 | 0,76 |
| SMITH(DS) | GBP | 120 198,00 | 426 251,75 | 0,50 |
| SPIRAX SARCO ENGINEERING PLC | GBP | 4 232,00 | 513 036,29 | 0,60 |
| STEEL DYNAMICS INC | USD | 32 050,00 | 3 426 519,71 | 4,03 |
| STORA ENSO AB EX ENSO OYJ | EUR | 33 774,00 | 423 019,35 | 0,50 |
| SVENSKA CELLULOSA -B- FREE | SEK | 31 119,00 | 422 374,21 | 0,50 |
| TEXAS INSTRUMENTS COM | USD | 11 996,00 | 1 851 118,60 | 2,17 |
| TOBU RAILWAY CO LTD | JPY | 25 934,00 | 630 974,67 | 0,74 |
| TOKYU CORP | JPY | 57 938,00 | 640 268,57 | 0,75 |

Inventaire du portefeuille au 29 décembre 2023 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|------------------|-------------|
| TOYOTA INDUSTRIES CORP | JPY | 8 590,00 | 634 320,61 | 0,75 |
| TOYOTA MOTOR | JPY | 54 114,00 | 900 142,05 | 1,06 |
| UMICORE | EUR | 17 883,00 | 445 286,70 | 0,52 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | EUR | 9 768,00 | 653 674,56 | 0,77 |
| UNITED UTILITIES GROUP | GBP | 35 774,00 | 437 396,03 | 0,51 |
| UPM-KYMMENE OY | EUR | 12 860,00 | 438 011,60 | 0,51 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | EUR | 15 352,00 | 438 453,12 | 0,52 |
| VERBUND | EUR | 5 062,00 | 425 461,10 | 0,50 |
| WASTE MANAGEMENT INC | USD | 22 543,00 | 3 654 959,76 | 4,29 |
| WEST JAPAN RAILWAY | JPY | 16 229,00 | 612 859,27 | 0,72 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | | | - | - |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Titres de créances | | | - | - |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Titres de créances négociables | | | - | - |
| Autres titres de créances | | | - | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Organismes de placement collectif | | | - | - |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | - | - |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne | | | - | - |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés | | | - | - |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés | | | - | - |
| Autres organismes non européens | | | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | | | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | | | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés | | | - | - |
| Titres financiers empruntés | | | - | - |
| Titres financiers donnés en pension | | | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension | | | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers empruntés | | | - | - |
| Autres opérations temporaires | | | - | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | | | - | - |
| Contrats financiers | | | - | - |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Autres opérations | | | - | - |
| Autres instruments financiers | | | - | - |

Inventaire du portefeuille au 29 décembre 2023 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|-------------------------|--------|---------------------|----------------------|---------------|
| Créances | | | 73 028,87 | 0,09 |
| Dettes | | | -123 152,27 | -0,14 |
| Comptes financiers | | | 363 702,63 | 0,43 |
| ACTIF NET | | | 85 118 045,31 | 100,00 |