

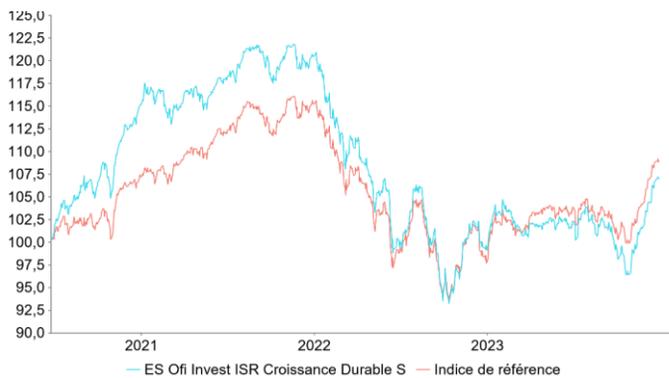
ES Ofi Invest ISR Croissance Durable

FRO014005B95 S

Reporting trimestriel au 29 décembre 2023



- Valeur liquidative : 11,51 €
- Actif net du fonds : 4 345 955 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 24 juin 2020)

Performances cumulées

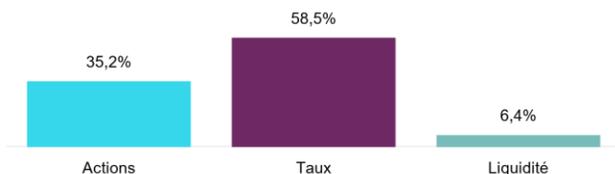
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	4,1%	7,9%	7,9%	-7,1%	-	-	-
Indice de référence	3,5%	11,4%	11,4%	1,5%	-	-	-

Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	4,7%	-17,7%
Indice de référence	-	-	-	-	7,5%	-15,2%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPCVM peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances présentées s'entendent dividendes/coupons réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Répartition par type d'instrument



Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence
Sensibilité	3,42	3,90
Max drawdown * (1)	-23,49	-19,38
Délai de recouvrement * (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe *	0,55	-0,38	-	-	-
Ratio d'information *	-1,41	-1,19	-	-	-
Tracking error *	2,24	2,48	-	-	-
Volatilité fonds *	8,08	8,68	-	-	-
Volatilité indice *	7,23	7,84	-	-	-

* Source : Six Financial Information

(1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

- Date de création : 31 mars 2020
- Catégorisation SFDR : Article 8

- Forme juridique : FCPE de droit français
- Devise : EUR (€)

- Intensité carbone : Fonds 80,14, Indice 123,37
- Couverture intensité carbone : Fonds 92,17%, Indice 94,98%

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

- Score ESG : Fonds 7,98, Indice 7,11
- Couverture score ESG : Fonds 95,82%, Indice 98,69%

- Dernier détachement : Date -, Montant net -

Orientation de gestion

Le FCPE, qui est un fonds nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ISR Croissance Durable, est investi entre 85% et 100% de son actif net en parts I de l'OPCVM Maître. Le reste du portefeuille sera investi en liquidités dans la limite de 10% de l'actif net. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "de réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance au moyen d'une gestion discrétionnaire dans la sélection de titres dont les activités sont liées à des thématiques de développement durable telles que la lutte contre le réchauffement climatique, la préservation des ressources de la planète ou encore l'amélioration des conditions de vie des individus".

La performance du FCPE nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de la détention de liquidités et de ses frais de gestion financiers propres.

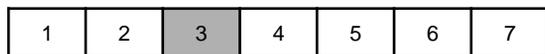
Indice de référence

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 40% MSCI Europe ex UK (dividendes/coupons nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

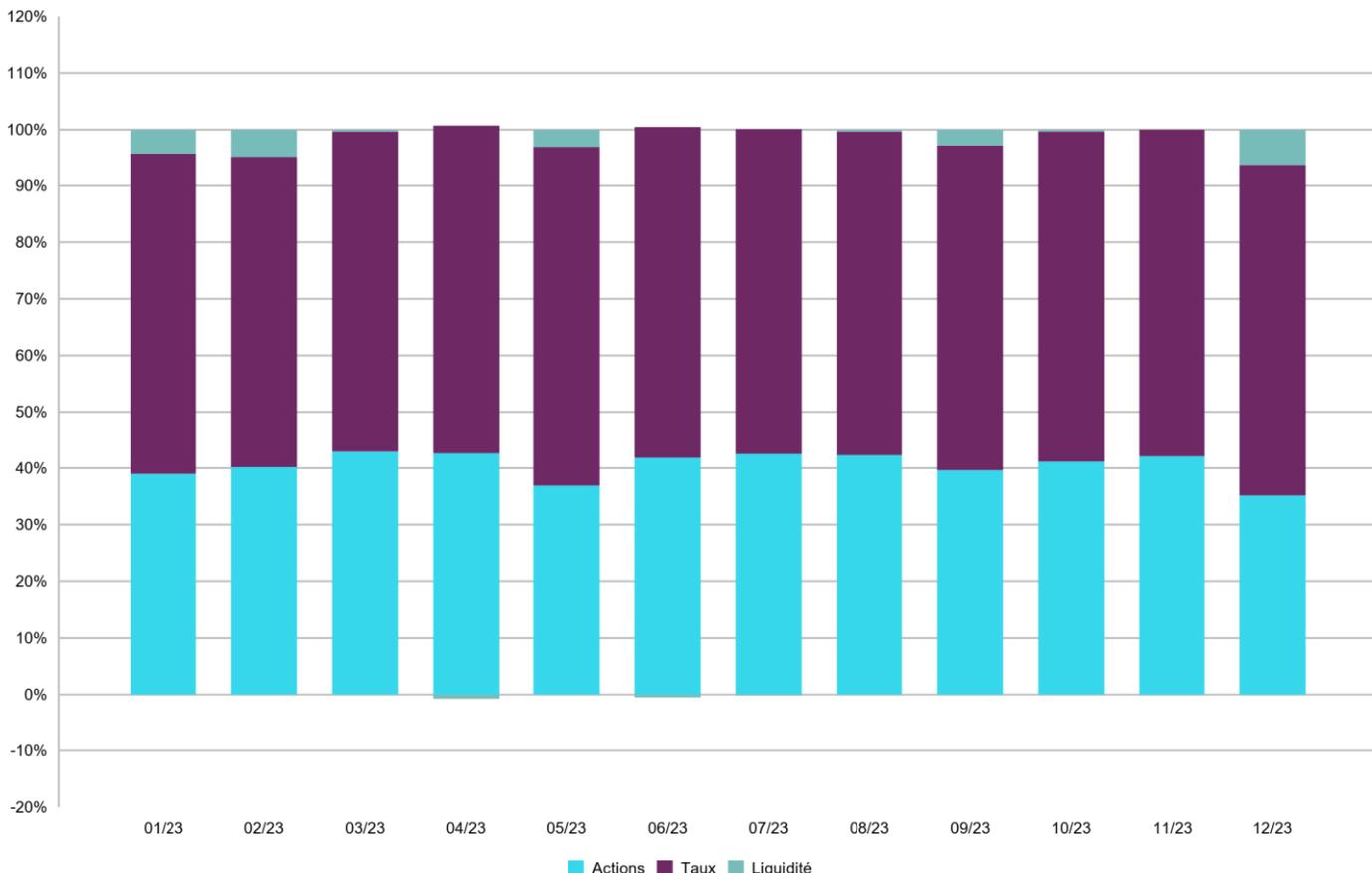
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

Notation(s)

Six Financial Information



Allocation historique



Commentaire allocation

En décembre, les actifs à risque ont progressé, atteignant de nouveaux records soutenus par l'anticipation d'une baisse des taux des grandes Banques centrales. Les marchés ont rebondi après des inquiétudes liées à l'inflation et aux taux en 2022. Les grandes entreprises américaines, les « Sept Magnifiques », ont prospéré, mais les actions chinoises ont connu une troisième année de baisse. Les taux obligataires ont baissé aux États-Unis et en Europe, stimulés par la perspective de baisses de taux en 2024. Les marchés émergents, en particulier la Chine, ont connu des difficultés. Wall Street a clôturé une année exceptionnelle, avec le S&P 500 et le Nasdaq affichant des gains substantiels. Les Bourses européennes ont également enregistré des gains, les investisseurs anticipant des baisses de taux de la BCE. La Bourse de Tokyo a profité de l'optimisme mondial et d'une baisse du yen. Malgré des signes de ralentissement de l'inflation, les marchés misent sur des baisses de taux des Banques centrales. Aux États-Unis, l'indice PCE a ralenti en novembre. En Europe, les rendements obligataires ont diminué avec l'anticipation d'une baisse des taux de la BCE. Le marché du crédit européen a bénéficié de cet environnement, avec le segment « investment grade » et le « High Yield » surperformant en 2023. L'indice EuroStoxx croît de 3.23% et l'indice Barclays EuroAgg Corp augmente de 2.73%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était sensiblement inférieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est positive alors que sur la partie obligataire, la contribution est négative.

Gérant allocation

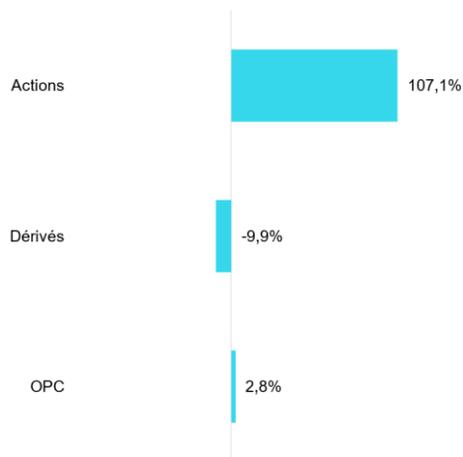
Geoffroy Carteron



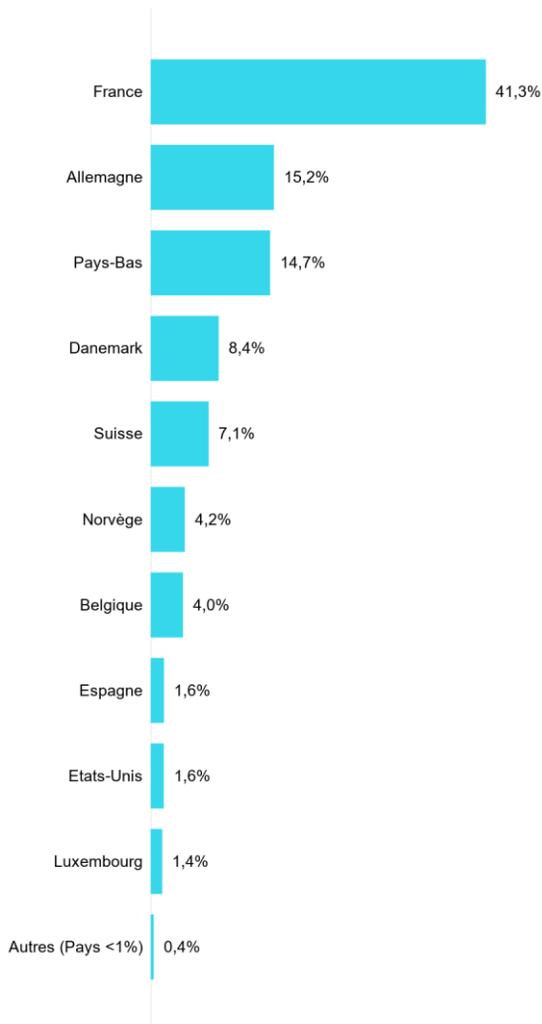


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 35,2%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	5,5%
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	4,8%
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	France	Automobiles et équipementiers	3,7%
PANDORA A/S	Danemark	Produits ménagers et de soin personnel	3,5%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	3,5%
ING GROEP NV	Pays-Bas	Banques	3,1%
L'AIR LIQUIDE SA POUR L'ETUDE ET L'EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	3,1%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,0%
NEOEN SA	France	Services aux collectivités	2,9%
ALCON AG	Suisse	Santé	2,7%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

C SX5E 4500 12/2023

KNORR BREMSE AG

Ventes/allègements

SCHNEIDER ELECTRIC

ESKER SA

ARCADIS NV

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Le mois de décembre aura fait vivre les marchés actions au rythme des espoirs de baisse de taux d'intérêt. Alors que les chiffres d'inflation continuent à montrer des signes de modération, la question se pose maintenant de savoir quand les banques centrales adopteront des biais plus accommodants. Ces espoirs se sont renforcés lors de la dernière communication de la FED, pendant laquelle son président Jerome Powell a clairement laissé entendre que le pivot de la politique monétaire pourrait avoir été atteint. A fin d'année, les marchés anticipent maintenant des baisses supérieures à 100 points de base aux Etats-Unis.

Les marchés européens finissent en hausse de près de 4%, portés par le tourisme, l'immobilier et la construction. Certains d'entre eux se sont même caractérisés par de nouveaux records historiques atteints au cours du mois, comme le Cac40 ou encore le Dax.

■ Gérant de la poche actions

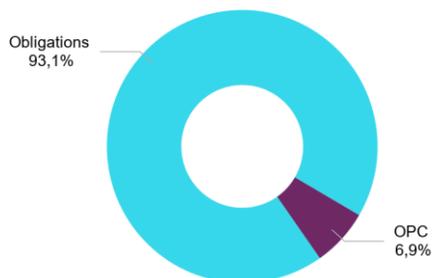
Victoria Richard





■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 58,5%

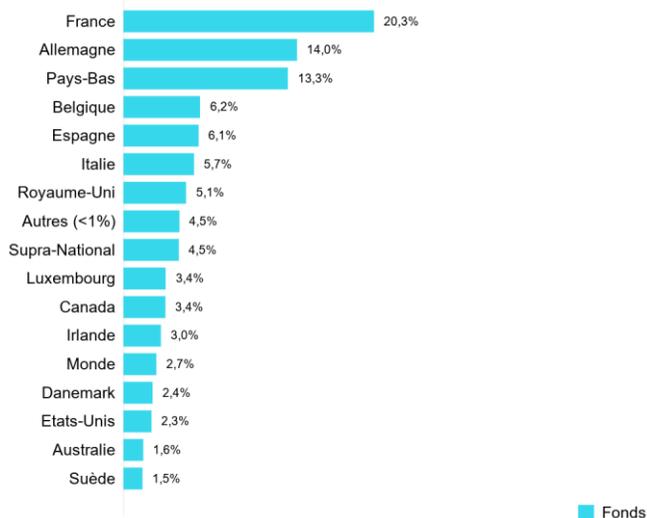
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
BUNDES OBLIGATION 0 10/2025 - 10/10/25	Allemagne	Souverains (OCDE)	AAA	1,8%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 8/2030 - 15/08/30	Allemagne	Souverains (OCDE)	AAA	1,8%
BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033 - 22/04/33	Belgique	Souverains (OCDE)	AA	1,7%
SPAIN (KINGDOM OF) 1 7/2042 - 30/07/42	Espagne	Souverains (OCDE)	A	1,6%
OFI EURO HIGH YIELD IC	Monde	-	-	1,6%

■ Répartition géographique - Poche taux



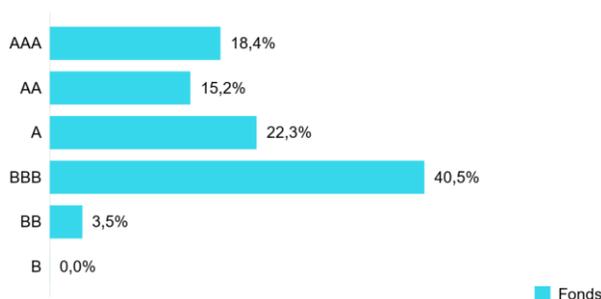
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	3,51	7,18
Rating moyen		

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

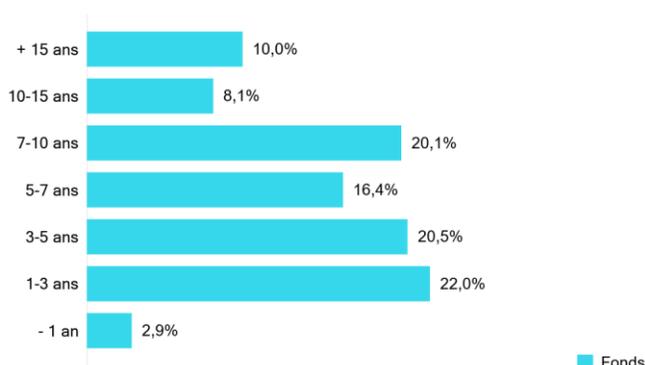


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Dans la poursuite du mois de novembre le marché des obligations d'Etats comme celui du crédit ont vécu un excellent mois de décembre.

Les investisseurs estimant que le pic des taux pourrait déjà être passé, commencent à envisager une baisse des taux plus rapide que prévu aux Etats-Unis et en Europe malgré les propos prudents des banquiers centraux des deux côtés de l'Atlantique. Ces prévisions ont été renforcées par l'allègement des pressions inflationnistes.

Les taux se sont nettement détendus, permettant au marché obligataire d'afficher en décembre une très bonne performance. Du côté du marché du crédit, les obligations notées "Investment Grade", jugées les plus sûres et les obligations notées "High Yield", ou haut rendement, ont bénéficié de la baisse des taux pour réaliser des belles performances en décembre.

■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



ES Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0014005B95 S

Reporting trimestriel au 29 décembre 2023



ofi invest
Asset Management

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0014005B95	Conservateur	Amundi ESR
Forme juridique	FCPE de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	31 mars 2020	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	-
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.amundi-ee.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	Non Administré	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 40% MSCI Europe ex UK (dividendes/coupons nets réinvestis)		

Définitions

La **tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité).

Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La **perte maximale** (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com

Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre, il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.