

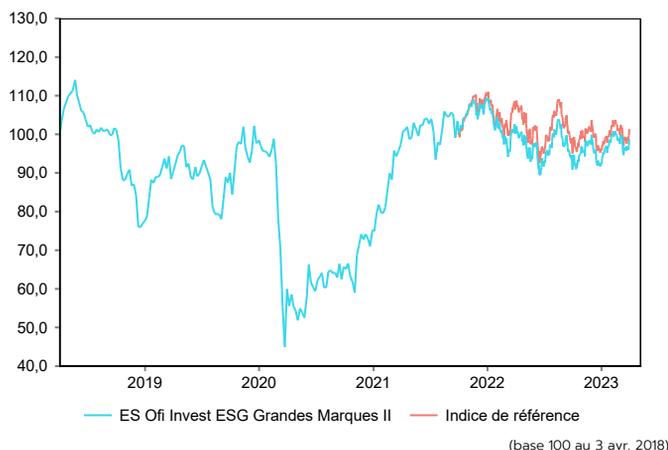
ES Ofi Invest ESG Grandes Marques II

FRO014005AT3

Reporting trimestriel au 31 mars 2023



- Valeur liquidative : 8,63 €
- Actif net du fonds : 8 669 300 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,6%	7,1%	-1,4%	64,7%	-0,7%	-14,7%	88,8%
Indice de référence	0,6%	5,8%	-4,8%	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	5,2%	-22,7%	27,0%	-23,6%	44,2%	-15,1%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-12,8%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC 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.

■ Principaux indicateurs de risque *

	Fonds	Indice de référence
Max drawdown (1)	-18,3	-16,9
Délai de recouvrement (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-0,19	0,67	-
Ratio d'information *	1,16	0,07	-0,47
Tracking error *	2,96	18,53	22,57
Volatilité fonds *	16,57	25,01	32,23
Volatilité indice *	17,30	15,56	17,09

* Source : Six Financial Information (1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Notation(s)

Six Financial Information

—

- Date de création
21 mars 2000
- Catégorie SFDR
Article 8
- Forme juridique
FCPE de droit français
- Devise
EUR (€)
- Intensité carbone
Fonds 43,55 Indice 129,03
- Couverture intensité carbone
Fonds 99,79% Indice 99,76%
- Score ESG
Fonds 7,58 Indice 6,95
- Couverture score ESG
Fonds 99,79% Indice 99,76%
- Orientation de gestion

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

Le FCPE est un fonds nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ISR Grandes Marques. Il est investi entre 85% et 100% de son actif net en parts I de l'OPCVM Maître. Le reste du portefeuille est 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 "réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques et en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable)".

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

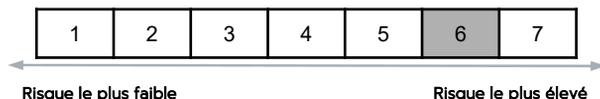
■ Indice de référence

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

■ Profil de risque



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.

■ Gérant(s)

Xavier Laurent

Frédéric Tassin



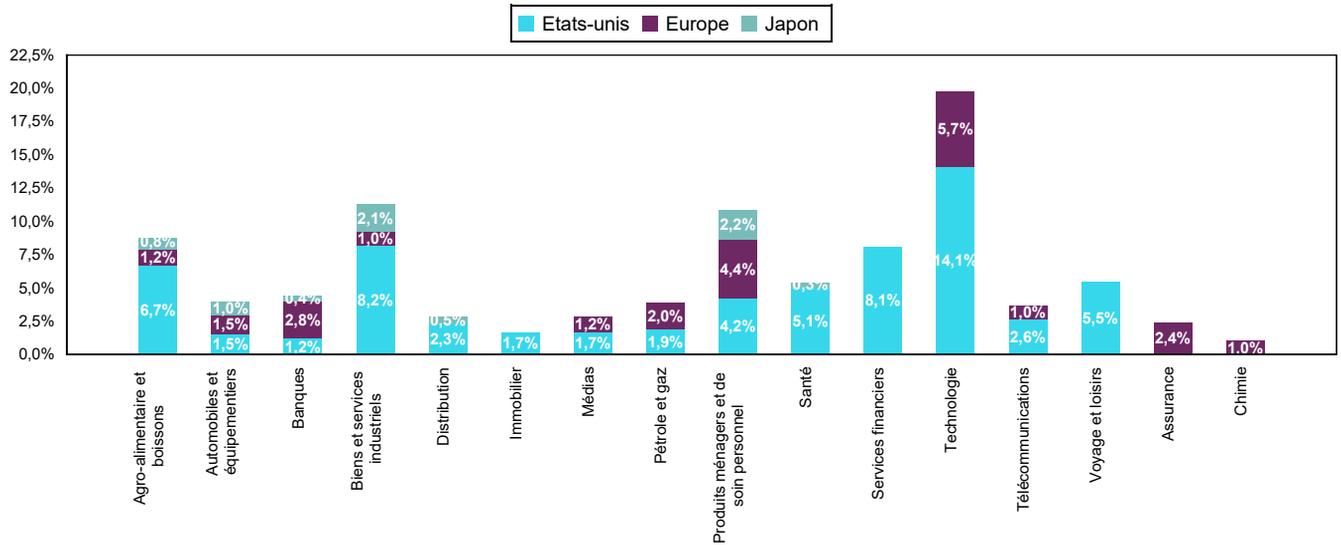
ES Ofi Invest ESG Grandes Marques II

FRO014005AT3

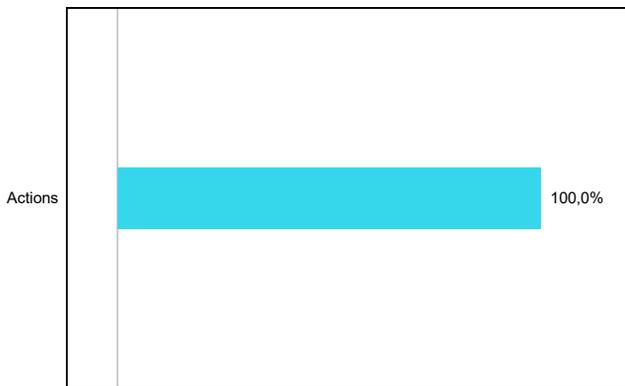
Reporting trimestriel au 31 mars 2023



Répartition par secteur et zone géographique



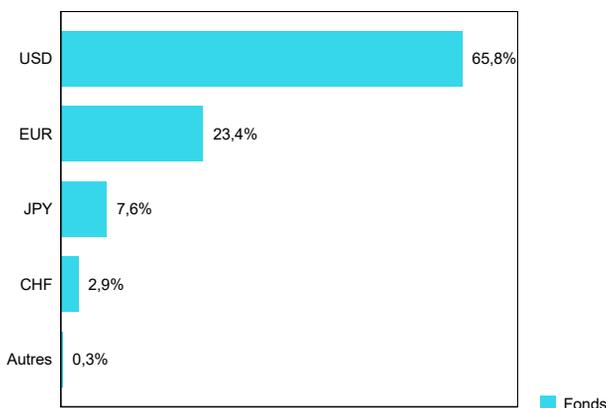
Répartition par type d'actif



Principales positions

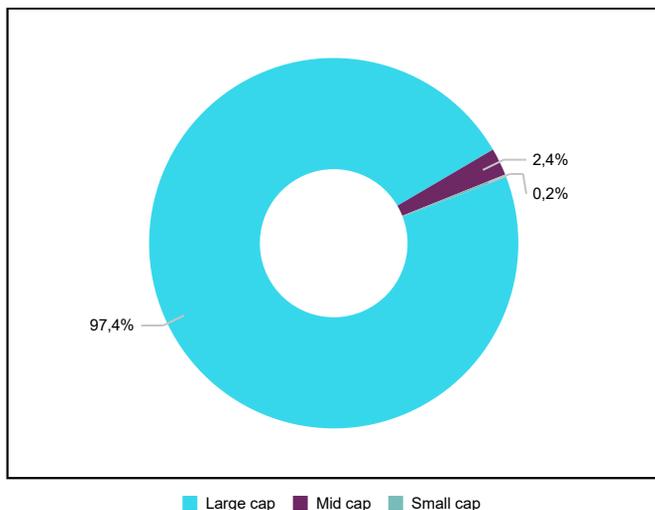
Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	5,5%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	Technologie	3,0%
ALPHABET INC	USA	Technologie	2,9%
AMAZON.COM INC	USA	Distribution	2,4%
YUM! BRANDS INC.	USA	Voyage et loisirs	2,3%
VISA INC	USA	Services financiers	2,3%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	2,3%
PROCTER & GAMBLE CO	USA	Produits ménagers et de soin personnel	2,2%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,1%
BOOKING HOLDINGS INC	USA	Voyage et loisirs	2,1%

Répartition par devise



Nombre total de lignes : 78

■ Répartition par taille de capitalisation



Large cap : sup. 10 milliards €
 Mid cap : entre 500 millions et 10 milliards €
 Small cap : inf. 500 millions €.

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transposition.

■ Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont progressé au mois de mars dans un environnement de marché agité. La première quinzaine a été particulièrement mouvementée pour les indices actions. La faillite de Silicon Valley Bank puis la chute de Credit Suisse ont provoqué une panique boursière et une fuite vers la qualité qui a bénéficié aux emprunts d'Etat. Face à la crainte d'une nouvelle crise financière, les mesures prises par la Réserve fédérale américaine (Fed) pour limiter les risques de contagion et le rachat de Credit Suisse par UBS orchestré par les autorités suisses ont rassuré les investisseurs et permis aux actions de rebondir. Les conclusions de la réunion de politique monétaire de la Fed ont également participé au retour au calme. La Banque Centrale américaine a relevé d'un quart de point de pourcentage ses taux directeurs mais laissé entendre que la fin du cycle de resserrement monétaire approchait. Les marchés ont commencé à anticiper une première baisse des taux en juin, encouragés par les inquiétudes au sujet des banques américaines. Une prévision qui a été confortée par l'annonce d'un ralentissement de l'inflation aux Etats-Unis au mois de février. Pour autant, plusieurs banquiers centraux ont rapidement prévenu que l'inflation sous-jacente, c'est-à-dire hors alimentation et énergie, demeurait trop élevée, ravivant l'incertitude des investisseurs sur l'issue de la prochaine réunion de la Fed.

Côté valeur américaine ce mois-ci, General Mills a affiché de bons résultats pour le dernier trimestre avec une croissance meilleure qu'attendue par le marché ainsi que des marges au-dessus des attentes. Cet acteur majeur et global du secteur alimentaire (avec ses marques comme Cheerios, Nature Valley, Häagen-Dazs, Yoplait et Old El Paso) a su passer la crise du covid en affichant des hausses de prix suffisantes pour limiter l'impact sur ses marges. Aujourd'hui, la société compte et saura profiter de la baisse du coût des matières premières pour regagner la marge perdue au cours des 2 dernières années. De plus, le travail effectué sur le portefeuille de ses marques ces dernières années (acquisitions et désinvestissements) commence à payer et leur permettra d'afficher une croissance long terme satisfaisante.

Au Japon, le marché chinois des pelleuses devrait chuter d'environ 200000 unités au cours de l'exercice 2021 à un peu plus de 100000 en 2022. Un rebond majeur des ventes n'est pas attendu, étant donné la détérioration des finances des gouvernements locaux qui freine les investissements dans les infrastructures. Les principaux fabricants japonais d'équipements de construction, tels Komatsu et Hitachi Construction Machinery transforme la Chine en une plaque tournante à destination de l'exportation. La Chine conserve un avantage certain en termes de centre de production, avec des chaînes logistiques d'approvisionnement en pièces détachées bien en place et très efficaces. La capacité de production annuelle locale de Komatsu se situe maintenant à 10 000 unités. Les ventes destinées au marché local se situent autour de 4500 unités, c'est donc la moitié de la production qui sera destinée à l'exportation. L'exportation active de Chine a débuté au cours du second semestre 2021, triplant les expéditions à environ 3 000 unités, principalement vers l'Asie du Sud-Est et l'Amérique latine.

ES Ofi Invest ESG Grandes Marques II

FR0014005AT3

Reporting trimestriel au 31 mars 2023



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0014005AT3	Conservateur	Amundi ESR
Forme juridique	FCPE de droit français	Catégorisation SFDR	-
Date de création	21 mars 2000	Droits d'entrée max	-
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	-	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	MSCI World (dividendes 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 l'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 la plus mauvaise 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 : contact.clients.am@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.