

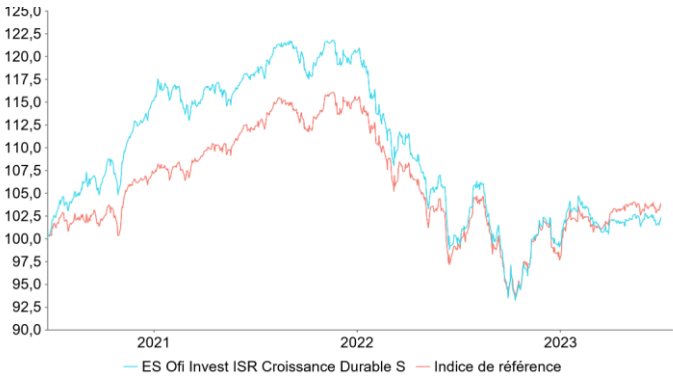
ES Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0014005B95 S

Reporting trimestriel au 30 juin 2023



- Valeur liquidative : 11,01 €
- Actif net du fonds : 3 972 216 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 24 juin 2020)

Performances cumulées

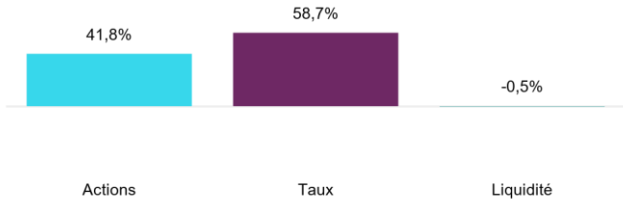
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,3%	3,3%	2,9%	1,3%	-	-	-
Indice de référence	0,9%	6,4%	5,2%	3,4%	-	-	-

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'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.

Répartition par type d'instrument



Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence	
Sensibilité	4,04	7,18	
Max drawdown * (1)	-	-	
Délai de recouvrement * (1)	-	-	
	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,07	-	-
Ratio d'information *	-0,91	-	-
Tracking error *	2,31	-	-
Volatilité fonds *	9,32	-	-
Volatilité indice *	8,71	-	-

* 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 80,35
Indice 137,00
- Couverture intensité carbone**
Fonds 90,41%
Indice 94,94%
- Score ESG**
Fonds 8,04
Indice 7,17
- Couverture score ESG**
Fonds 93,07%
Indice 98,24%
- Dernier détachement**
Date -
Montant net -

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

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**

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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
—

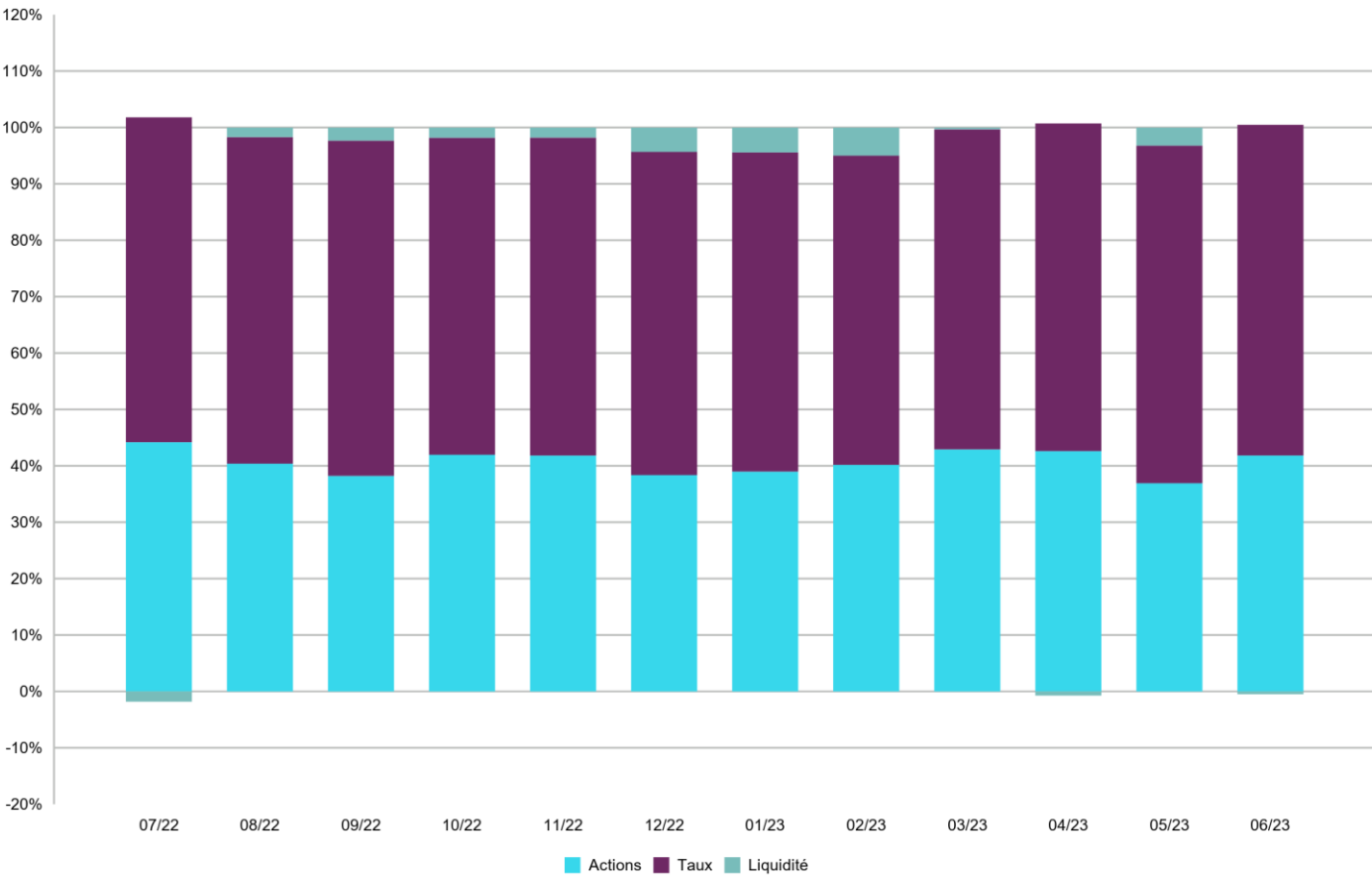
ES Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0014005B95 S

Reporting trimestriel au 30 juin 2023



Allocation historique



Commentaire allocation

Le mois de juin a été marqué par des interrogations concernant la capacité des banques centrales à maîtriser l'inflation. Les hausses surprises des taux directeurs de la Banque Centrale d'Australie et de la Banque Centrale du Canada ont suscité des préoccupations quant à l'atteinte de l'objectif d'inflation de 2% à moyen terme. La Banque Centrale Européenne a augmenté, comme attendu, ses 3 taux directeurs de 25 points de base chacun, tandis que la Réserve Fédérale américaine (Fed) a maintenu son principal taux directeur à 5,25% à la réunion de juin. Aux Etats-Unis, les données indiquent que les effets du resserrement monétaire sont encore contenus, avec une baisse des demandes hebdomadaires d'allocation chômage (même si la tendance sur 4 semaines reste haussière) et la révision à la hausse de la croissance américaine au début de l'année. Le PIB a finalement augmenté de 2% au premier trimestre, en rythme annualisé, au lieu de 1,3%, principalement grâce à une consommation de services plus forte et à une contribution plus importante du commerce extérieur. En Chine, la reprise économique reste modérée, ce qui devrait entraîner des mesures de soutien monétaire et budgétaire. L'indice EuroStoxx augmente de 3.81% et l'indice Barclays EuroAgg Corp perd -0.44%. 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 légèrement supérieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est négative alors que sur la partie obligataire, la contribution est positive.

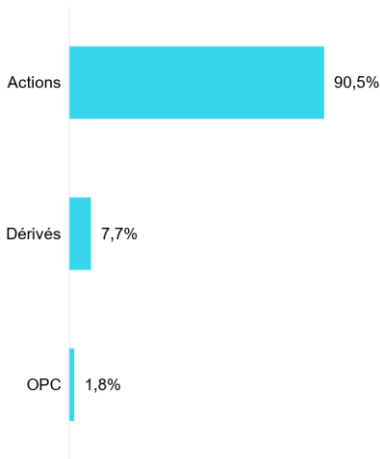
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

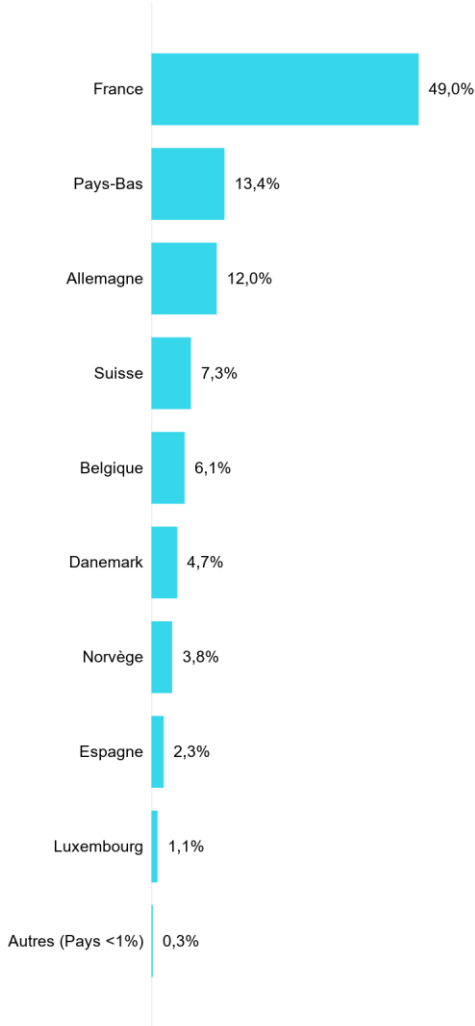


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 41,8%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,9%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	4,0%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	3,8%
AXA SA	France	Assurance	3,5%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,4%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	3,0%
LONZA GROUP AG	Suisse	Santé	2,8%
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	France	Automobiles et équipementiers	2,8%
DANONE SA	France	Agro-alimentaire et boissons	2,7%
ALCON AG	Suisse	Santé	2,6%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements
C SX5E 4200 12/2023

Ventes/allègements
C SX5E 4500 9/2023

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les places boursières ont à nouveau affiché une belle progression au cours du mois, faisant mentir l'adage « sell in May and go away » ! Le mouvement n'était pourtant pas forcément intuitif, tandis qu'un certain nombre de banques centrales dans le monde continuaient à resserrer leur politique monétaire dans une tentative de faire ralentir l'inflation, quitte à prendre le risque d'un ralentissement plus marqué qu'escompté de l'économie. Ainsi, si la hausse des taux de la banque Centrale Européenne était largement anticipée, celles pratiquées par les banques Banques du Canada ou encore d'Australie ont surpris tout le monde. Et si ce coup-ci la Fed a laissé passer son tour, il faut garder à l'esprit que 12 de ses 18 membres pensent qu'il sera à nouveau nécessaire de monter les taux prochainement.

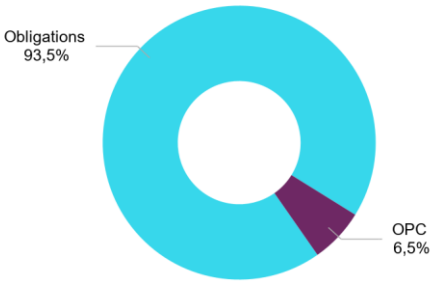
■ Gérant de la poche actions

Victoria Richard



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 58,7%

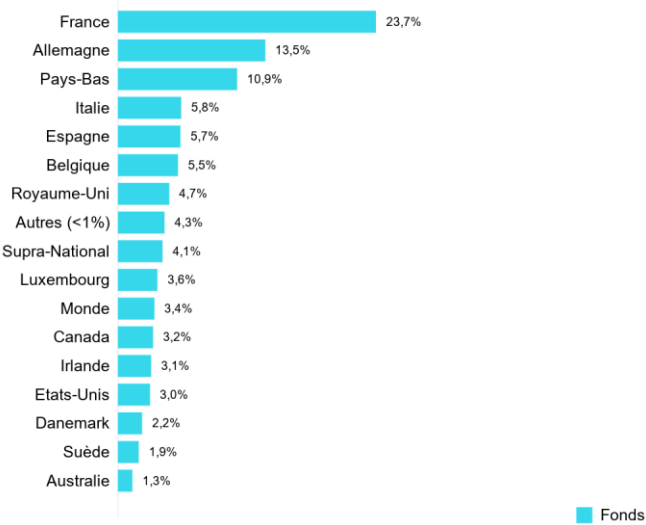
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
OFI EURO HIGH YIELD IC	Monde	-	-	2,0%
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	1,6%
BELGIUM (KINGDOM OF) 1 25 4/2033 - 22/04/33	Belgique	Souverains (OCDE)	AA	1,6%
SPAIN (KINGDOM OF) 1 7/2042 - 30/07/42	Espagne	Souverains (OCDE)	A	1,4%

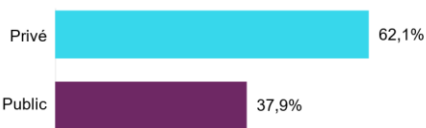
■ Répartition géographique - Poche taux



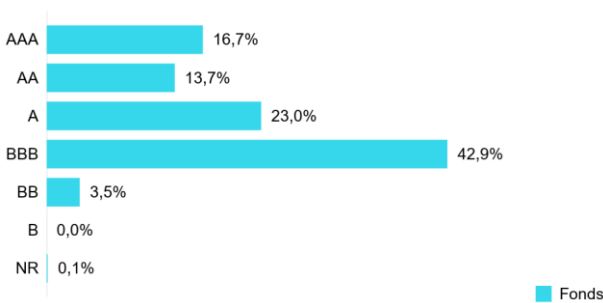
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	4,04	7,18
Rating moyen		

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

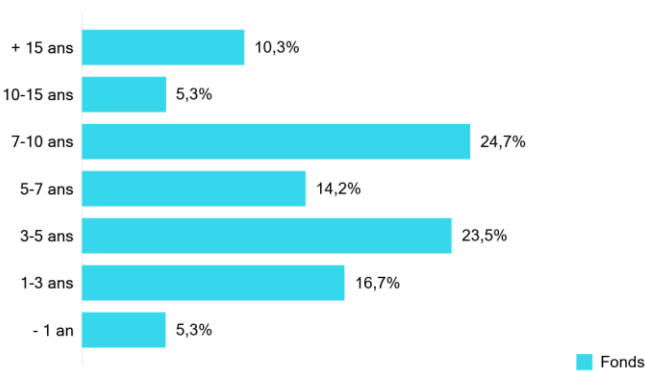


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Les actifs à risque ont poursuivi leur progression en juin, permettant aux actions de signer un très beau premier semestre, notamment aux Etats-Unis. L'optimisme des investisseurs a été alimenté par la résistance de l'économie et le ralentissement de l'inflation, susceptible de limiter à l'avenir de nouvelles hausses des taux d'intérêt, d'abord aux Etats-Unis puis en Europe. Dans ce contexte, les taux ont connu une hausse mesurée des deux côtés de l'Atlantique. Le marché du crédit, notamment le segment du haut rendement, affiche de bonnes performances tant au mois de juin que depuis le début de l'année. Le marché du crédit européen a en effet maintenu sa bonne dynamique, soutenu par l'optimisme des investisseurs sur la résistance de l'économie. Le compartiment de la dette jugée plus risquée (high yield) a continué de surperformer la dette considérée comme plus sûre (investment grade).

■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



ES Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0014005B95 S

Reporting trimestriel au 30 juin 2023



■ 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	-	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 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.

■ 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.

■ Contacts

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

Tel : 01 40 68 17 17

Email : contact.clients.am@ofi-invest.com