

ES Ofi Invest ISR Grandes Marques

FRO014005B61 S

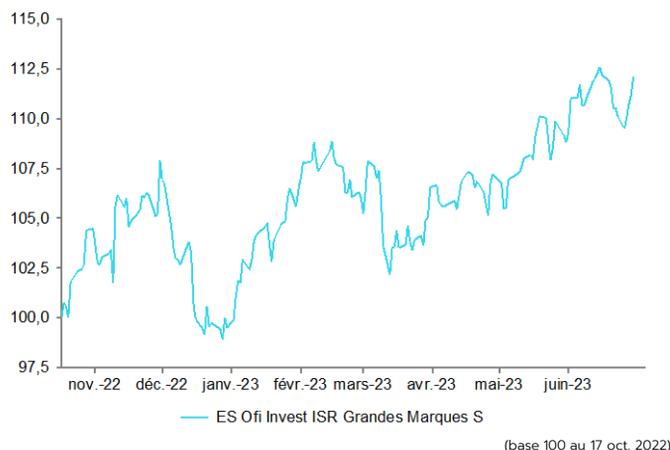
Reporting au 30 juin 2023



■ Valeur liquidative : 15,23 €

■ Actif net du fonds : 7 836 078 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	3,0%	12,6%	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-

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)	-18,8	
Délai de recouvrement (1)	-	

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,68	0,76	-
Ratio d'information *	-0,09	-0,51	-
Tracking error *	2,74	3,29	-
Volatilité fonds *	14,38	13,52	-
Volatilité indice *			

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

■ Notation(s)

Six Financial Information

■ Date de création

31 mars 2020

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCPE de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 44,65
Indice 130,41

■ Couverture intensité carbone

Fonds 99,76%
Indice 99,81%

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

■ Score ESG

Fonds 7,62
Indice 6,96

■ Couverture score ESG

Fonds 99,76%
Indice 99,77%

■ Orientation de gestion

Le FCPE, qui est un fonds nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ISR Grandes Marques, 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 "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 nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de la détention de liquidités et de ses frais de gestion financières propres.

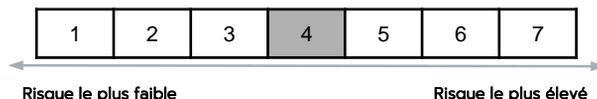
■ Indice de référence

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.

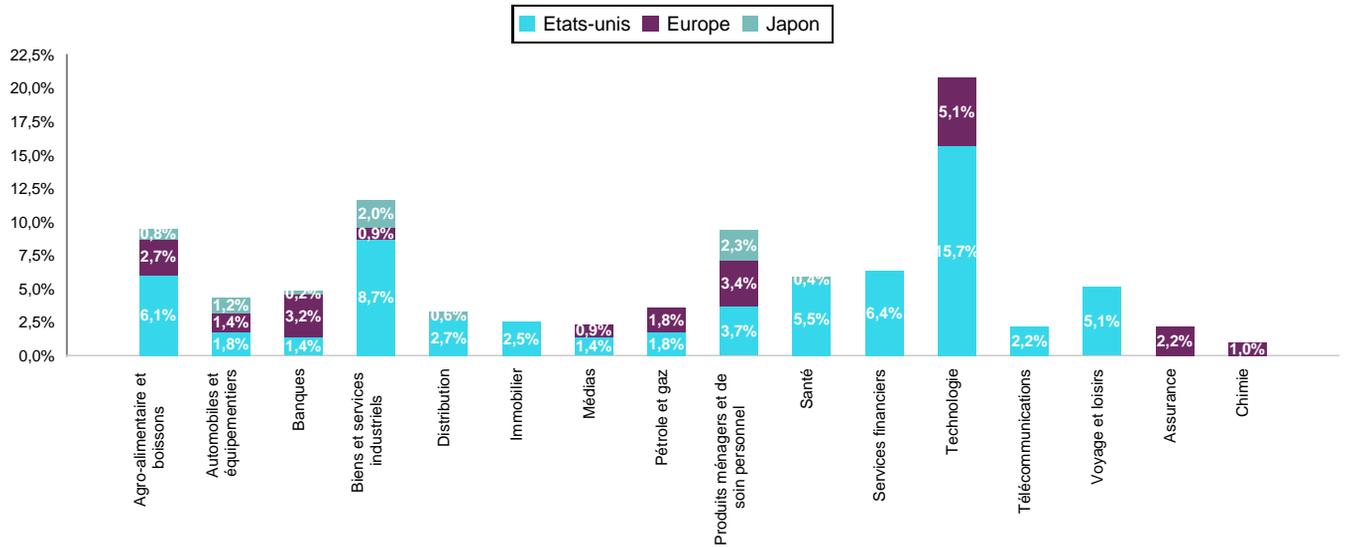
■ Gérant(s)

Xavier Laurent

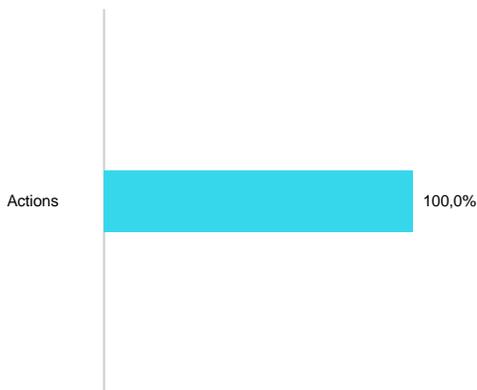
Frédéric Tassin



Répartition par secteur et zone géographique



Répartition par type d'actif

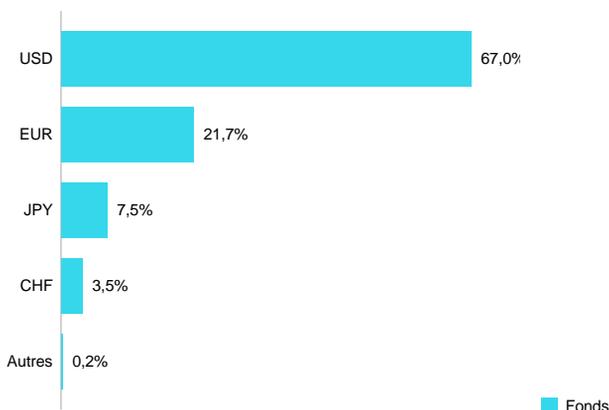


Principales positions

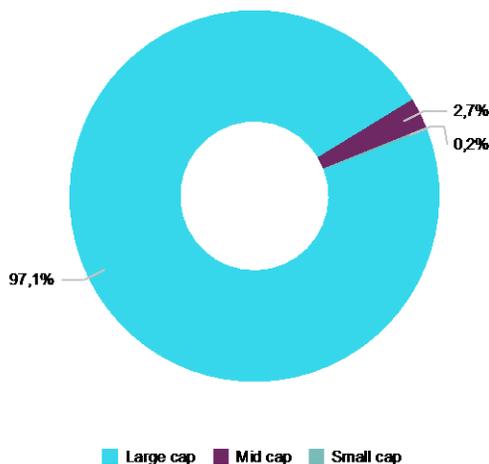
Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	6,1%
ALPHABET INC	USA	Technologie	3,1%
AMAZON.COM INC	USA	Distribution	2,9%
ELI LILLY AND COMPANY	USA	Santé	2,5%
YUM! BRANDS INC.	USA	Voyage et loisirs	2,3%
PROCTER & GAMBLE CO	USA	Produits ménagers et de soin personnel	2,1%
SALESFORCE INC	USA	Technologie	2,0%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	Technologie	2,0%
BOOKING HOLDINGS INC	USA	Voyage et loisirs	2,0%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	1,9%

Nombre total de lignes : 80

Répartition par devise



■ 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 places boursières ont à nouveau affiché une belle progression au cours du mois, faisant mentir l'adage « sell in May and go away » !

Le SP500 américain s'adjuge une progression de plus de 5% sur le mois, portant la hausse à plus de 25% depuis octobre 2022. Le marché américain entre donc officiellement en territoire de « bull market ». Et la hausse du mois est plus homogène que celle des mois précédents, car moins concentrée sur les secteurs technologiques. Les derniers indicateurs publiés pourraient en outre démontrer que la banque centrale américaine est en passe de réussir le réglage parfait.

La situation en Europe reste contrastée, même si la performance boursière du mois de juin est plus qu'honorable. D'un côté, les services semblent encore en période de rattrapage, et continuent à surfer sur l'appétit des ménages pour les loisirs, financés par des excédents d'épargne qui restent conséquents. Et les hausses de salaires prévues sur 2023 et 2024 devraient permettre au pouvoir d'achat des ménages européens de tenir le choc d'une inflation qui sera de toutes façons orientés à la baisse. L'industrie en revanche est en plein marasme, comme l'illustre la longue litanie de PMI invariablement accrochés sous la barre des 50.

Le Japon est le champion du mois, grâce à une performance en devise locale supérieure à 6%. Les marchés restent portés par une politique monétaire ultra accommodante, ainsi qu'à la très bonne tenue du secteur technologique. Pourtant, les espoirs accompagnant la réouverture chinoise peinent à se matérialiser. Le nombre de visiteurs chinois est en deçà des attentes, et la consommation en pâti. Espérons que la période estivale permettra d'accélérer la tendance.

Côté valeur pour ce mois, nous allons parler de NVIDIA. L'intelligence artificielle générative se propage rapidement dans beaucoup de domaines différents, créant ainsi une forte demande pour l'apprentissage de modèles mathématiques. NVIDIA se situe à une position déterminante pour la réussite de ces apprentissages puisqu'il est aujourd'hui le seul en mesure de fournir les puces graphiques et accélérateurs de dernière génération permettant des calculs et tris des données en un temps record. La visibilité de NVIDIA sur les besoins est forte puisque les géants des plateformes informatiques sont aujourd'hui lancés dans une course poursuite pour obtenir une position dominante, et donc le carnet d'ordre de NVIDIA est au plus haut. Le mix produit est également favorable à NVIDIA puisque les puces H100 (les plus puissantes) se vendent jusqu'à trois fois le prix de la précédente génération (A100). NVIDIA peut par ailleurs compter sur des partenariats de pointe avec des acteurs majeurs de la donnée et du cloud (Snowflake, ServiceNow) et surtout sur un vaste écosystème de développeurs qui utilisent depuis des années son logiciel CUDA qui permet de gérer ses puces afin de déterminer et de personnaliser les calculs appropriés aux domaines voulus.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0014005B61	Conservateur	Amundi ESR
Forme juridique	FCPE de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	31 mars 2020	Droits d'entrée max	-
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	0.0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.amundi-ee.com
Investissement min. ultérieur		Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	Non Administré	Affectation des résultats	
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.