ES Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2023

L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx 50 grâce, notamment, à l'utilisation de critères extra-financiers. Néanmoins, l'approche long terme dans laquelle s'inscrit l'objectif de gestion et l'utilisation de coefficients de sur ou sous pondération aux valeurs composant le portefeuille peuvent induire des écarts de performance avec l'indicateur de référence.
Ce fonds est labélisé Finansol, le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne Macif croissance durable et solidaire ES.

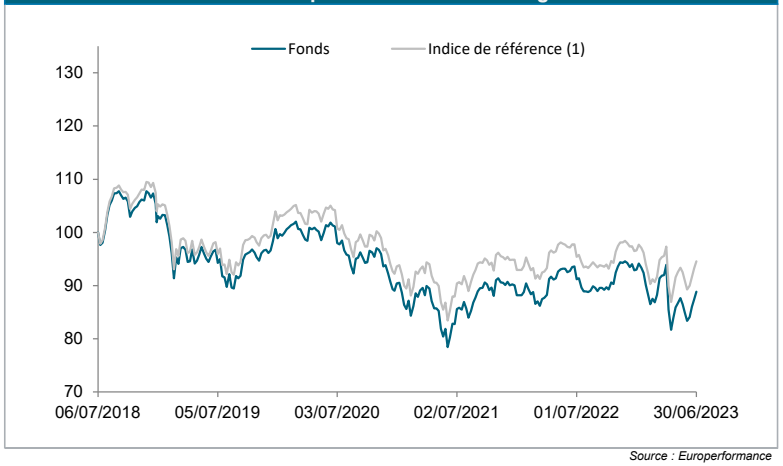
Chiffres clés au 30/06/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	269,63
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	58,65
Actif net Total des Parts (en euros) :	58,65
Nombre de lignes :	65
Nombre d'actions :	65

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	008025
Ticker :	-
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions euro - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	Euro Stoxx 50 (O) DNR
Principaux risques :	Risque actions et de marché Risque discrétionnaire Risque de perte en capital
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Charles HADDAD - Corinne MARTIN
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	01/08/2003
Horizon de placement :	5 ans (blocage 5 ans)
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J - 1 à 16h
Limite de rachat :	J - 1 à 16h
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,20%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

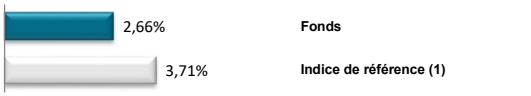


Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

Performance sur le trimestre



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année

Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
ES Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire	163,98%	*19,52%*	28,98%	*20,27%*	28,57%	*16,97%*	21,70%	*16,20%*	15,40%	*16,19%*	15,40%	2,66%
Indice de référence (1)	206,71%	*19,82%*	45,60%	*22,06%*	46,00%	*18,42%*	30,59%	*16,47%*	18,39%	*16,39%*	18,39%	3,71%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2018	3,08%	-4,86%	-1,92%	4,82%	1,85%	-2,76%	2,68%	-1,36%	-0,22%	-9,14%	1,19%	-6,00%	-12,79%	*-12,82%*
2019	5,04%	3,59%	1,69%	4,69%	-4,21%	4,45%	3,36%	-2,91%	3,43%	1,99%	1,65%	1,19%	26,20%	*26,68%*
2020	-0,24%	-8,33%	-15,49%	6,51%	4,68%	5,65%	-0,31%	2,24%	-1,58%	-6,20%	16,27%	1,64%	1,22%	*-3,50%*
2021	-2,11%	4,02%	6,67%	1,26%	2,65%	0,77%	0,38%	2,69%	-3,11%	3,75%	-4,15%	4,84%	18,48%	*23,34%*
2022	-3,71%	-5,39%	-1,23%	-1,84%	0,02%	-9,25%	6,94%	-5,24%	-5,70%	6,30%	8,07%	-3,94%	-15,45%	*-9,49%*
2023	9,93%	1,60%	0,64%	0,65%	-2,35%	4,45%							15,40%	*18,39%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (O) DNR

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

ES Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2023

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	4,41%	6,05%	0,29%	Pays-Bas	Technologie
L OREAL	4,41%	3,85%	0,17%	France	Produits et services de consommation
SAP	3,64%	7,82%	0,22%	Allemagne	Technologie
LVMH	3,63%	2,20%	0,09%	France	Produits et services de consommation
INFINEON TECHNOLOGIES	3,61%	0,28%	0,01%	Allemagne	Technologie
ENEL	2,96%	9,61%	0,27%	Italie	Services aux collectivités
SCHNEIDER	2,90%	8,32%	0,33%	France	Biens et services industriels
AXA	2,84%	-4,05%	-0,10%	France	Assurance
SANOFI	2,34%	-2,04%	-0,03%	France	Santé
ING GROUPE	2,18%	12,88%	0,26%	Pays-Bas	Banques
TOTAL	**32,90%**		**1,51%**		

Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5,69%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	**5,69%**		

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER	2,84%	8,32%	0,33%	France	Biens et services industriels
ASML	4,41%	6,05%	0,29%	Pays-Bas	Technologie
ENEL	2,90%	9,61%	0,27%	Italie	Services aux collectivités

Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NESTE OIL OYJ	1,59%	-22,39%	-0,45%	Finlande	Energie
KERING	1,29%	-15,73%	-0,23%	France	Produits et services de consommation
MERCK KGAA	1,44%	-11,66%	-0,20%	Allemagne	Santé

Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-3	Poids M
SIEMENS	Achat	1,84%
DSM FIRMENICH	Achat	1,26%
CAIXABANK	Achat	0,80%
VINCI	Achat	0,57%
PUMA	Achat	0,57%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-3	Poids M
SCHNEIDER	3,95%	2,84%
L OREAL	4,44%	3,64%
BRENNTAG	1,27%	0,58%
CRH PLC	2,10%	1,46%
BBVA	2,44%	1,81%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions continuent de progresser au 2ème trimestre 2023, une hausse concentrée sur le mois de juin, qui marque un soulagement après des inquiétudes sur le plafond de la dette américaine. L'indice Euro Stoxx 50 progresse de +3,7%.

En l'absence de mauvaises nouvelles sur la situation des banques régionales américaines, les banques centrales de part et d'autre de l'Atlantique relèvent une nouvelle fois les taux directeurs en mai. Néanmoins, une pause dans le resserrement monétaire aux Etats-Unis est progressivement anticipée : l'inflation reflue mais reste élevée, l'industrie continue de décevoir mais les services restent solides, le marché de l'emploi et la consommation des ménages restent bien orientés alors que le spectre de faillites bancaires peut revenir. Ainsi, la Réserve Fédérale a maintenu inchangée sa fourchette cible à 5,00-5,25% mais le discours de Jerome Powell confirme que de nouvelles de hausses viendront d'ici la fin de l'année pour enrayer les pressions inflationnistes qui restent élevées. Des inquiétudes partagées par la BCE qui a haussé ses taux directeurs de 25 bps mi-juin.
Après d'âpres discussions, démocrates et républicains sont parvenus à un accord pour suspendre le plafond de la dette américaine jusqu'en janvier 2025 : les républicains obtiennent un gel des dépenses budgétaires fédérales et les démocrates sanctuarisent les dépenses liées à l'Inflation Reduction Act. Un vote final par le Congrès a entériné cet accord début juin.
Sur le plan microéconomique, les résultats trimestriels des sociétés ont une fois encore battu les attentes des investisseurs. Pour autant, juin aura été marqué par des alertes majeures sur les résultats des chimistes européens. Le déstockage se poursuit au-delà des attentes, la Chine n'accélère pas vraiment et les inquiétudes sur la résistance des marges se multiplient. Le secteur bancaire s'envole, porté notamment par le discours des banques centrales et la stabilisation des dépôts outre-Atlantique.
Le fonds sous-performe l'indice Euro Stoxx 50 NR dans un trimestre où les grandes capitalisations progressent encore fortement. Les secteurs défensifs -à l'exception des services aux collectivités- et l'énergie reculent alors que les banques, la consommation discrétionnaire et l'industrie arrivent en tête de palmarès.
Les Biens et Services Industriels et l'énergie contribuent négativement à la performance. Le fonds pâtit de sa sous-exposition aux valeurs de l'aéronautique, et de la baisse de Worldline et de Bureau Veritas. Neste déçoit lors de son CMD : le groupe communique sur une surcapacité dans le diesel renouvelable d'ici 2027 et sur un objectif moyen terme de ROCE de 15% (en dessous du niveau actuel). Pour autant, les marges de raffinage dans la partie renouvelable restent soutenues et la valorisation reflète désormais des hypothèses de marge faibles.

Les secteurs des Telecoms et des Services aux Collectivité concentrent l'essentiel des contributions positives. Deutsche Telekom a baissé sur les craintes d'un accord de distribution entre Amazon et Dish qui durcirait l'environnement concurrentiel aux Etats-Unis pour sa filiale T-Mobile, et sur un possible ban de Huawei en Europe qui impliquerait de nouveaux capex pour l'opérateur allemand. Engie a rebondi en fin de trimestre sur la signature d'un accord avec l'Etat Belge sur le prolongement de la durée de vie de deux centrales nucléaires et sur un relèvement de ses perspectives de résultats sur l'année 2023.

Ce trimestre, nous avons initié une position sur Siemens (de nouveau éligible en ESG, excellentes tendances sur les commandes, valorisation raisonnable), Puma (fortement sanctionné après le départ de son directeur général, point d'entrée pour profiter du rebond progressif de la croissance au 2nd semestre, valorisation très attractive). Vinci (résilience du trafic autoroutier, redressement fort du trafic aérien, solidité de l'activité énergie) et Caixa (trajectoire des taux d'intérêt en Europe, possible fin de la taxe sur les banques en Espagne après les élections législatives). Nous avons renforcé SAP, Sanofi, EssilorLuxottica, InfineonBNP, et allégé CRH, Schneider, Brenntag, BBVA et L'Oréal.

La poche solidaire, investie en titres France Active Investissement, représente 5,7% du fonds au 30 juin 2023. En 2022, France Active Investissement a financé 460 entreprises (près de 40 mEUR investis) et contribué ainsi à créer ou préserver 12 307 emplois.

Charles HADDAD - Corinne MARTIN - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

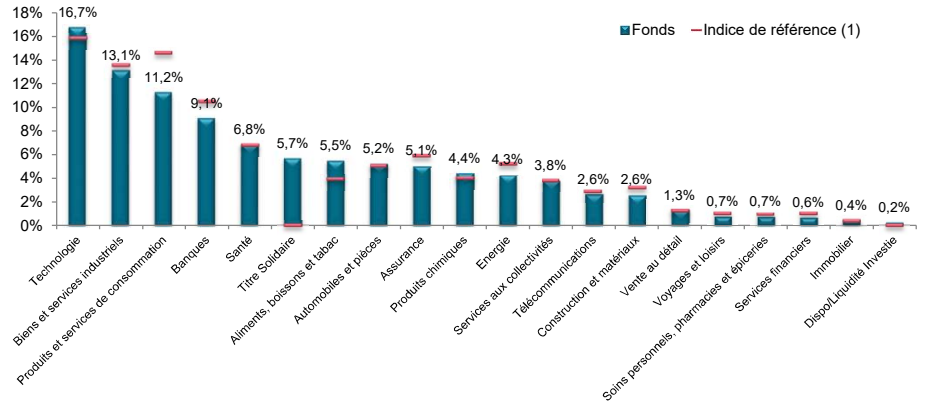
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

ES Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire

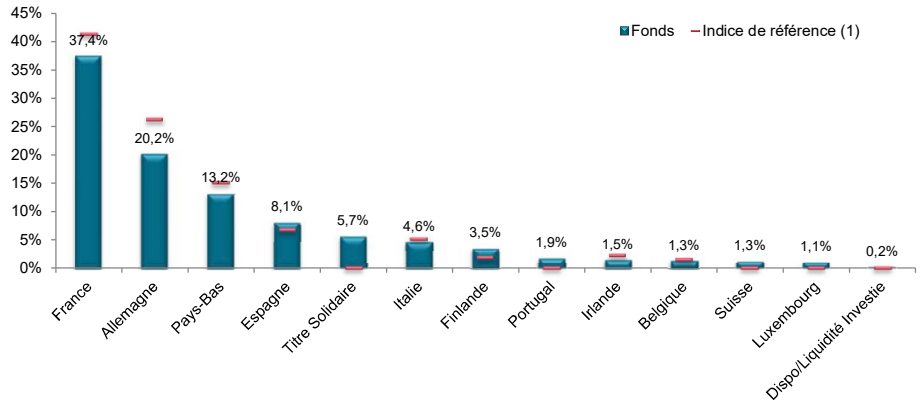
Reporting Trimestriel - Actions - juin 2023

Répartition par secteur



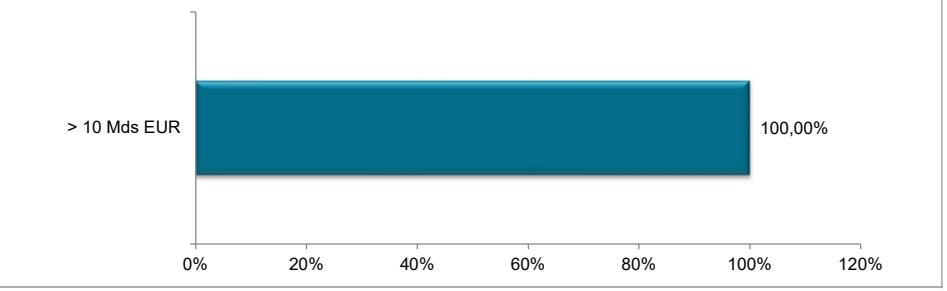
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



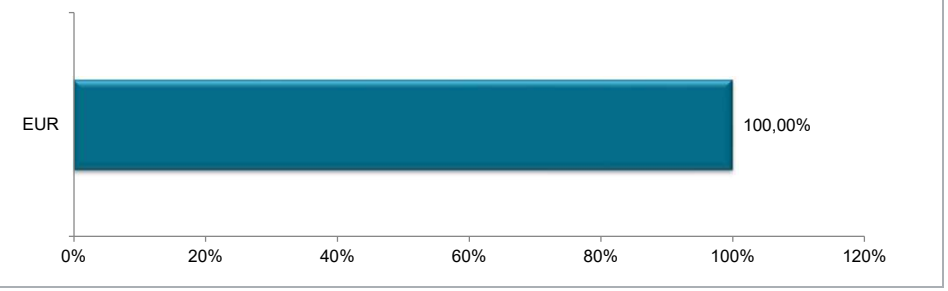
Source : OFI Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation *(poche actions)*



Source : OFI Invest AM & Factset

Répartition par devise



Source : OFI Invest AM & Factset

Indicateurs statistiques *(fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence (1) sur 1 an glissant)*

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,97	-0,12	2,53%	1,13	-2,78	52,94%	-11,94%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2023 (3)	PER 2024 (3)
Fonds	12,54	11,84
Indice	12,19	11,54

	PBV 2023 (4)	PBV 2024 (4)
Fonds	1,77	1,65
Indice	1,78	1,65

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (O) DNR *(2) Taux sans risque : ESTR* *(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé* *(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net*

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

ES Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire

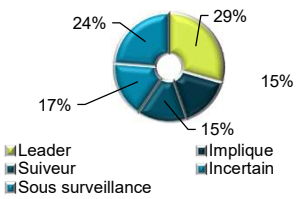
Reporting Mensuel - Actions - juin 2023

Processus de sélection ISR

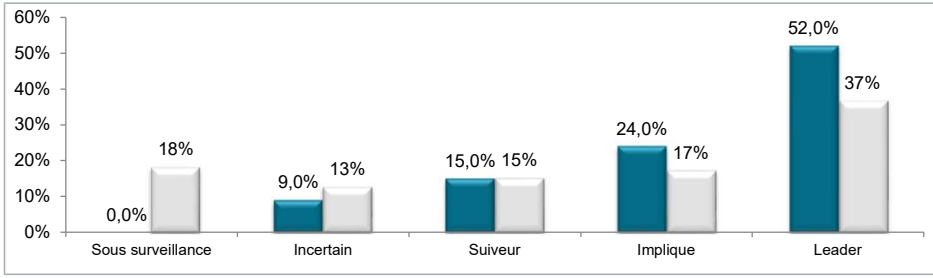
Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI Invest Croissance Durable & Solidaire intègre les résultats de l'analyse ISR à deux niveaux :

- Sont exclus de l'univers d'investissement au minimum 20% des sociétés les plus en retard dans la gestion des enjeux de RSE (catégorie ISR "Sous surveillance") ainsi que les sociétés du secteur de l'armement.
- L'investissement maximal dans une société dépend de sa catégorie ISR et de son évaluation financière, selon une matrice d'investissement communiquée sur le site internet www.ofi-invest.com (Fiche produit et Code de Transparence de l'OPCVM).

Catégories ISR de l'Eurostoxx (en % du nombre de sociétés)



Evaluation ISR du Fonds



Processus d'évaluation ISR des sociétés

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.

Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de la société au sein de chaque super secteur ICB.

En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque société, au niveau de son supersecteur ICB :

- Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : ENEL — Catégorie ISR : IMPLIQUE

ENEL continue de renforcer ses ambitions en termes d'énergies renouvelables (EnR) et de réduction des émissions de CO2. Le groupe sortira du charbon en 2027 et visiblement du nucléaire d'ici 2040. Objectifs de réduction de 70% des émissions d'ici 2030 (vs. 2017) et de neutralité carbone sur les 3 scopes en 2040. Malgré la baisse constatée du mix EnR qui passe de 51% en 2020 à 49% en 2021 expliquée par une faiblesse sur l'hydro compensée par les centrales cycle-combiné (gaz), Enel a toujours un fort développement des capacités en EnR. ENEL gère ses activités avec un haut niveau de protection de l'environnement naturel. Stratégie ambitieuse sur la réduction d'émissions de SO2, NOx et particules fines. Enel reste exposé à un risque réputationnel fort du fait de sa présence en Amérique latine et son implication dans des projets hydroélectriques. La gestion du capital humain est à surveiller avec des efforts nécessaires pour réaliser une « transition juste ». La Gouvernance est bonne dans l'ensemble. Indépendance des administrateurs et séparation des pouvoirs. Quelques points à améliorer: la rémunération, le respect des minoritaires, la gestion des risques liés à l'éthique des affaires.

Emissions carbone du processus de production Hausse du mix énergétique basé sur les énergies fossiles à 39% fin 2021 contre 37% en 2020. Toujours 6,9 GW en capacités charbon fin 2021 (>seuil 5 GW) mais sortie programmée du charbon en 2027. Le groupe a une trajectoire 1,5°C validée par SBT depuis novembre 2020. Enel est la première entreprise à s'aligner sur le référentiel "Net Zero Company Benchmark" de CA 100+. Enfin, Enel a un objectif de réduction de l'intensité fort: d'ici 2030 82g CO2/kWh vs. 227g/kWh en 2021 (+5% yoy).

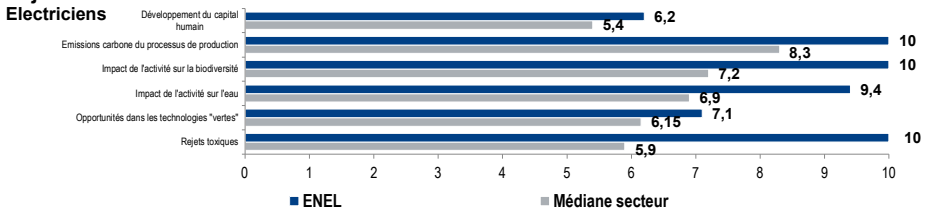
Opportunités dans les technologies "vertes" En 2021, 49% de l'énergie produite provient des EnR (excluant le nucléaire à 12%) et la capacité installée est de 50 GW (58% du total). Il y a actuellement 10 GW en capacités EnR en construction. D'ici 2030, Enel prévoit d'avoir une capacité installée ENR de 154 GW, soit 3 fois celle de 2020. Le groupe présente des ambitions fortes sur cet enjeu, avec une cible à 100% en 2040.

Impact de l'activité sur l'eau Son exposition est plus élevée que ses pairs à des risques de perturbations opérationnelles en cas de pénurie d'eau avec 34% du CA, 77% Mix (Hydro, Nucléaire et fossiles) et 27% des prélèvements dans des zones avec stress hydrique en 2021 Ex : faible hydro au Chili en 2021. A noter, achat d'ERG Hydro. L'intensité du prélèvement moyen d'eau sur 3 ans (2019-21) de 54,7 m3/MWh est supérieure à la moyenne du secteur de 25,4 m3/MWh. Enel a pris plusieurs mesures telles que: 58% de l'eau vient d'autres sources (pluie, eaux usées). La stratégie de gestion environnementale est supervisée au niveau de la direction.

Impact de l'activité sur la biodiversité L'empreinte foncière est de 237 435 ha fin 2021, +4.5% en un an dont 2,4% en zones protégées (65% en Italie et 35% en Espagne). Enel Green Power a 52% de sa production d'origine hydro et 43% en Amérique Latine, où la biodiversité est fragile. Depuis 2019, Enel a adopté des procédures pour la gestion des impacts sur la biodiversité pendant le cycle de vie des centrales et des actions de surveillance sont mises en œuvre afin de vérifier l'efficacité des mesures adoptées pour protéger, restaurer et conserver la biodiversité. Enel a pris des engagements forts sur la restauration de la biodiversité. En 2021, 183 projets de restauration concernent 119 espèces menacées sur 9 092 ha. Enel-Emgesa mène un projet de restauration de la forêt tropicale suite à la controverse d'El Quimbo en Colombie. Enfin, Enel s'est engagé à atteindre l'objectif d'aucune perte nette de biodiversité pour les nouvelles infrastructures d'ici 2030.

Rejets toxiques L'enjeu est bien géré et son exposition est faible : 84% des activités sont peu exposées. Le groupe a des objectifs ambitieux de réduction d'émissions pour 2030 (vs. 2017) sur les SOx (-85%), NOx (-50%) et particules fines (-95%). Enel met l'accent sur l'amélioration du mix énergétique afin d'atténuer le risque de pollution de l'air.

Enjeux RSE
Electriciens



** RSE : Responsabilité Sociale des Entreprises*

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com