

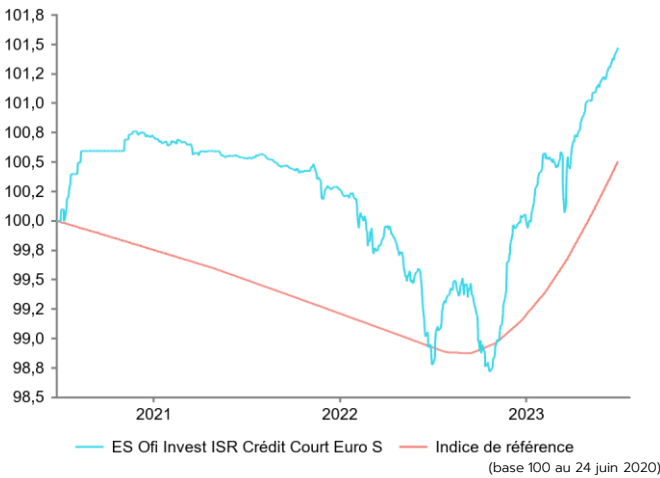
ES Ofi Invest ISR Crédit Court Euro

FR0014005BA1 S

Reporting trimestriel au 30 juin 2023



- Valeur liquidative : 10,28 €
- Actif net du fonds : 5 954 355 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,3%	1,4%	2,7%	1,5%	-	-	-
Indice de référence	0,3%	1,3%	1,6%	0,5%	-	-	-

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	-0,4%	-0,2%
Indice de référence	-	-	-	-	-0,5%	-0,0%

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 nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Principaux indicateurs

	Fonds	Indice de référence		
Sensibilité	0,29	-		
Max drawdown * (1)	-2,06	-1,12		
Délai de recouvrement * (1)	187	231		
Rating moyen SII *				
* titres vifs obligataires, hors OPC.				
		1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *		1,12	0,40	-
Ratio d'information *		1,11	0,39	-
Tracking error *		0,99	0,73	-
Volatilité fonds *		0,98	0,76	-
Volatilité indice *		0,17	0,17	-

* 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

■ Forme juridique

FCPE de droit français

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
34,79	-

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

■ Score ESG

Fonds	Indice
8,19	-

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Devise

EUR (€)

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
99,99%	-

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
94,73%	-

■ Orientation de gestion

Le FCPE est un nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ISR Crédit Court Euro. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "délivrer, sur la durée de placement recommandée de douze mois, une performance nette (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indice €STER capitalisé, à travers un investissement en titres de créance et instruments du marché monétaire, en mettant en œuvre une couverture partielle du risque de taux auquel le portefeuille est exposé et en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable). La performance délivrée par le FCP sera donc liée aux écarts de crédit, auxquels le fonds reste exposé".

Sa performance pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de ses frais de gestion financière propres.

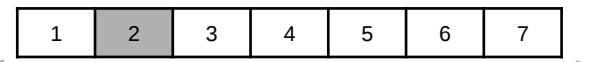
■ Indice de référence

€STER capitalisé

■ Durée de placement minimum recommandée

12 mois

■ Profil de risque



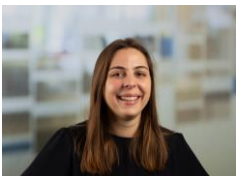
Risque le plus faible

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.

■ Gérant(s)

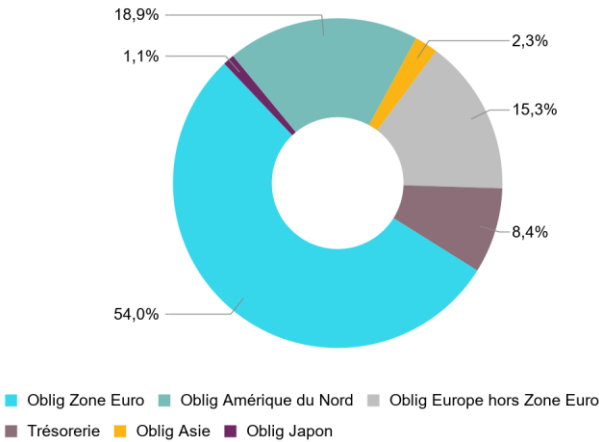
Justine Petronio



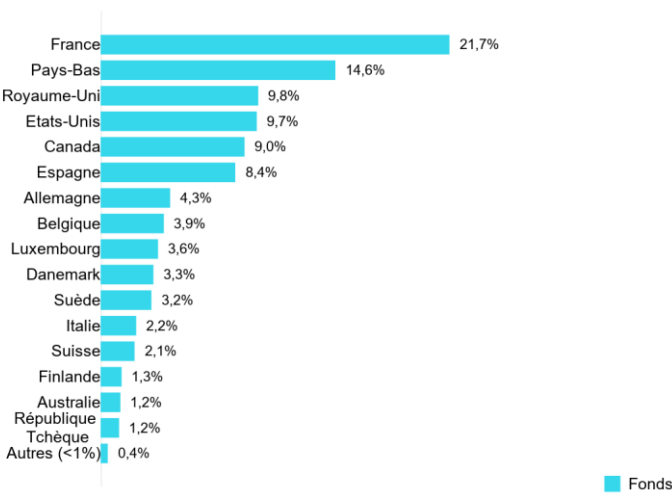
Arthur Marini



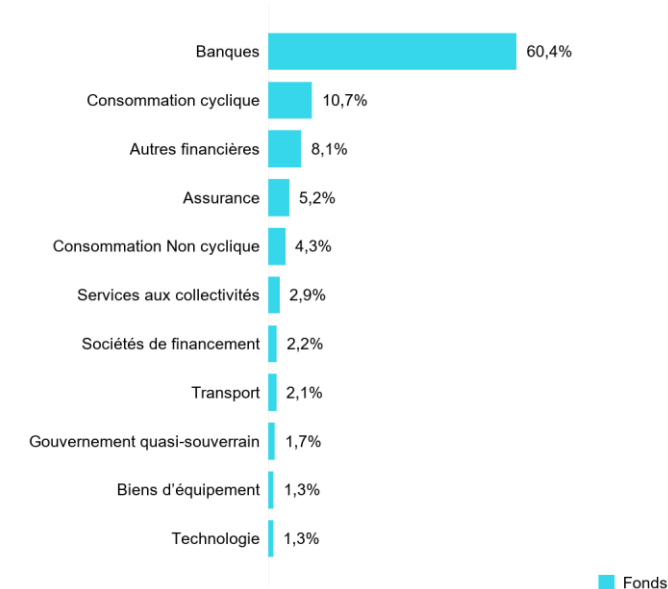
■ Répartition par type d'instrument



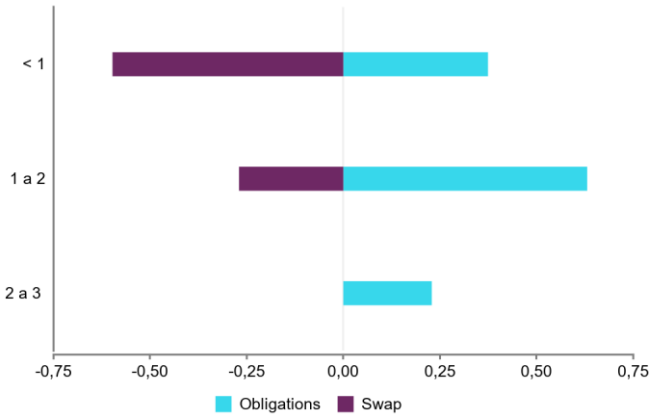
■ Répartition géographique (hors trésorerie)



■ Répartition sectorielle (hors trésorerie)



■ Contribution à la durée



■ Commentaire de gestion

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. Mi-juin, la Réserve fédérale (Fed) américaine a laissé ses taux inchangés, tout en prévenant que son cycle de resserrement monétaire n'était pas encore terminé. Les actions américaines ont profité à plein de l'enthousiasme des investisseurs pour l'intelligence artificielle. Sur le Vieux-continent, la Banque centrale européenne (BCE) a une nouvelle fois relevé ses taux et s'est montrée déterminée à prolonger son cycle de resserrement monétaire afin de ramener l'inflation à son objectif de 2% à moyen terme. Cependant, les marchés semblent estimer que Christine Lagarde, la présidente de la BCE, pourrait revoir son point de vue en cas de ralentissement marqué de l'activité en zone Euro. 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).

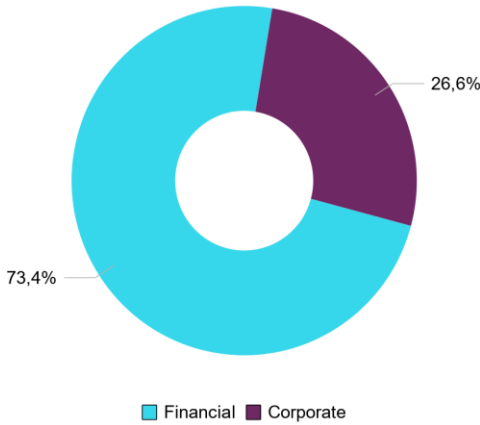
ES Ofi Invest ISR Crédit Court Euro

FR0014005BA1 S

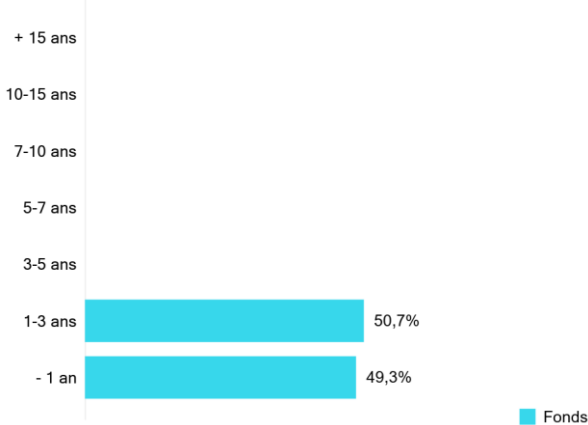
Reporting trimestriel au 30 juin 2023



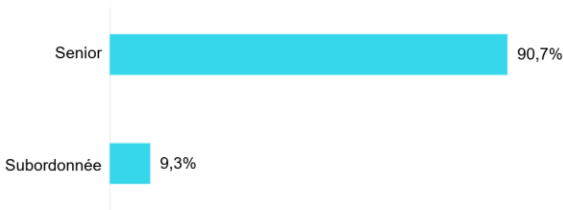
Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



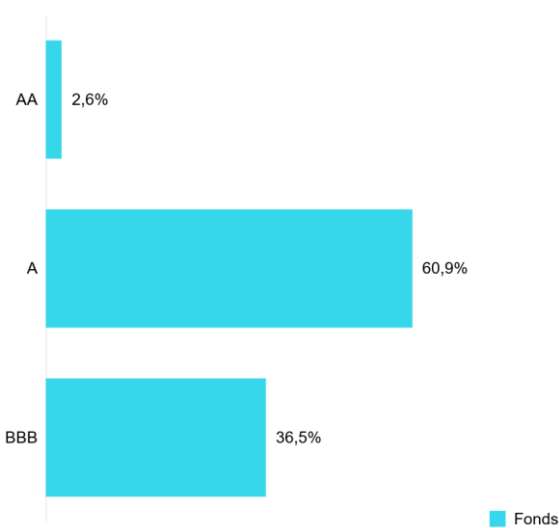
Répartition par maturité



Répartition par rang de subordination



Répartition par rating SII *



5 principales lignes (hors dérivés)

GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375 5/2024 - 15/05/24	3,52%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.375 5/2024 - 03/05/24	3,49%
BPCE SA 0.875 1/2024 - 31/01/24	3,15%
VOLVO TREASURY AB 0 5/2024 - 09/05/24	2,90%
KBC GROEP NV NOINDEX 0 6/2025 - 29/06/25	2,85%

5 principaux émetteurs (hors dérivés)

KBC GROEP NV	3,6%
BPCE SA	3,5%
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	3,5%
ING GROEP NV	3,5%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	3,5%

Répartition par devise



Nombre total d'émetteurs : 49

Nombre total d'émissions : 56

* Transparence OPC, hors trésorerie.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0014005BA1	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	12 mois	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	€STER capitalisé		

■ Définitions

La **WAM** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est le temps restant à courir jusqu'à la prochaine révision de cet indice de taux, et non la maturité du titre.

La **WAL** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est la maturité du titre.

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.