

Ofi Invest Biodiversity Global Equity

LU2702915542 IC-EUR

Reporting mensuel au 30 novembre 2023



Ofi invest
Asset Management

- Valeur liquidative : 101,41 €
- Actif net du fonds : 38 028 227 €
- Évolution de la performance

- Date de lancement : 15 novembre 2023
- Date de création : 15 novembre 2023
- Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
- Catégorisation SFDR : Article 8
- Libellé de la SICAV : Global Fund
- Libellé du compartiment : Ofi Invest Biodiversity Global Equity
- Frais de gestion max TTC : 0,9%
- Devise : EUR (€)
- Intensité carbone
- Couverture intensité carbone

Fonds	Indice	Fonds	Indice
81,26	108,50	99,89%	99,89%

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

- Score ESG
- Couverture score ESG

Fonds	Indice	Fonds	Indice
7,99	6,90	99,89%	99,89%

■ Orientation de gestion

Ofi Invest Biodiversity Global Equity est un Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Global Fund. L'objectif de ce Compartiment est de participer au développement des marchés actions internationaux en investissant principalement dans des titres de participation cotés de sociétés, domiciliées et cotées sur des Marchés Réglementés ou d'Autres Marchés Réglementés à l'échelle mondiale. À cette fin, le Compartiment sélectionnera des entreprises responsables, actives et engagées, dans la lutte contre l'érosion de la biodiversité et en faveur de la protection de la nature et de la restauration des écosystèmes. Le gestionnaire de placements sera lié par ces critères d'investissement. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, ce Compartiment fondera ses investissements sur la recherche financière et extra-financière fondamentale dans la sélection de titres individuels pour des positions à long terme.

■ Indice de référence

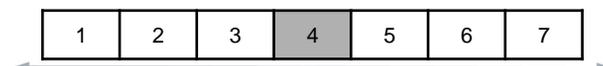
MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indicateur de référence. L'investisseur pourra néanmoins comparer la performance du Compartiment à celle de l'indice MSCI World.

■ Durée de placement minimum recommandée

-

■ 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.

■ Notation(s)

Six Financial Information

—

Ce fonds ayant moins d'un an d'historique, les performances ne peuvent être diffusées, en accord avec la réglementation en vigueur.

■ Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-

■ Evolution annuelle de la performance (%)

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

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis. L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

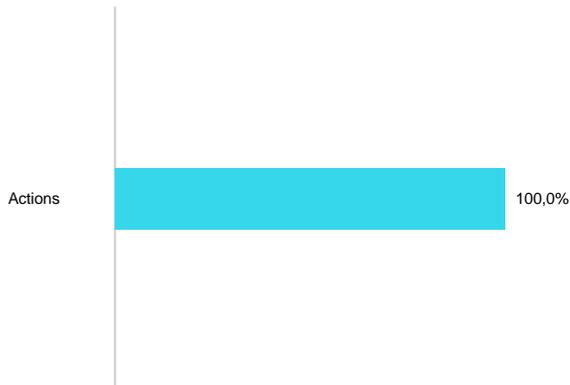
Ratios		1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Volatilité *	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Max drawdown *	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement *	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Ratio de Sharpe *		-	-	-	-	-
Ratio d'information *		-	-	-	-	-
Tracking error *		-	-	-	-	-

* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)



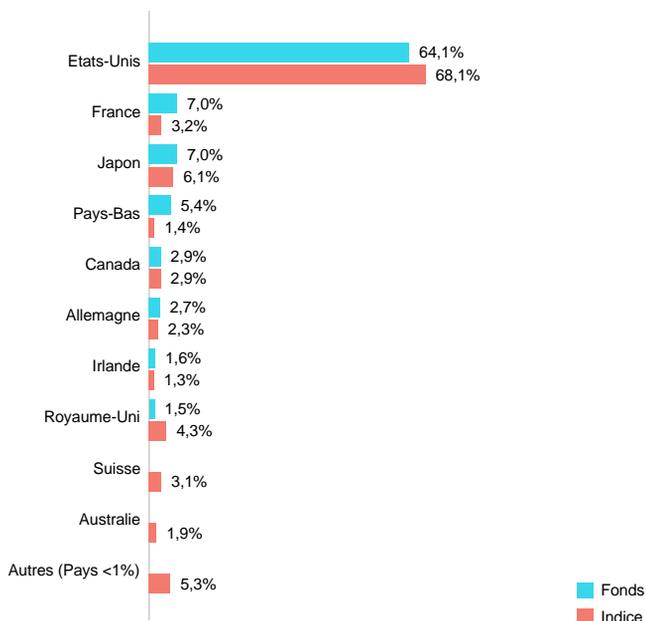
Répartition par type d'actif



Répartition par secteur



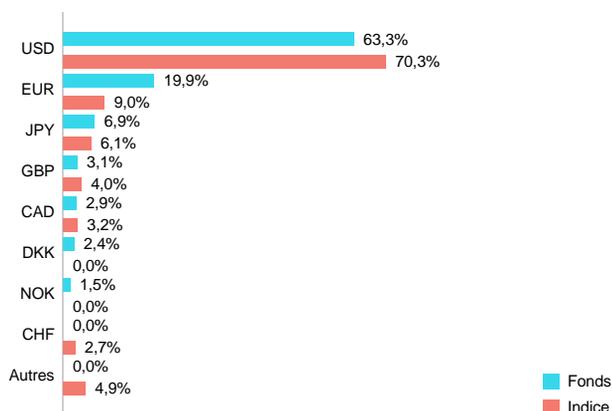
Répartition géographique



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	6,7%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	3,0%
MERCK & CO INC	USA	Santé	2,9%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	Japon	Biens et services industriels	2,6%
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	2,4%
TESLA INC	USA	Automobiles et équipementiers	2,3%
XYLEM INC	USA	Biens et services industriels	2,1%
WASTE MANAGEMENT INC	USA	Biens et services industriels	2,1%
APPLIED MATERIALS INC	USA	Technologie	2,0%
SALESFORCE INC	USA	Technologie	1,9%

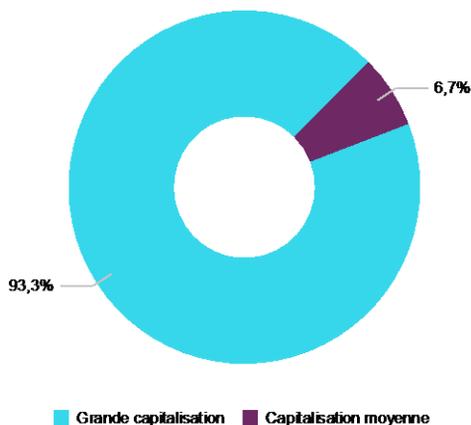
Répartition par devise



Nombre total de lignes : 64



■ Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €
Capitalisation moyenne: entre 500 millions et 10 milliards €
Petite capitalisation : inf. 500 millions €.

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

■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	Biens et services industriels	2,6%	2,6%
MERCK & CO INC	Santé	2,9%	2,5%
XYLEM INC	Biens et services industriels	2,1%	2,0%
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	6,7%	2,0%
WASTE MANAGEMENT INC	Biens et services industriels	2,1%	1,9%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
APPLE INC	Technologie	0,0%	-5,2%
ALPHABET INC	Technologie	0,0%	-2,6%
AMAZON.COM INC	Distribution	0,0%	-2,4%
META PLATFORMS INC	Technologie	0,0%	-1,3%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	0,0%	-0,9%

■ Commentaire de gestion

Wall Street a bouclé un très bon mois de novembre. L'indice Dow Jones a terminé la période à son plus haut niveau depuis janvier 2022. Le Dow Jones, le S&P500 et le Nasdaq ont signé leur plus forte progression mensuelle depuis plus d'un an, sur fond de repli des taux d'intérêt dans l'anticipation d'un possible assouplissement de la politique de la Réserve fédérale (Fed) l'année prochaine. A la fin du mois, les investisseurs ont notamment bien accueilli l'annonce d'un ralentissement de l'inflation. L'indice PCE mesurant les prix liés aux dépenses de consommation des ménages américains, l'indicateur préféré de la Fed pour l'inflation, s'affiche en hausse de 3% en octobre sur un an, après une hausse de 3,4% en septembre. Les Bourses européennes ont également progressé en novembre, le ralentissement marqué de l'inflation dans la zone euro faisant espérer l'amorce d'une baisse des taux des BCE dès l'an prochain. Les prix à la consommation dans la zone euro ont augmenté de 2,4% sur un an en novembre, après avoir progressé de 2,9% en octobre. D'un point de vue sectoriel, les valeurs du luxe et liées aux vins et spiritueux ont sous-performé en raison de notamment de la normalisation de la demande après le rebond post-pandémie. La Bourse japonaise s'est appréciée dans le sillage de Wall Street en novembre, malgré la baisse de la consommation des ménages, fragilisée par l'inflation, et la chute du yen au troisième trimestre. Dans ce contexte le fonds a généré une performance positive en absolu, supérieure à celle du MSCI World, aidé par une sélection de titres positive. En effet cette dernière a eu un impact favorable dans le secteur de la technologie (surpondération de Workday, Salesforce et Renesas). Le choix de titres a toutefois été décevant dans la consommation courante (surpondération de Walmart) et dans l'énergie (surpondération de Schlumberger et Halliburton). En termes d'allocation sectorielle, le fonds a bénéficié de sa sous-exposition aux services de communication et a en revanche souffert de sa sous-exposition aux valeurs financières. Il convient de noter que le fonds Ofi Invest Biodiversity Global Equity a été lancé le 15 novembre 2023.

■ Gestion

Victoria Richard



Frédéric Tassin





Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Lux	Société de gestion par délégation	Ofi Invest Management
Code ISIN	LU2702915542	Conservateur	Non administré
Forme juridique	SICAV de droit luxembourgeois	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	15 novembre 2023	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	Non administré	Frais de gestion max TTC *	0,9%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	500.000	Date de clôture exercice	Non administré
Investissement min. ultérieur	Non administré	Commissaire aux comptes	Non administré
Pourcentage d'OPC	Non administré		
Ticker Bloomberg			
Indice de référence	MSCI World (dividendes nets réinvestis) <small>Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indicateur de référence. L'investisseur pourra néanmoins comparer la performance du Compartiment à celle de l'indice MSCI World.</small>		

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 le plus mauvais 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 : service.client@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) en anglais et en français, le prospectus, en anglais 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 www.ofi-invest-am.com. Le résumé des droits de l'investisseur ainsi que la politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-lux.com en anglais. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Ofi Invest Biodiversity Global Equity est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois d'Ofi Lux, Global Fund, dont Ofi Invest Asset Management est gestionnaire par sous-délégation.

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.

■ **Commentaire Extra Financier**

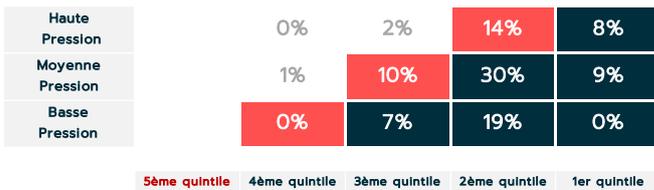
En 2009, 28 scientifiques de renom réunis par le Stockholm Resilience Center ont créé la notion scientifique de "limites planétaires". Elles sont au nombre de neuf :

- le changement climatique
- l'érosion de la biodiversité
- les perturbations des cycles de l'azote et du phosphore
- le changement d'usage des sols
- l'acidification des océans
- l'appauvrissement de la couche d'ozone
- l'augmentation de la présence d'aérosols dans l'atmosphère
- le cycle de l'eau douce
- l'introduction d'entités nouvelles dans la biosphère (pollution chimique)

Le dépassement de ces limites, dû à l'activité humaine, met en péril l'équilibre du système de la Terre.

En 2023, nous avons dépassé 6 de ces 9 limites, dont celle sur la biodiversité.

■ **Répartition du portefeuille par quintile du Score de Biodiversité* en fonction du niveau de pression**



- Le portefeuille doit être composé à 70% au minimum de titres qui font partie :
- du premier quintile des entreprises à haute pression sur la biodiversité
 - des deux premiers quintiles des entreprises à moyenne pression sur la biodiversité
 - des trois premiers quintiles des entreprises à basse pression sur la biodiversité

Le poids de ces titres est actuellement de : **72%**

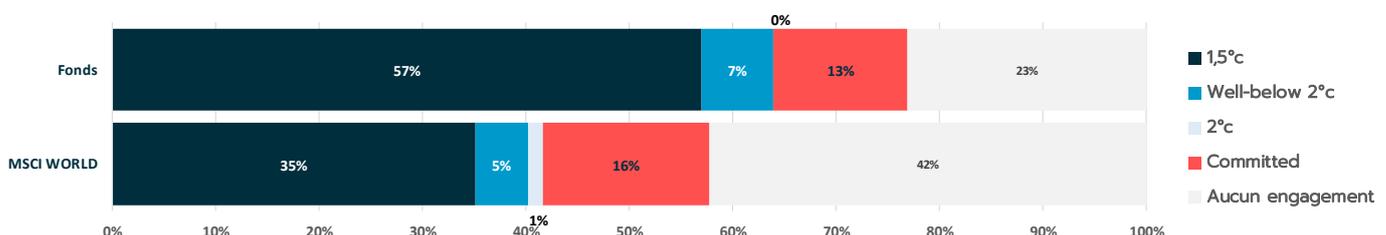
■ **MSA PPB**

Mean Species Average Part Per Billion = nombre moyen d'espèces observées dans un milieu donné sur une surface standardisée par milliard d'euro investis. Cette mesure permet l'agrégation des impacts terrestres et aquatiques, statiques et dynamiques. Elle vise à rendre compte de l'impact global des investissements sur la biodiversité.

Fonds	4470
MSCI WORLD	6799

■ **Alignement climatique - Science-Based Targets Initiative**

Part des entreprises ayant validé leur cible, ou s'engageant à la définir, sur la réduction de gaz à effet de serre auprès de la Science-Based Targets initiative.



* Source OFI Invest Asset Management

■ **Score ESG**

	Score ESG	Pilier E	Pilier S	Pilier G	Couverture
Fonds	8,0	7,0	5,5	5,9	100%
MSCI WORLD	6,9	6,7	5,1	5,7	100%

Le score ESG (Environnement, Social, Gouvernance) est un score interne pouvant aller de 0 à 10, basé sur le travail de l'équipe de recherche ESG d'Ofi Invest Asset Management.

■ **Intensité carbone**

	I.C	Couverture
Fonds	81	100%
MSCI WORLD	108	100%

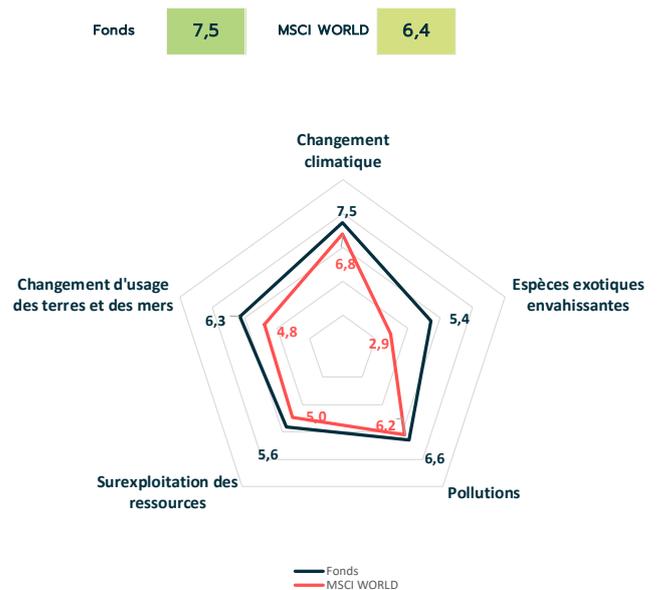
L'intensité carbone comprend les Scopes 1 & 2 (t/USD million sales)

■ **Score de controverse**

	Score	Couverture
Fonds	4,7	100%
MSCI WORLD	4,0	100%

Le score de controverse est un score interne pouvant aller de 0 à 10, basé sur le travail de l'équipe de recherche ESG d'Ofi Invest Asset Management.

■ **Score de Biodiversité*, par pression :**



Selon l'IPBES (Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services), cinq grandes pressions pèsent aujourd'hui sur la biodiversité: le changement d'usage des terres et des mers, la surexploitation des ressources, le changement climatique, les pollutions et les espèces exotiques envahissantes.