

ES Ofi Invest ISR Grandes Marques

FRO014005B61 S

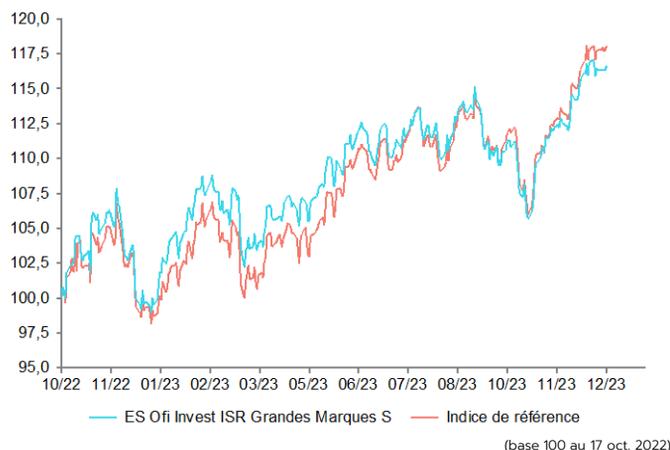
Reporting au 29 décembre 2023



■ Valeur liquidative : 15,85 €

■ Actif net du fonds : 9 259 435 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,9%	17,2%	17,2%	27,6%	-	-	-
Indice de référence	3,6%	19,6%	19,6%	36,7%	-	-	-

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	28,81%	-15,08%
Indice de référence	-	-	-	-	31,07%	-12,42%

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	-16,9
Délai de recouvrement (1)	-	451

	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe *	1,13	0,54	-	-	-
Ratio d'information *	-0,83	-0,73	-	-	-
Tracking error *	2,46	3,17	-	-	-
Volatilité fonds *	11,26	13,36	-	-	-
Volatilité indice *	11,36	13,73	-	-	-

* 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 41,54
Indice 105,52

■ Couverture intensité carbone

Fonds 98,20%
Indice 99,89%

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

■ Score ESG

Fonds 7,63
Indice 6,94

■ Couverture score ESG

Fonds 98,20%
Indice 99,89%

■ 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.

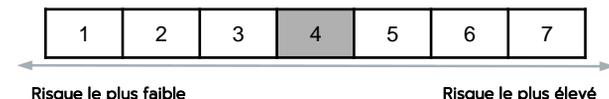
■ Indice de référence

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)

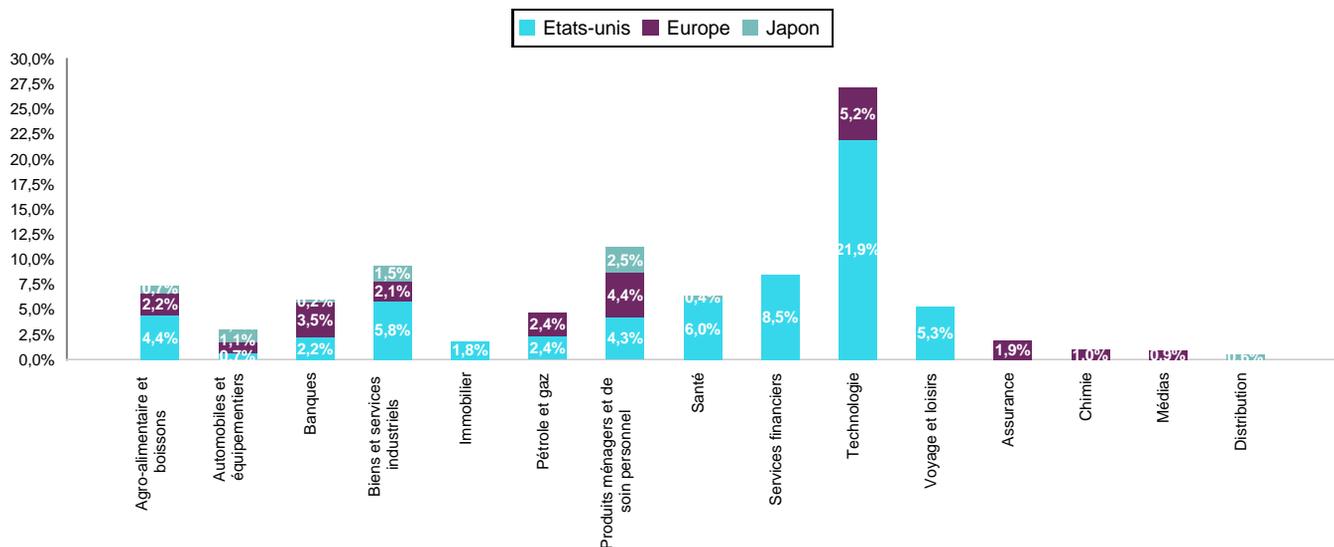
Xavier Laurent

Frédéric Tassin

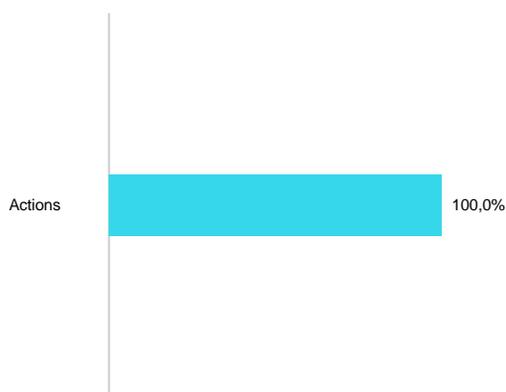




Répartition par secteur et zone géographique



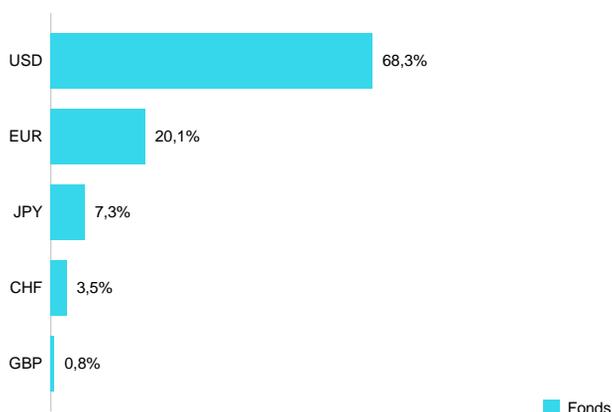
Répartition par type d'actif



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	6,6%
ALPHABET INC	USA	Technologie	4,2%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	3,8%
SALESFORCE INC	USA	Technologie	2,8%
ELI LILLY AND COMPANY	USA	Santé	2,6%
SCHLUMBERGER NV	USA	Pétrole et gaz	2,5%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,5%
BOOKING HOLDINGS INC	USA	Voyage et loisirs	2,5%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	2,3%
MERCK & CO INC	USA	Santé	2,2%

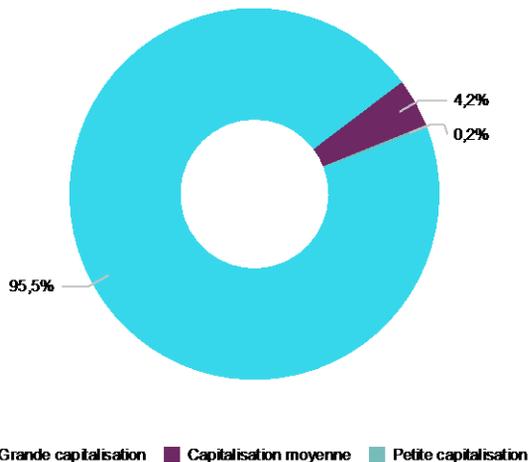
Répartition par devise



Nombre total de lignes : 74



■ 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.

■ Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont poursuivi leur progression en décembre, terminant l'année en fanfare, notamment soutenus par les anticipations d'une baisse prochaine des taux des grandes Banques centrales. Portés par ce climat optimiste, le CAC 40, le DAX allemand, le Dow Jones ou encore le Nasdaq 100, à forte coloration technologique, ont signé le mois dernier de nouveaux records.

Les marchés ont ainsi nettement rebondi après une année 2022 marquée par les craintes suscitées par l'inflation et la vive remontée des taux d'intérêt. Les investisseurs ont été soulagés par le ralentissement de la hausse des prix et la résistance de l'économie américaine qui n'est pas tombée en récession malgré la politique exceptionnellement restrictive de la Réserve fédérale américaine (Fed). Dans ce contexte, les opérateurs parient sur une position plus accommodante des grands argentiers au cours des prochains mois.

Des deux côtés de l'Atlantique, les grandes entreprises sont globalement parvenues à protéger leurs marges. Aux Etats-Unis, la Bourse a profité à plein de l'exceptionnelle santé des « Sept Magnifiques » : Apple, Microsoft, Alphabet (ex-Google), Amazon, Nvidia, Meta (ex-Facebook) et Tesla. Seul bémol, les actions chinoises ont accusé en 2023 leur troisième année consécutive dans le rouge, lestées par la faiblesse de la reprise économique post-Covid.

La Bourse de Tokyo a profité de l'exubérance des autres places mondiales suscitée par la perspective d'une baisse des taux de la Fed en 2024. Les actions japonaises ont également bénéficié du recul du yen, qui a contribué à améliorer la confiance dans les entreprises tournées vers l'export.

Côté mouvements ce mois-ci, nous avons renforcé nos engagements sur Goldman Sachs, Blackrock, Accenture et Deckers Outdoor. Nous avons cédé Fedex et Mondelez ainsi qu'allégé notre position sur Tesla.



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 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), 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.