

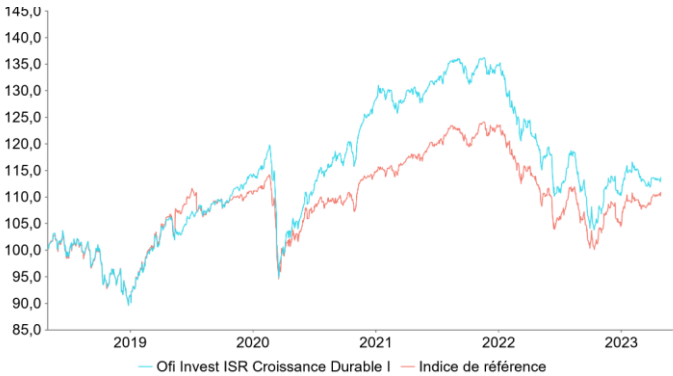
Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0010753095 I

Reporting mensuel au 28 avril 2023



- Valeur liquidative : 2 713,42 €
- Actif net du fonds : 71 805 429 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 30 avr. 2018)

■ Performances cumulées

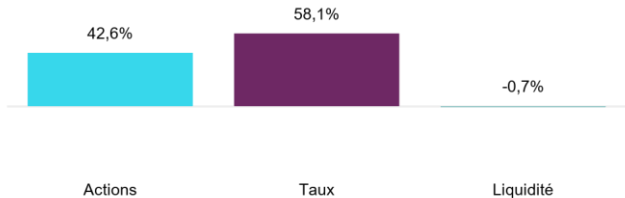
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,1%	3,2%	-5,1%	7,5%	13,7%	31,8%	86,0%
Indice de référence	0,9%	6,2%	-1,2%	7,3%	10,9%	28,8%	81,9%

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	11,5%	-6,3%	24,2%	12,7%	5,1%	-18,2%
Indice de référence	11,5%	-6,3%	20,7%	3,7%	7,5%	-15,2%

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.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence	
Sensibilité	3,02	3,93	
Max drawdown * (1)	-23,86	-19,38	
Délai de recouvrement * (1)	-	-	
	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-0,56	0,27	0,23
Ratio d'information *	-1,43	0,02	0,13
Tracking error *	2,78	2,89	3,65
Volatilité fonds *	11,03	9,17	11,11
Volatilité indice *	10,23	8,06	10,13

* Source : Six Financial Information

(1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Date de création

15 mai 2009

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 80,35
Indice 137,00

■ Couverture intensité carbone

Fonds 90,41%
Indice 94,94%

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

■ Score ESG

Fonds 8,04
Indice 7,17

■ Couverture score ESG

Fonds 93,07%
Indice 98,24%

■ Dernier détachement

Date

Montant net

■ Orientation de gestion

L'objectif de gestion du FCP vise à réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance au moyen d'une gestion discrétionnaire dans la sélection de titres dont les activités sont liées à des thématiques de développement durable telles que la lutte contre le réchauffement climatique, la préservation des ressources de la planète ou encore l'amélioration des conditions de vie des individus.

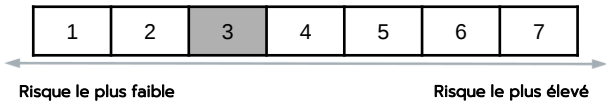
■ Indice de référence

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 40% MSCI Europe ex UK (dividendes/coupons nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

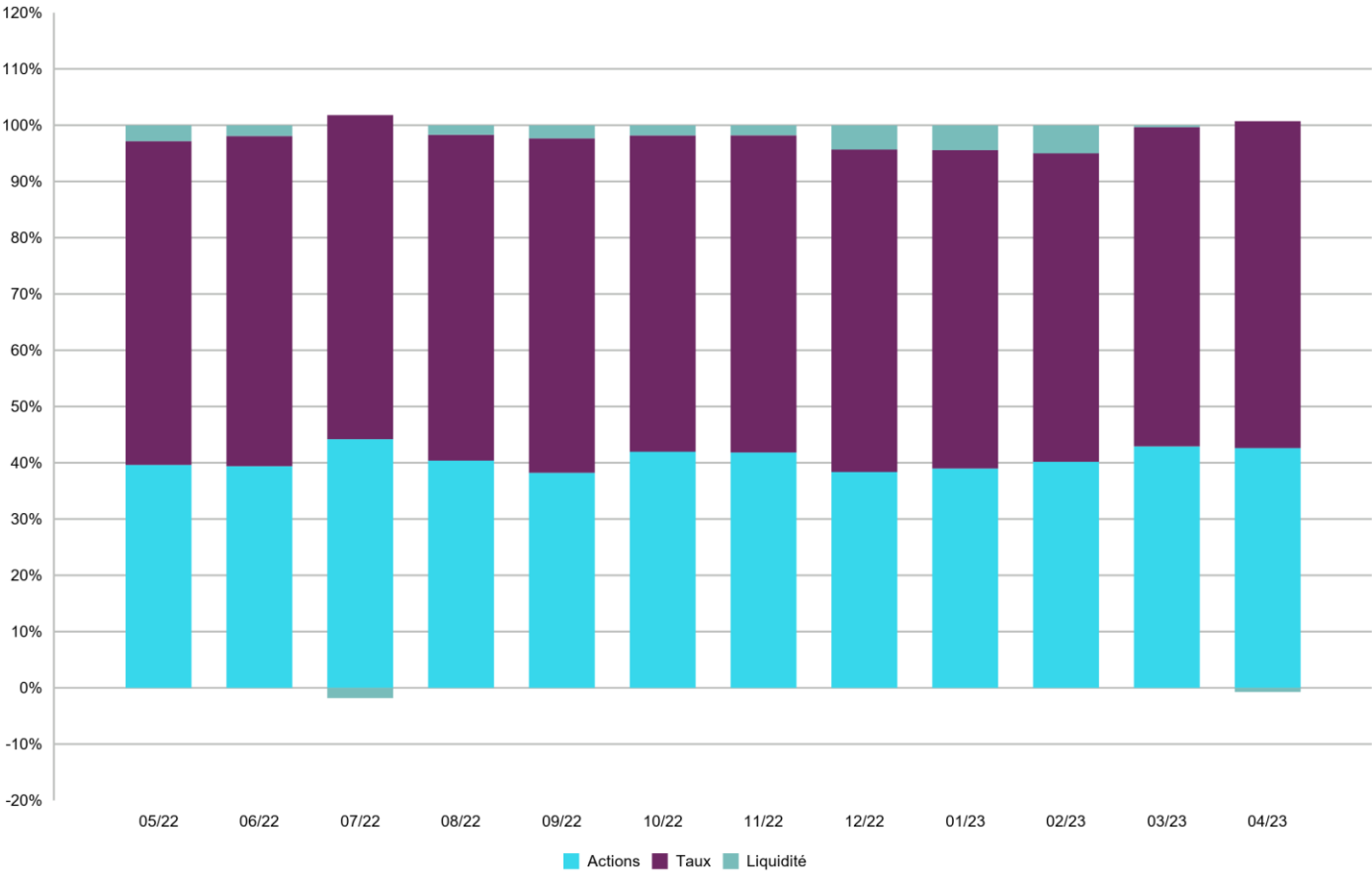
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

■ Notation(s)

Six Financial Information



Allocation historique



Commentaire allocation

En avril, la publication de la croissance américaine du 1er trimestre, à 1,1% en annualisé manifeste encore une expansion robuste. Les stocks ont décéléré fortement, alors que les fondamentaux ont été encore bons voire meilleurs qu'au 4ème trimestre. La consommation a été très dynamique. Si l'investissement productif a poursuivi son ralentissement, l'effet des taux sur la baisse de l'investissement résidentiel semble lui s'épuiser. En Zone Euro, l'activité a augmenté au 1er trimestre de 0,1% et les quatre principales économies de la zone ont eu une croissance plus élevée qu'au 4ème trimestre. En ce qui concerne les prix, aux Etats-Unis et en zone Euro, l'inflation a passé son pic pour baisser à respectivement 5,0% et 7,0% grâce aux effets de base importants sur les prix de l'énergie. Toutefois l'inflation sous-jacente, qui exclut les composantes plus volatiles (énergie et alimentaire), se révèle persistante et va probablement rester plus élevée que l'inflation totale pour le reste de l'année. Sur le marché des actions aux Etats-Unis et en zone euro, des publications d'entreprises continuent et sont majoritairement bonnes et au-dessus des attentes. En revanche, les actions chinoises ont enregistré une tendance baissière sur le mois d'avril en dépit de la réouverture de l'économie et des bons chiffres de croissance publiés pour le premier trimestre. L'indice EuroStoxx croît de 1.44% et l'indice Barclays EuroAgg Corp augmente de 0.70%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était légèrement inférieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est négative ainsi que pour la partie obligataire.

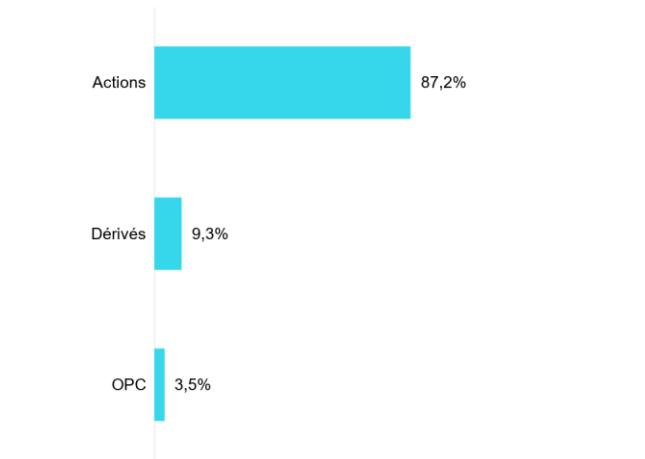
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

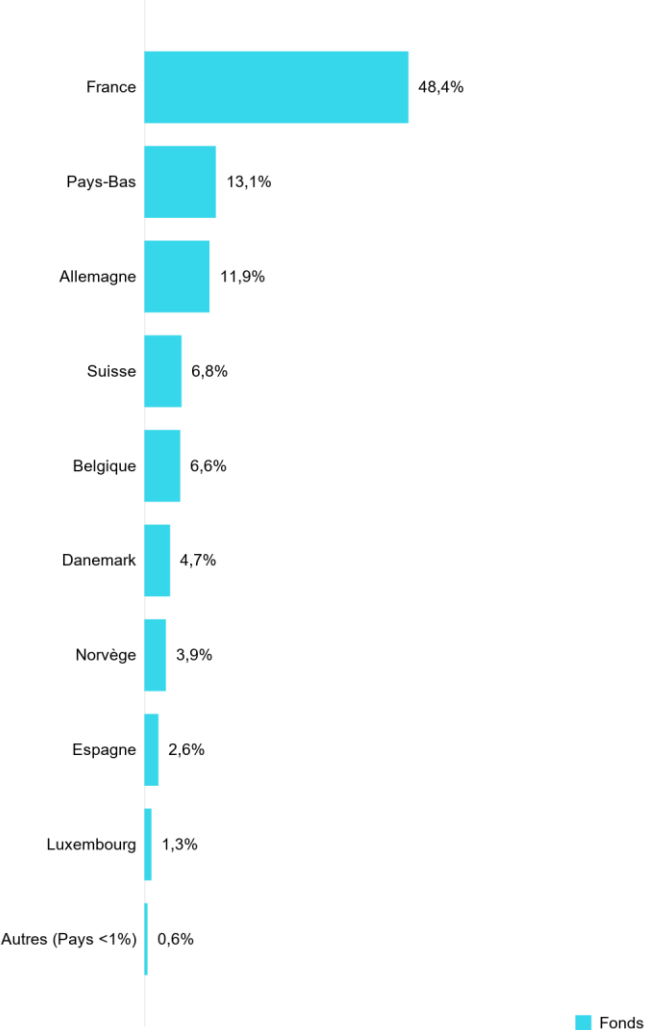


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 42,6%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,2%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	4,0%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	3,9%
AXA SA	France	Assurance	3,7%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,2%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	3,0%
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	France	Automobiles et équipementiers	2,9%
LONZA GROUP AG	Suisse	Santé	2,8%
DANONE SA	France	Agro-alimentaire et boissons	2,8%
UCB SA	Belgique	Santé	2,5%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements
LYXOR NETZERO2050 SP EUROZON CLIM
DSM-FIRMENICH AG
C SX5E 4200 12/2023
Ventes/allègements
INCLUSIO SA
KONINKILIJKE DSM NV
C SX5E 4500 9/2023

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les actifs à risque ont poursuivi leur progression au mois d'avril, soutenus par des bonnes nouvelles sur le front de l'inflation aux Etats-Unis et des résultats d'entreprises globalement meilleurs qu'attendu des deux côtés de l'Atlantique. Sur la période le fonds a sous performé son indice de référence en raison d'une sélection de titres décevante notamment au sein du secteur des valeurs industrielles (surpondération de Nordex, Nexans et Tomra), des services aux collectivités (surpondération de Neoen et EDP Renovaveis) et de la santé (absence de Roche et Novartis). Durant le mois d'avril nous n'avons pas fait évoluer la physionomie du portefeuille.

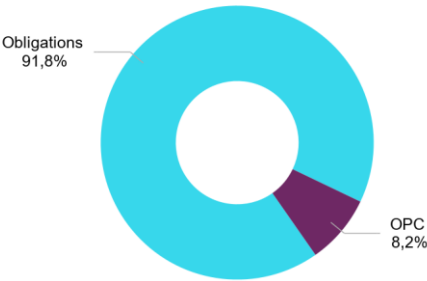
■ Gérant de la poche actions

Victoria Richard



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 58,1%

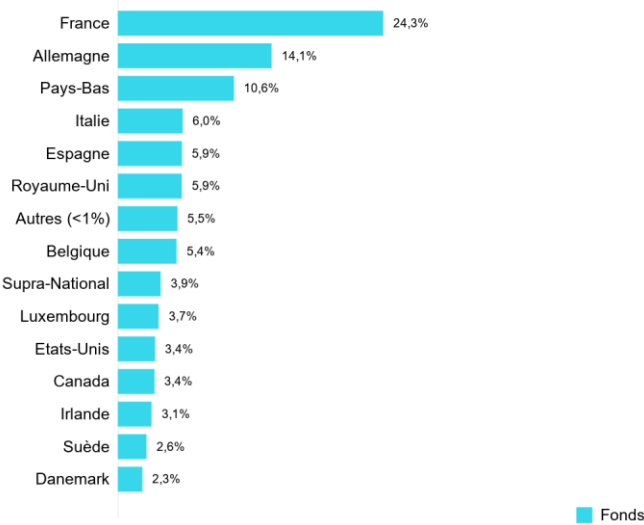
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
BUNDESOBLIGATION 0 10/2025 - 10/10/25	Allemagne	Souverains (OCDE)	AAA	1,9%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 8/2030 - 15/08/30	Allemagne	Souverains (OCDE)	AAA	1,7%
BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033 - 22/04/33	Belgique	Souverains (OCDE)	AA	1,6%
SPAIN (KINGDOM OF) 1 7/2042 - 30/07/42	Espagne	Souverains (OCDE)	A	1,4%
AMPLIFON SPA 1.125 2/2027 - 13/02/27	Italie	Pharmacie	BB	1,2%

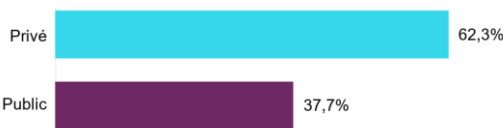
■ Répartition géographique - Poche taux



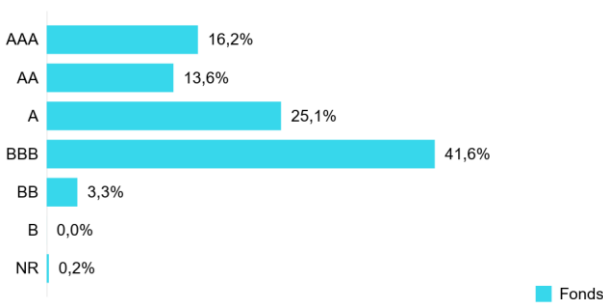
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	6,69	7,18
Rating moyen	BBB+	

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

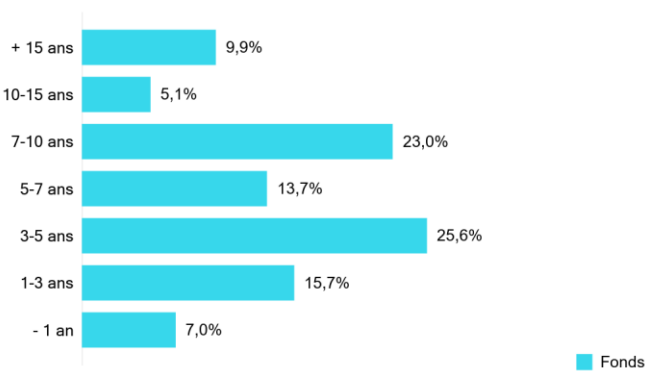


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Les actifs à risque ont poursuivi leur progression au mois d'avril, soutenus par des bonnes nouvelles sur le front de l'inflation aux Etats-Unis et des résultats d'entreprises globalement meilleurs qu'attendu des deux côtés de l'Atlantique.

En Europe, les statistiques dévoilées au cours du mois ont plaidé pour un atterrissage en douceur de l'économie, ce qui devrait inciter la Banque centrale européenne (BCE) à prolonger son tour vis alors que l'inflation reste élevée.

Sur le marché du crédit, la détente des rendements s'est prolongée dans le sillage de la hausse des actions. La perspective d'une prochaine pause dans le cycle de resserrement monétaire de la Fed et les efforts déployés par les autorités américaines pour juguler la crise du secteur bancaire ont rassuré les investisseurs. Les primes de crédit ont poursuivi leur resserrement en Europe.

■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0010753095 I

Reporting mensuel au 28 avril 2023



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010753095	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	15 mai 2009	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 part	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PWC Audit
Ticker Bloomberg	AVILRSI	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 40% MSCI Europe ex UK (dividendes/coupons 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.