

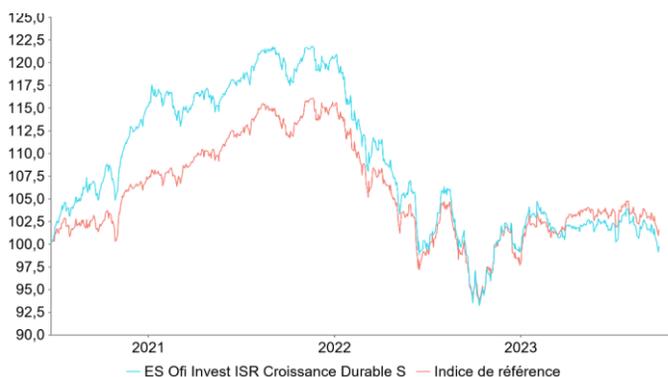
ES Ofi Invest ISR Croissance Durable

FRO014005B95 S

Reporting trimestriel au 29 septembre 2023



- Valeur liquidative : 10,74 €
- Actif net du fonds : 3 920 110 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 24 juin 2020)

Performances cumulées

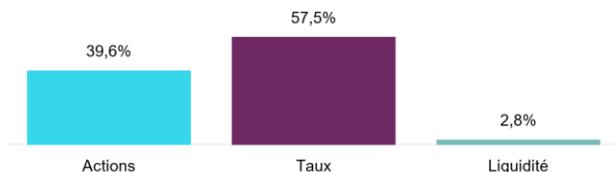
| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|---------------------|-------|------|------|-------|----|----|-----|
| Fonds | -2,9% | 0,7% | 5,7% | -6,0% | - | - | - |
| Indice de référence | -2,2% | 4,0% | 7,5% | -0,4% | - | - | - |

Performances annuelles

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|------|------|------|------|------|--------|
| Fonds | - | - | - | - | 4,7% | -17,7% |
| Indice de référence | - | - | - | - | 7,5% | -15,2% |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPCVM 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 | 4,37 | 3,76 |
| Max drawdown * (1) | -23,49 | -19,38 |
| Délai de recouvrement * (1) | - | - |

| | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|-----------------------|-------|-------|----|----|-----|
| Ratio de Sharpe * | 0,37 | -0,32 | - | - | - |
| Ratio d'information * | -0,81 | -0,81 | - | - | - |
| Tracking error * | 2,04 | 2,53 | - | - | - |
| Volatilité fonds * | 8,23 | 8,63 | - | - | - |
| Volatilité indice * | 7,95 | 7,87 | - | - | - |

* Source : Six Financial Information

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

- **Date de création**
31 mars 2020
- **Catégorisation SFDR**
Article 8
- **Forme juridique**
FCPE de droit français
- **Devise**
EUR (€)
- **Intensité carbone**
Fonds 77,45 | Indice 123,55
- **Couverture intensité carbone**
Fonds 91,22% | Indice 95,06%
- **Score ESG**
Fonds 7,98 | Indice 7,16
- **Couverture score ESG**
Fonds 94,82% | Indice 98,65%
- **Dernier détachement**
Date - | Montant net -

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

Orientation de gestion

Le FCPE, qui est un fonds nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ISR Croissance Durable, 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 "de 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".

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 financiers propres.

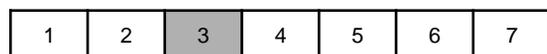
Indice de référence

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

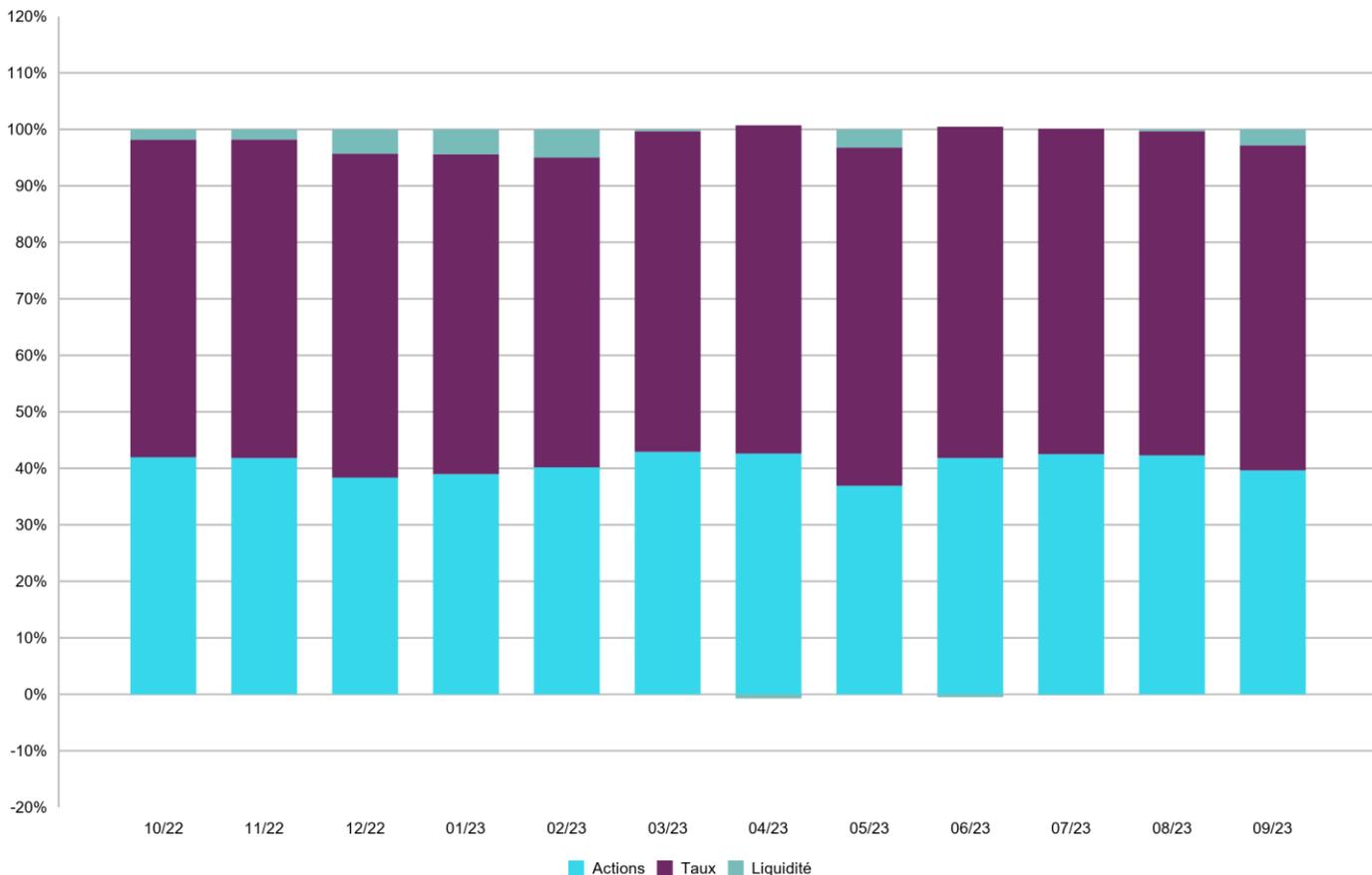
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur 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 septembre, les marchés financiers ont été sensiblement influencés par les Banques Centrales américaine et européenne qui ont renforcé leur position en adoptant une posture de fermeté face à l'inflation persistante. Elles ont signalé leur intention de maintenir des taux d'intérêt élevés à long terme, malgré une inflation globalement sous contrôle. Les prix du pétrole ont rebondi au-dessus de 95 dollars par baril. Cette augmentation a ravivé les craintes de stagflation. Cela s'est produit alors que les économies américaine et européenne montraient des signes de ralentissement. Côté actions, Wall Street a connu son mois le plus difficile depuis fin 2022, notamment par les inquiétudes suscitées par une potentielle paralysie budgétaire et par une grève dans l'automobile. Les marchés boursiers européens ont continué leur déclin. La Bourse de Tokyo a également connu des pertes, tandis que les marchés émergents ont été affectés par le repli de la Bourse chinoise, en dépit des mesures de soutien du gouvernement chinois pour stimuler la demande intérieure. Les rendements des obligations ont atteint des niveaux records, avec des taux américains à leur plus haut depuis 2007. Sur le front européen, l'économie allemande a suscité des inquiétudes, et la hausse des prix du pétrole menace de freiner la tendance à la baisse de l'inflation. Mi-septembre, la BCE a relevé ses taux directeurs de 25 bp, les portant à de 4%. La FED a laissé ses taux directeurs inchangés dans une fourchette de 5,25% à 5,5%. L'indice Euro Stoxx faiblit de -3.12% et l'indice Barclays Euro Agg Corp perd -0.86%. 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 sensiblement supérieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est négative alors que sur la partie obligataire, la contribution est positive.

Gérant allocation

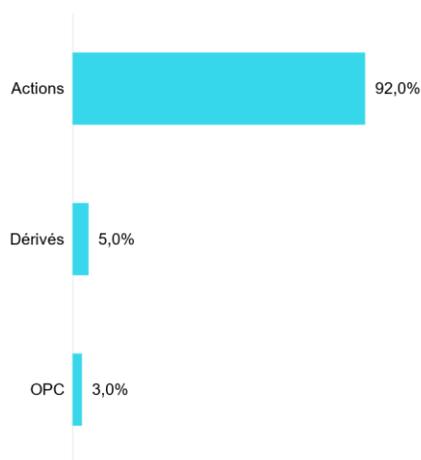
Geoffroy Carteron



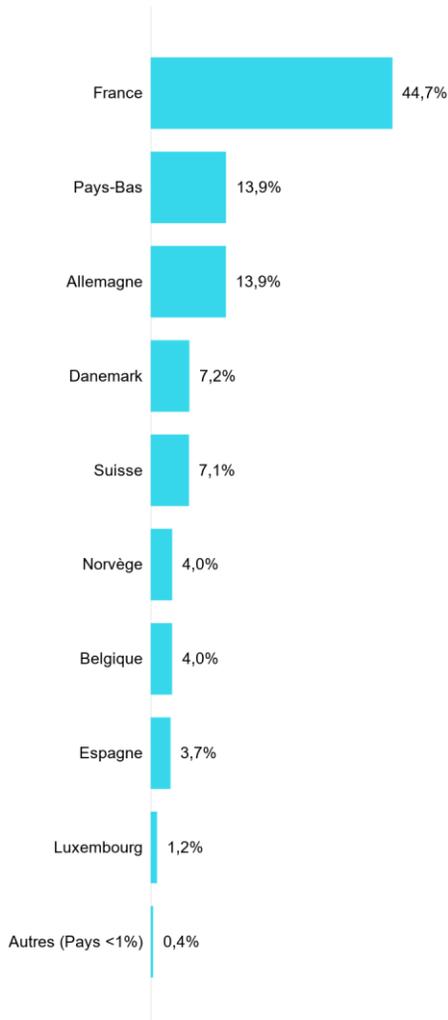


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 39,6%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|---|-----------|--|---------|
| ASML HOLDING NV | Pays-Bas | Technologie | 4,5% |
| NOVO NORDISK A/S | Danemark | Santé | 4,1% |
| LOREAL SA | France | Produits ménagers et de soin personnel | 4,0% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | France | Biens et services industriels | 3,5% |
| COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | France | Automobiles et équipementiers | 3,2% |
| ESSILORLUXOTTICA SA | France | Santé | 3,1% |
| PANDORA A/S | Danemark | Produits ménagers et de soin personnel | 3,0% |
| ING GROEP NV | Pays-Bas | Banques | 2,7% |
| ALCON AG | Suisse | Santé | 2,7% |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT IN MUENCHEN AG | Allemagne | Assurance | 2,7% |

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

NOVO NORDISK CLASS B (NPGA)

CAIXABANK SA

BIOMERIEUX SA

Ventes/allègements

BNP PARIBAS SA

UCB SA

DANONE SA

■ Commentaire de gestion - Poche actions

A l'exception du marché japonais, les marchés actions poursuivent le repli entamé durant l'été, alors que les nouvelles économiques surprennent à la hausse, notamment aux Etats Unis. L'explication se trouve une fois encore au niveau des taux d'intérêt réels, qui poursuivent leur ascension, déjouant les pronostics des prévisionnistes. Les indicateurs de confiance des industriels se redressent, l'économie continue à créer des emplois au-dessus des attentes, et les ventes au détail restent solides, témoignant d'une propension à consommer qui reste intacte. L'Europe n'est pas en reste. Malgré des indicateurs économiques relativement moroses, l'inflation surprend à la hausse. La BCE a logiquement procédé à une nouvelle hausse des taux, tout en laissant entendre qu'il s'agissait de la dernière. Malgré cela, les taux longs ont poursuivi leur ascension pour finir le mois sur un nouveau record.

■ Gérant de la poche actions

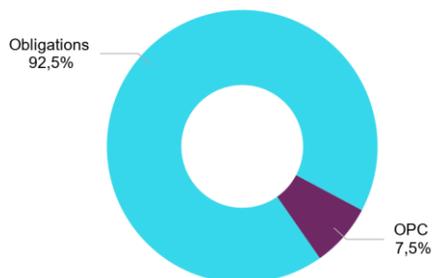
Victoria Richard





■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 57,5%

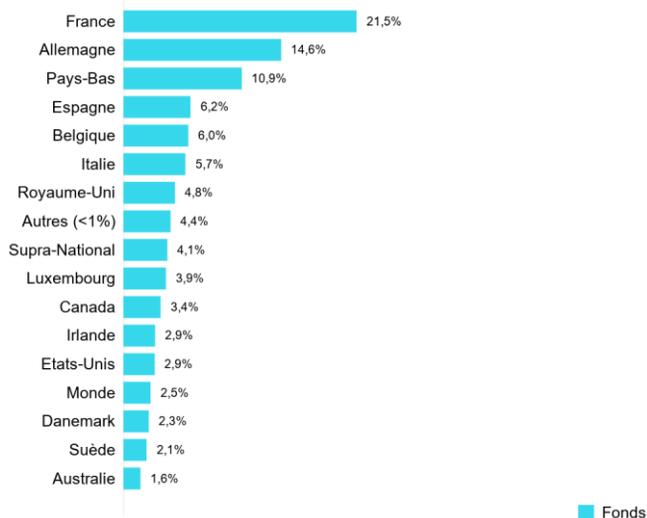
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom | Pays | Secteur | Rating | % Actif |
|--|-----------|-------------------|--------|---------|
| BUNDES OBLIGATION 0 10/2025 - 10/10/25 | Allemagne | Souverains (OCDE) | AAA | 2,0% |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 8/2030 - 15/08/30 | Allemagne | Souverains (OCDE) | AAA | 1,8% |
| BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033 - 22/04/33 | Belgique | Souverains (OCDE) | AA | 1,7% |
| OFI EURO HIGH YIELD IC | Monde | - | - | 1,5% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 1 7/2042 - 30/07/42 | Espagne | Souverains (OCDE) | A | 1,4% |

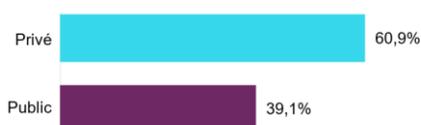
■ Répartition géographique - Poche taux



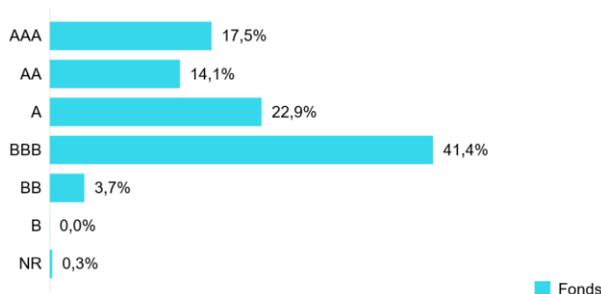
■ Indicateur de risques - Poche taux

| | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Sensibilité (Poche taux) | 4,16 | 7,18 |
| Rating moyen | | |

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

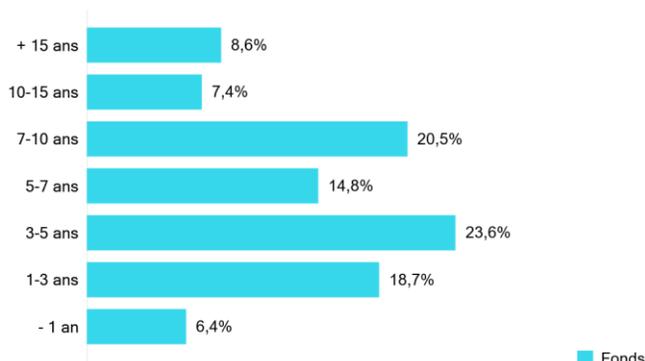


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

En septembre, les marchés financiers ont été sensiblement influencés par les Banques Centrales américaine et européenne qui ont renforcé leur position en adoptant une posture de fermeté face à l'inflation persistante. Elles ont signalé leur intention de maintenir des taux d'intérêt élevés à long terme, malgré une inflation globalement sous contrôles. Les prix du pétrole ont rebondi au-dessus de 95 dollars par baril. Cette augmentation a ravivé les craintes de stagflation. Cela s'est produit alors que les économies américaine et européenne montraient des signes de ralentissement.

■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



ES Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0014005B95 S

Reporting trimestriel au 29 septembre 2023



ofi invest
Asset Management

Principales caractéristiques

| | | | |
|-------------------------------------|--|------------------------------|--|
| Société de gestion | Ofi invest Asset Management | Dépositaire | Société Générale S.A. |
| Code ISIN | FR0014005B95 | 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 | Supérieure à 5 ans | 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 | - | 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 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 : 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.