

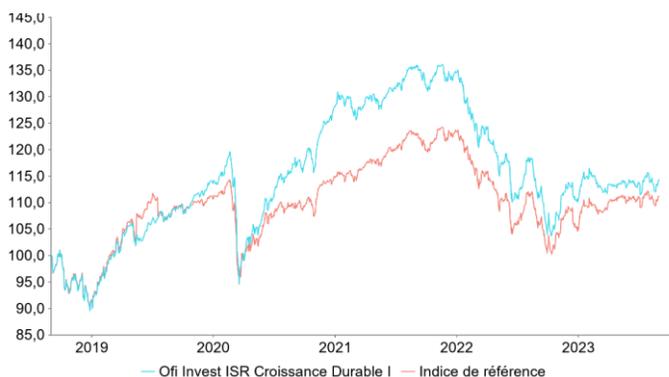
Ofi Invest ISR Croissance Durable

FRO010753095 I

Reporting mensuel au 31 août 2023



- Valeur liquidative : 2 732,19 €
- Actif net du fonds : 69 789 969 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 31 août 2018)

Performances cumulées

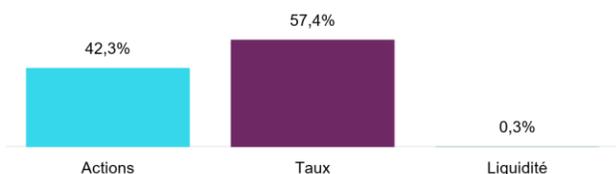
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-1,1%	3,9%	2,4%	-2,6%	14,4%	40,8%	81,6%
Indice de référence	-0,8%	6,4%	4,8%	2,2%	11,3%	37,1%	77,1%

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	6,77	7,18
Max drawdown * (1)	-23,86	-19,38
Délai de recouvrement * (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-0,26	-0,17	0,22
Ratio d'information *	-1,05	-0,52	0,14
Tracking error *	2,28	2,74	3,67
Volatilité fonds *	9,33	9,00	11,10
Volatilité indice *	8,60	7,90	10,06

* 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 77,52 Indice 126,25
- **Couverture intensité carbone**
Fonds 92,08% Indice 95,07%
- **Score ESG**
Fonds 7,98 Indice 7,16
- **Couverture score ESG**
Fonds 95,57% Indice 98,68%
- **Dernier détachement**
Date - Montant net -

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

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.

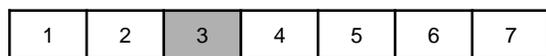
Indice de référence

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 août, Wall street affiche un mois difficile en raison de la crainte d'une action plus stricte de la FED face à une économie américaine robuste. Jerome Powell a précisé que de nouvelles hausses de taux pourraient advenir en maintenant une politique restrictive jusqu'à atteindre ses objectifs d'inflation. Le marché action a également reculé en Europe en raison de l'inflation persistante et de la menace de récession. En contraste, la bourse japonaise a mieux résisté avec son indice Topix qui a atteint son plus haut depuis 33 ans.

En Chine, les investisseurs craignent que les mesures de soutien ne suffisent pas à stimuler l'économie en raison de promoteurs immobiliers surendettés et une confiance des consommateurs en berne ce qui suscite un ralentissement de l'économie.

Côté taux la FED a laissé planer des doutes sur le moment de son prochain resserrement monétaire provoquant des fluctuations sur les rendements du trésor américain. Sur le marché obligataire américain, la dégradation de la note des Etats-Unis par Fitch a entraîné la hausse du rendement de l'emprunt du Trésor à 10 ans qui a gagné plus de 15 points de base, à 4,11%. En Europe, la présidente de la BCE a réitéré son engagement à lutter contre l'inflation. Elle pourrait néanmoins revoir sa position en cas de détérioration de l'économie. L'indice EuroStoxx perd -3.10% et l'indice Barclays EuroAgg Corp progresse de 0.16%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous étions surpondérés sur la partie actions. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était légèrement supérieure 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.

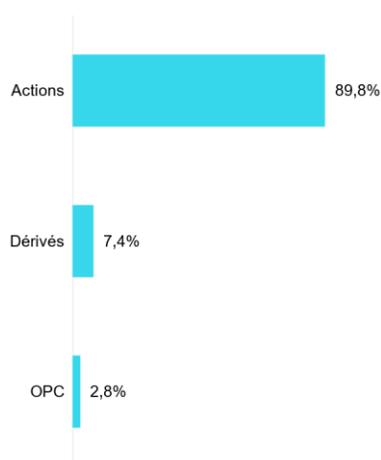
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

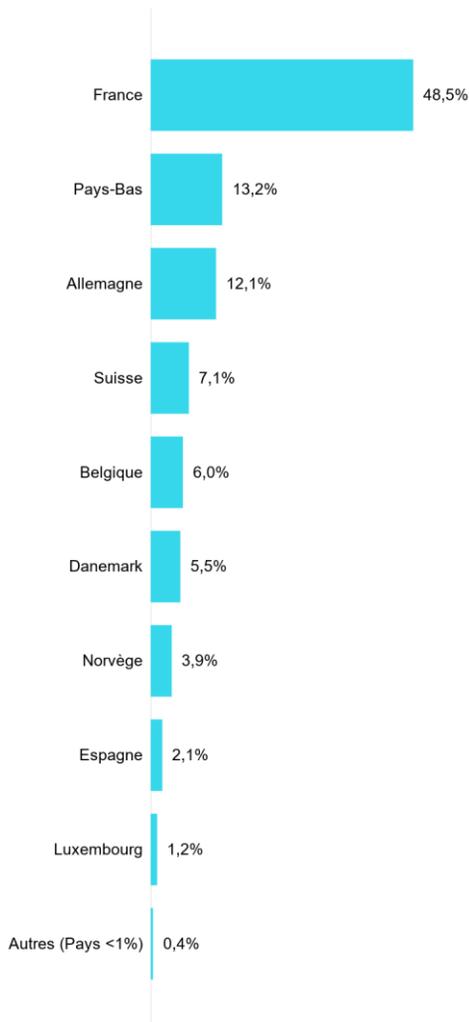


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 42,3%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,5%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	4,0%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,8%
AXA SA	France	Assurance	3,6%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,3%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	3,0%
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	France	Automobiles et équipementiers	2,9%
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	2,8%
PANDORA A/S	Danemark	Produits ménagers et de soin personnel	2,7%
ALCON AG	Suisse	Santé	2,7%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

LYXOR NETZERO2050 SP EUROZON CLIM

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Ce mois-ci encore, le point d'attention des investisseurs est resté focalisé sur les statistiques économiques américaines. Le mois à peine entamé, le rapport sur les créations d'emplois faisait état de deux fois plus d'emplois créés qu'attendus, propulsant les taux d'intérêt à 10 ans et faisant plier le Nasdaq et ses valeurs à forts multiples. La Chine n'accélère plus, et son secteur immobilier ne cesse de s'effondrer. Le gouvernement n'oppose que des mesures d'ajustement monétaire mineures, peu susceptibles d'offrir à court terme une réponse réellement adéquate face à l'ampleur du sujet. Les marchés restent donc sous pression. En zone Euro, les perspectives semblent à priori toujours aussi moroses. L'inflation est bien ancrée et plombe le moral des ménages. En outre, la dépendance à la Chine est maintenant vécue comme un désavantage, maintenant les marchés sous pression.

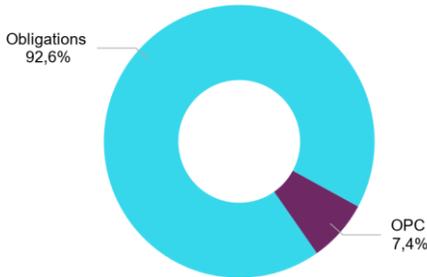
■ Gérant de la poche actions

Victoria Richard



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 57,4%

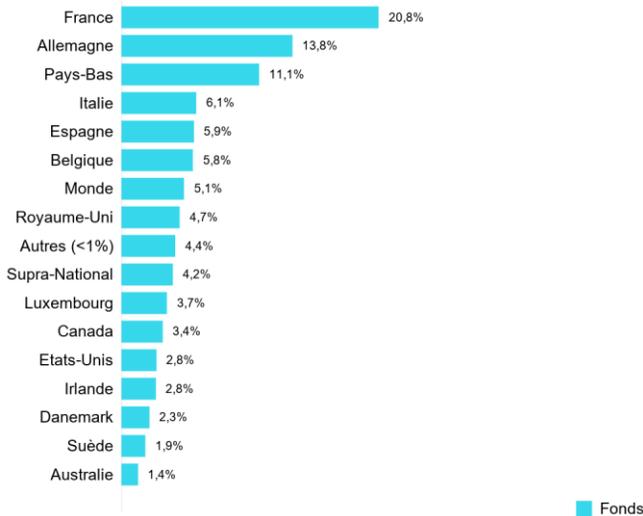
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
OFI EURO HIGH YIELD IC	Monde	-	-	3,0%
BUNDES OBLIGATION 0 10/2025 - 10/10/25	Allemagne	Souverains (OCDE)	AAA	1,8%
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%

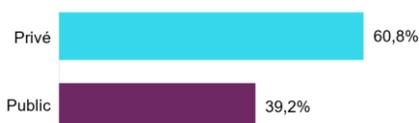
■ Répartition géographique - Poche taux



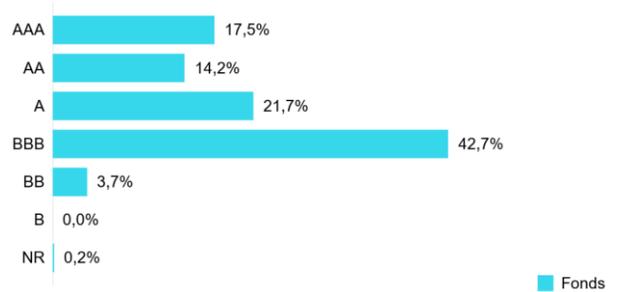
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	6,77	7,18
Rating moyen	BBB+	

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

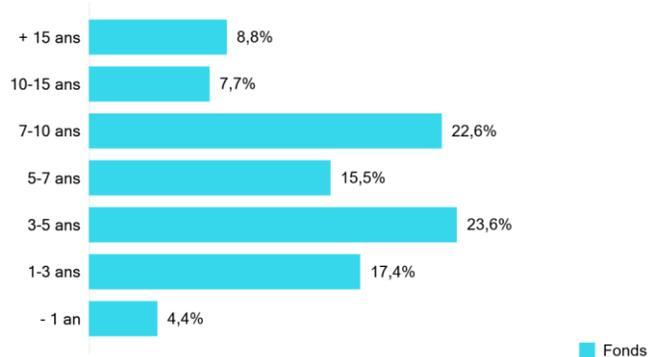


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Sur le marché de la dette d'entreprise, la performance de la dette de meilleure qualité, notée "investment grade" a suivi celle des emprunts souverains européens. Malgré un regain à la fin du mois, elle accuse une performance légèrement négative. Les émissions "high yield", plus risquées, ont davantage profité de la détente des taux observée à la fin du mois dans la perspective de la fin prochaine du cycle de resserrement monétaire des banques centrales.

Soulignons que nous avons vendu notre exposition obligataire sur BNP Paribas qui ne répondait plus aux critères d'investissement du fonds.

■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



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 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.