

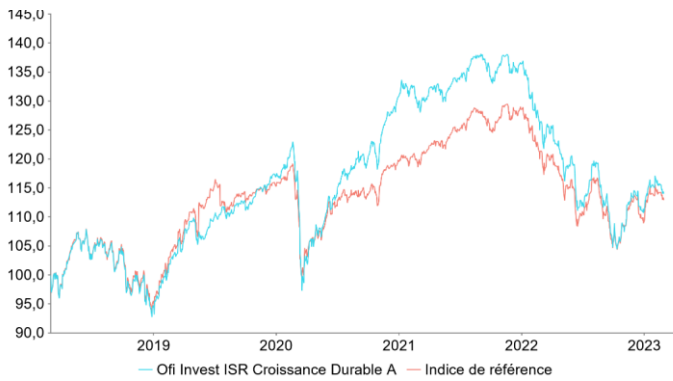
Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0010746776 A

Reporting mensuel au 28 février 2023



- Valeur liquidative : 2 331,71 €
- Actif net du fonds : 73 150 763 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 28 févr. 2018)

Performances cumulées

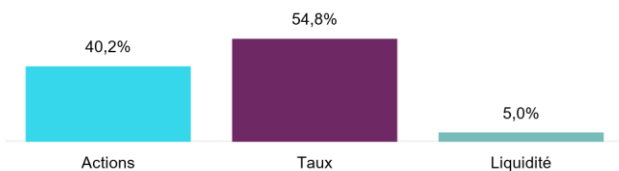
| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|---------------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds | -0,9% | 3,0% | -9,9% | -1,8% | 14,0% | 24,6% | 81,6% |
| Indice de référence | -0,7% | 3,6% | -7,0% | -0,1% | 12,9% | 26,2% | 86,9% |

Performances annuelles

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| Fonds | 10,7% | -7,0% | 23,3% | 11,8% | 4,3% | -18,8% |
| 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 | 3,36 | 3,88 |
| Max drawdown * (1) | -24,42 | -19,38 |
| Délai de recouvrement * (1) | - | - |

| | 1Y | 3Y | 5Y |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| Ratio de Sharpe * | -0,91 | -0,03 | 0,31 |
| Ratio d'information * | -1,06 | -0,17 | 0,05 |
| Tracking error * | 2,98 | 3,40 | 3,62 |
| Volatilité fonds * | 11,62 | 11,75 | 11,39 |
| Volatilité indice * | 10,67 | 9,90 | 10,45 |

* 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 85,31
Indice 136,14

Couverture intensité carbone

Fonds 90,60%
Indice 95,70%

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

Score ESG

Fonds 8,00
Indice 7,15

Couverture score ESG

Fonds 93,20%
Indice 98,27%

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.

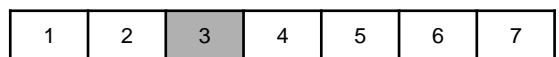
Indice de référence

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

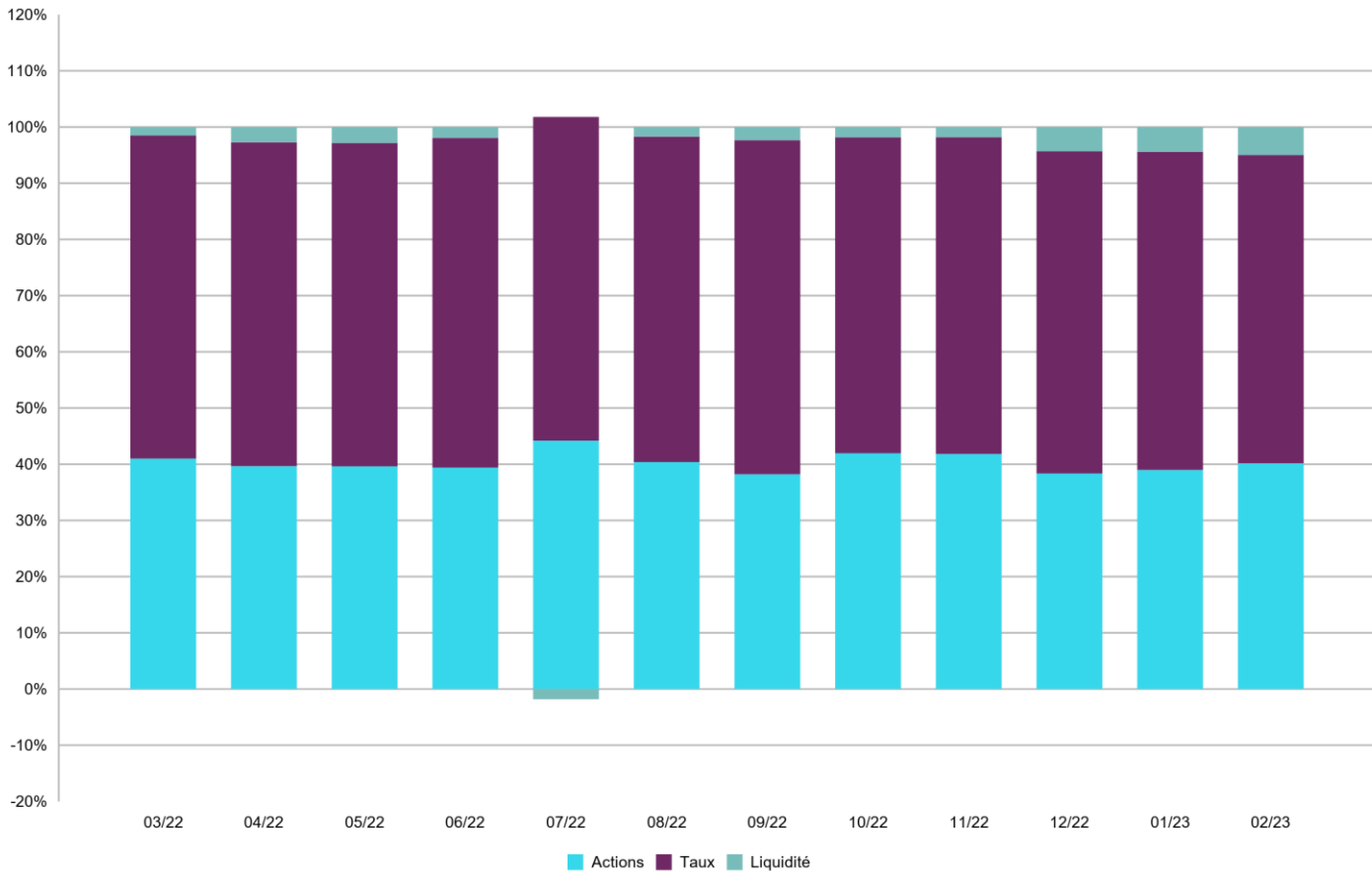
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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

Le mois a été marqué par une hausse des taux long aux Etats-Unis et dans une moindre mesure en zone euro. La publication de chiffres d'inflation plus forts qu'attendu et d'indicateurs illustrant la résilience de l'économie ravivent les craintes de la persistance de pressions inflationnistes. En zone euro, l'indicateur PMI a rebondi à 52,3 laissant penser que la croissance restera positive pour le premier trimestre 2023. Aux Etats-Unis, les PMI reviennent à l'équilibre à 50,2 alors qu'ils naviguaient depuis de nombreux mois en territoire de contraction de l'activité. En Chine, les indicateurs PMI semblent aussi confirmer le rebond de l'économie liée à la réouverture. Sur le marché des actions, la saison des résultats est bien avancée. Dans l'ensemble, les bonnes surprises sont supérieures aux mauvaises, notamment dans le secteur de l'énergie mais cela n'a pas suffi à faire rebondir les marchés. En effet, hors de l'énergie, la croissance des résultats sur un an est en baisse, d'environ 4% en Europe et 7% aux Etats-Unis. L'indice EuroStoxx progresse de 1,92% et l'indice Barclays EuroAgg Corp décline de -1,44%. 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 largement inférieure 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.

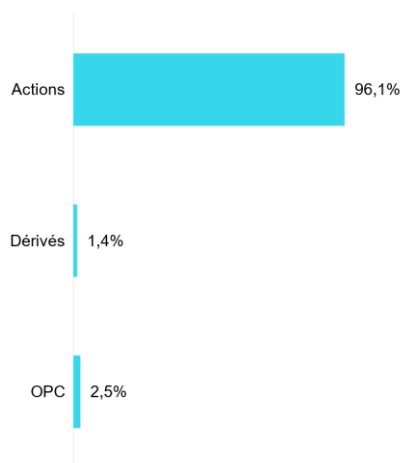
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

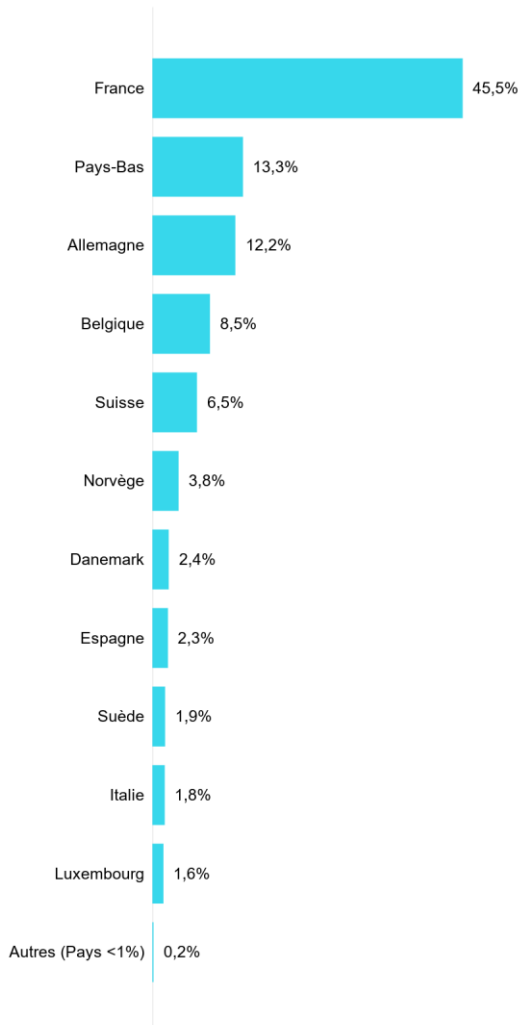


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 40,2%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|----------------------------------------------------|----------|----------------------------------------|---------|
| BNP PARIBAS SA | France | Banques | 4,1% |
| ASML HOLDING NV | Pays-Bas | Technologie | 4,1% |
| AXA SA | France | Assurance | 3,6% |
| LOREAL SA | France | Produits ménagers et de soin personnel | 3,3% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | France | Biens et services industriels | 3,0% |
| COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | France | Automobiles et équipementiers | 2,8% |
| LONZA GROUP AG | Suisse | Santé | 2,7% |
| ESSILORLUXOTTICA SA | France | Santé | 2,6% |
| PANDORA A/S | Danemark | Produits ménagers et de soin personnel | 2,4% |
| DANONE SA | France | Agro-alimentaire et boissons | 2,4% |

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

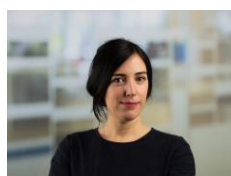
-

Ventes/allègements

ASML HOLDING NV
AXA SA
BNP PARIBAS SA

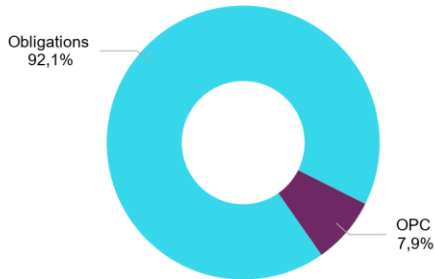
■ Gérant de la poche actions

Victoria Richard



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 54,8%

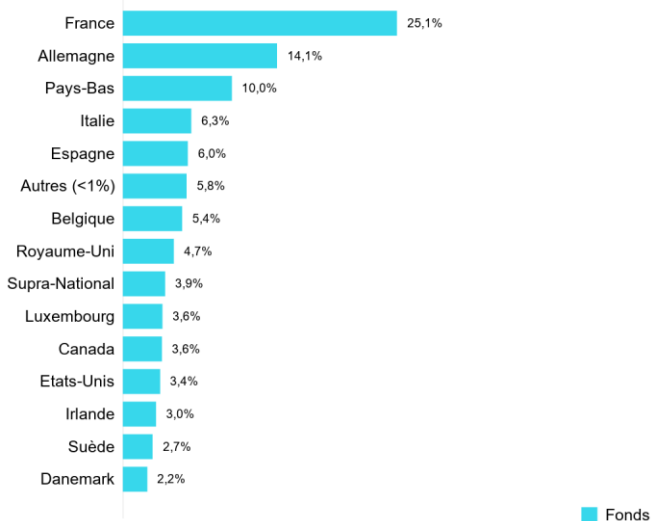
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom | Pays | Secteur | Rating | % Actif |
|----------------------------------------------|-----------|-------------------|--------|---------|
| BUNDESobligation 0 10/2025 - 10/10/25 | Allemagne | Souverains (OCDE) | AAA | 1,8% |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0 8/2030 - 15/08/30 | Allemagne | Souverains (OCDE) | AAA | 1,6% |
| BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 4/2033 - 22/04/33 | Belgique | Souverains (OCDE) | AA | 1,5% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 1 7/2042 - 30/07/42 | Espagne | Souverains (OCDE) | A | 1,3% |
| AMPLIFON SPA 1.125 2/2027 - 13/02/27 | Italie | Pharmacie | BB | 1,2% |

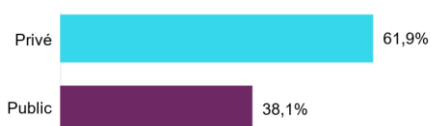
■ Répartition géographique - Poche taux



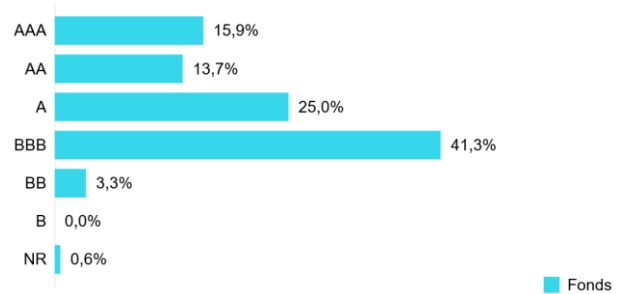
■ Indicateur de risques - Poche taux

| | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Sensibilité (Poche taux) | 6,40 | 7,18 |
| Rating moyen | A- | |

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

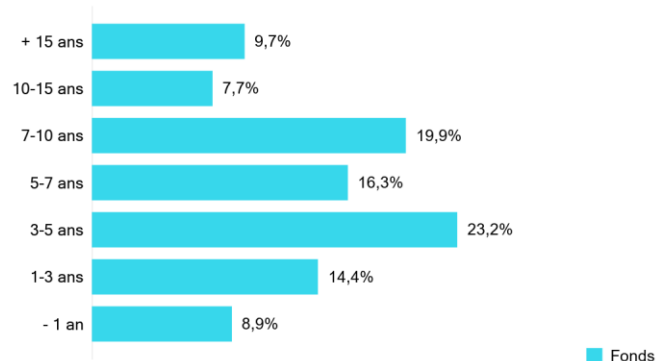


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Les actifs à risque ont connu un mois de février mouvementé entre bonne dynamique d'activité et craintes de la poursuite du resserrement monétaire des banques centrales. Aux Etats-Unis, Wall Street a très rapidement calé. La publication d'indicateurs économiques témoignant du dynamisme de l'activité économique a ravivé la crainte d'une sévérité accrue de la Fed face à l'inflation. Les rendements des emprunts d'Etats sont vivement repartis à la hausse, les opérateurs intégrant des anticipations de taux élevés pendant une période prolongée.

Du côté de la dette d'entreprises en Europe, le segment de la dette la mieux notée, dite "Investment Grade", a pâti de cette remontée des taux d'intérêt. En revanche, la dette considérée comme plus risquée, aussi appelée "High Yield" a surperformé grâce à la résistance des marchés d'actions européens et à des valorisations jugées plus attrayantes.

■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



Principales caractéristiques

| | | | |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion | Ofi invest Asset Management | Dépositaire | Société Générale S.A. |
| Code ISIN | FR0010746776 | 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 | 1,25% |
| 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 | AVILRSA | 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.