

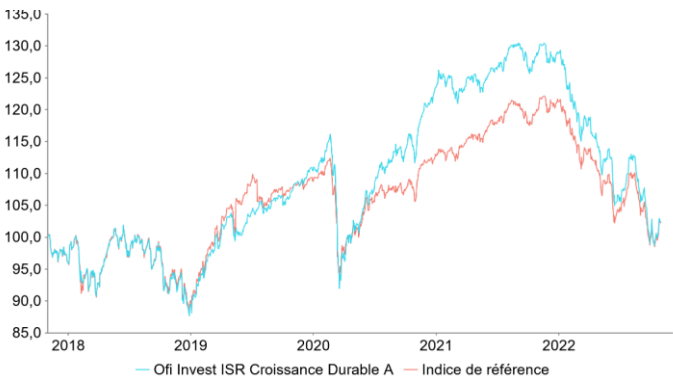
Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0010746776 A

Reporting mensuel au 31 octobre 2022



- Valeur liquidative : 2 216,06 €
- Actif net du fonds : 69 097 420 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 31 oct. 2017)

■ Performances cumulées

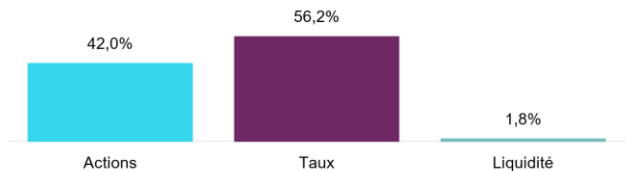
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,4%	-20,5%	-20,3%	-4,6%	2,4%	41,4%	86,2%
Indice de référence	2,7%	-15,7%	-14,7%	-5,2%	2,2%	45,2%	94,3%

■ Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	4,3%	10,7%	-7,0%	23,3%	11,8%	4,3%
Indice de référence	5,4%	11,5%	-6,3%	20,7%	3,7%	7,5%

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	3,46	3,98	
Max drawdown * (1)	-24,4	-19,2	
Délai de recouvrement * (1)	208	274	
	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-2,11	-0,09	0,07
Ratio d'information *	-2,40	0,06	0,02
Tracking error *	2,82	3,43	3,56
Volatilité fonds *	10,52	11,81	11,84
Volatilité indice *	8,98	9,63	10,93

* Source : Six Financial Information

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

■ Date de création

15 mai 2009

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 87,17
Indice 142,38

■ Couverture intensité carbone

Fonds 87,99%
Indice 94,54%

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

■ Score ESG

Fonds 7,95
Indice 7,10

■ Couverture score ESG

Fonds 89,75%
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)

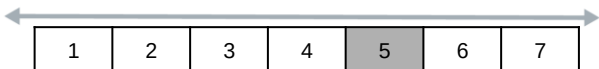
■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

■ Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



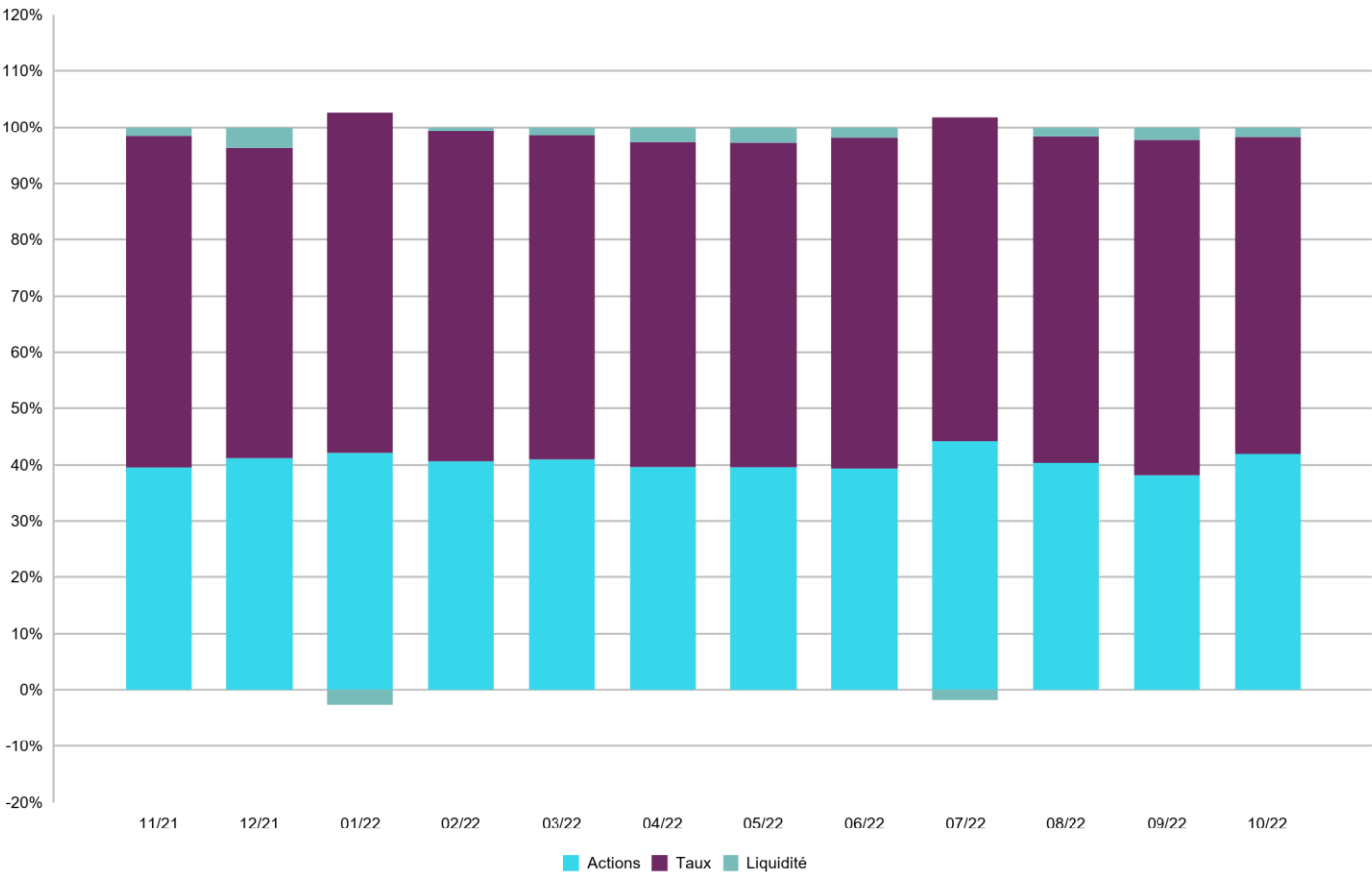
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator) : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

■ Notation(s)

Six Financial Information



Allocation historique



Commentaire allocation

Les actifs à risque ont vécu un mois d'octobre agité, marqué par la crise politique et financière au Royaume-Uni et le contexte inflationniste des deux côtés de l'Atlantique. Pour autant, le bilan s'avère finalement très positif pour les marchés d'actions grâce à un début de saison de publications de résultats d'entreprises globalement meilleur que prévu et à la détente des taux longs à la fin du mois. Côté action, aux Etats Unis le Dow Jones a rebondi de près de 14 %. Il s'agit de sa plus forte hausse mensuelle en 46 ans tirée par la détente des taux longs à la fin du mois et par les valeurs comme l'énergie ou les banques. Du côté des marchés émergents, le bilan est bien plus mitigé. Les actions chinoises ont souffert de la volonté affichée des Etats-Unis de se défaire de leur dépendance commerciale dans le domaine technologique. On a assisté à une forte volatilité du marché obligataire en octobre. Les taux d'intérêt longs ont grimpé sur de nouveaux sommets (4,2% sur le taux à 10 ans américain et 2,4% sur le Bund allemand) en raison du contexte inflationniste qui conduira les banques centrales à relever davantage leurs taux directeurs pour endiguer l'inflation. L'indice EuroStoxx croît de 0.08% et l'indice Barclays EuroAgg Corp croît de 0.00%. 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 de la partie actions est négative alors que sur la partie obligataire, la contribution est positive.

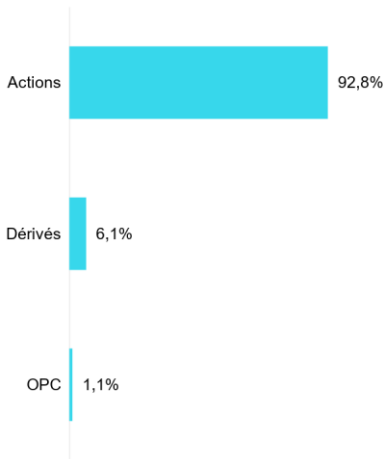
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

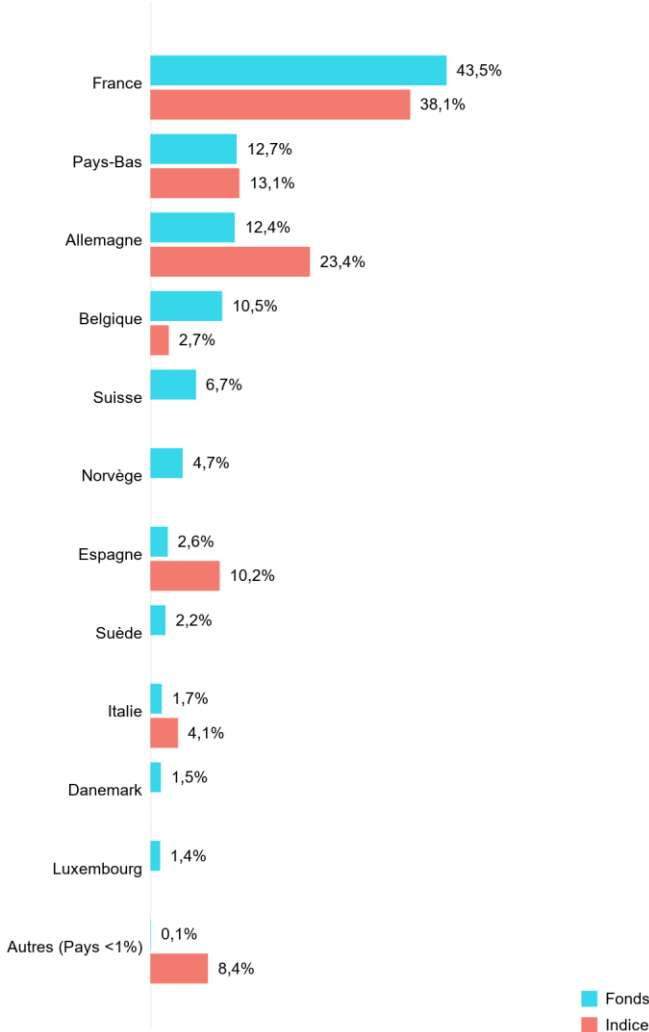


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 42,0%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	3,5%
AXA SA	France	Assurance	3,3%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	3,2%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,0%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	2,8%
LONZA GROUP AG	Suisse	Santé	2,7%
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	France	Automobiles et équipementiers	2,7%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,6%
KBC GROEP NV	Belgique	Banques	2,6%
EDP RENOVAVEIS SA	Espagne	Services aux collectivités	2,5%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

UCB SA
LONZA GROUP AG (EUCH)
ESSILORLUXOTTICA SA

Ventes/allègements

SPIE SA
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA
LYXOR NETZERO2050 SP EUROZON CLIM

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les actions ont rebondi en octobre. Le ralentissement de l'activité a permis d'espérer un infléchissement de la politique de resserrement monétaire et les publications de résultats du troisième n'ont pas montré de rupture de tendance.

Au cours du mois, le fonds a souffert d'un mauvais effet de sélection de titres, contrebalancé par un effet d'allocation sectorielle positif. L'absence de titres Nestlé et les investissements en titres Mowi, Pernod Ricard, Biotallys, Covestro, Solvay et Umicore et Pandora ont profité à la performance relative. Enfin, notons la bonne performance du titre Esker. A l'inverse, l'absence de valeurs pétrolières et l'exposition aux énergies renouvelables (EDP Renovaveis, HDF, Neoen) ont pesé. Sur la période nous avons vendu des titres Afyren, Varta, Inclusio et Saint Gobain et renforcé les titres Lhyfe, Edenred, UCB et Essilor.

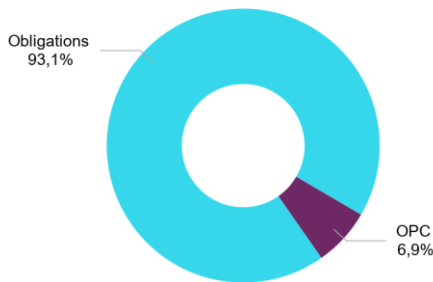
■ Gérant de la poche actions

Frédéric Guignard



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 56,2%

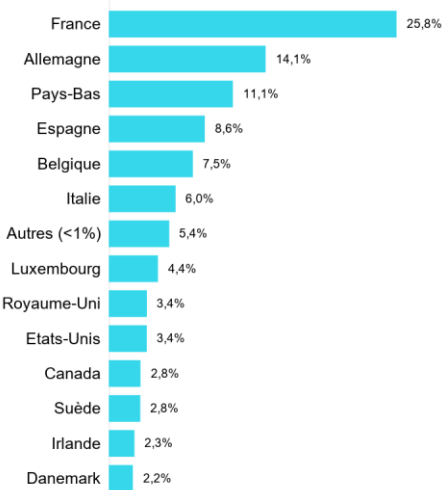
■ Répartition - Poche taux



■ 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%
AMPLIFON SPA 1.125 2/2027 - 13/02/27	Italie	Pharmacie	BB	1,3%
AXA SA NOINDEX 0 7/2043 - 04/07/43	France	Assurances	A	1,2%
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIA 0.375 10/2027 - 07/10/27	Espagne	Utilities	BBB	1,1%

■ Répartition géographique - Poche taux



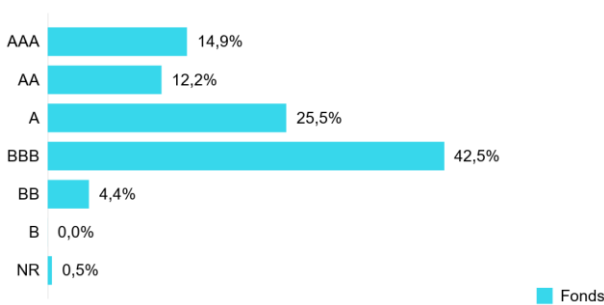
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	6,2	7,2
Rating moyen	BBB+	

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

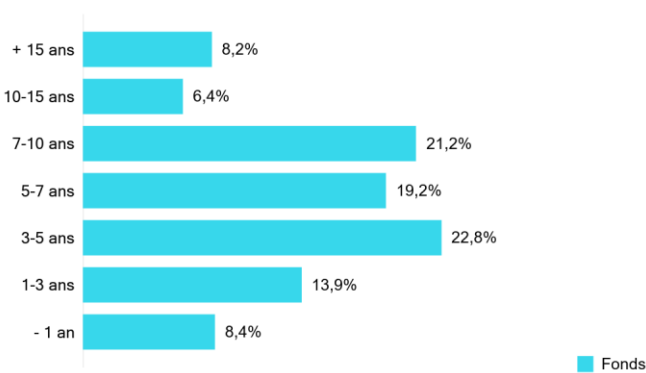


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



Ofi Invest ISR Croissance Durable

FR0010746776 A

Reporting mensuel au 31 octobre 2022



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010746776	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	15 mai 2009	Droits d'entrée max	4.0%
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
Indice de référence	60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 40% MSCI Europe ex UK (dividendes/coupons nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation
		Ticker Bloomberg	AVILRSA

■ 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.

■ Information importante

Cette communication est conçue à des fins d'information et est destinée exclusivement à des investisseurs professionnels et contreparties éligibles au sens de la Directive "MIF 2" n°2014/65/UE et 2016/1034 relative aux marchés d'instruments financiers.

Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou d'instrument financier ou à une recommandation d'en acheter ou d'en vendre.

Elle contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abeille Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des OPC gérés par Abeille Asset Management à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans un OPC, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Abeille Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document d'information.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Abeille 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.

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.

Le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Abeille Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Abeille Asset Management.

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.

Ce document d'information est établi par Ofi Invest Asset Management, dénomination commerciale d'Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 euros, dont le siège social est situé au 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229. Abeille Asset Management est membre d'Aéra Groupe depuis le 30 septembre 2021.

Sources pour toutes les données : Abeille Asset Management

Les OPC sous-jacents de la gamme Abeille Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.

■ Contacts

Ofi Invest Asset Management : 14, rue Roquépine - 75008 Paris

Tel : 01 76 62 90 00 - Fax : 01 76 62 91 00

Email : contact.clients.am@ofi-invest.com