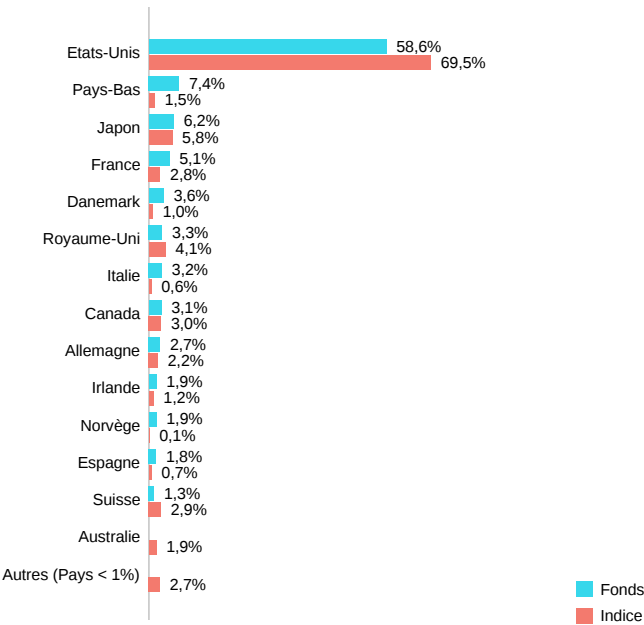


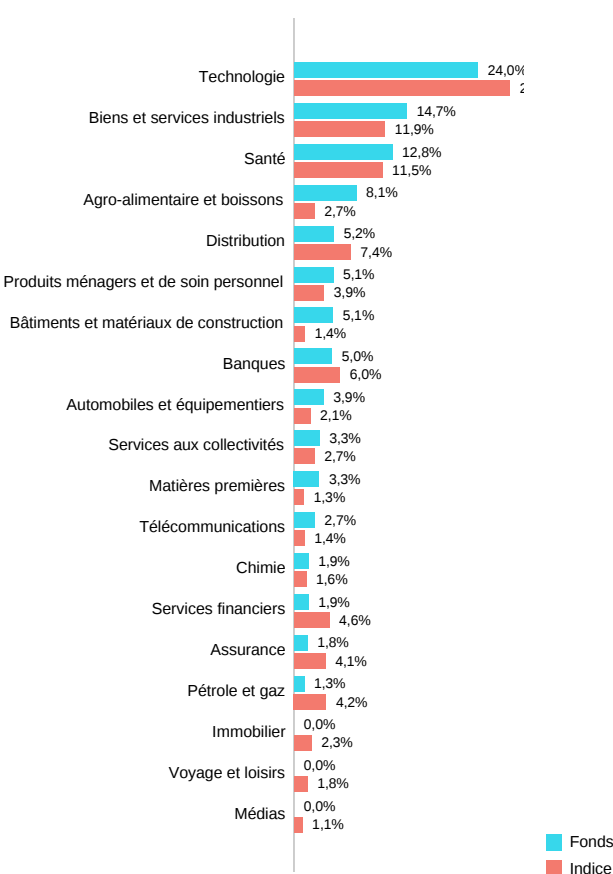
Répartition par type d'actif



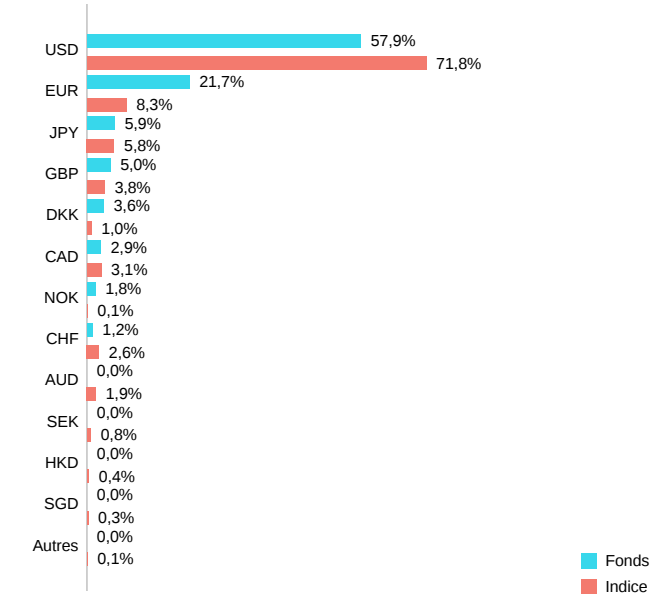
Répartition géographique



Répartition par secteur



Répartition par devise

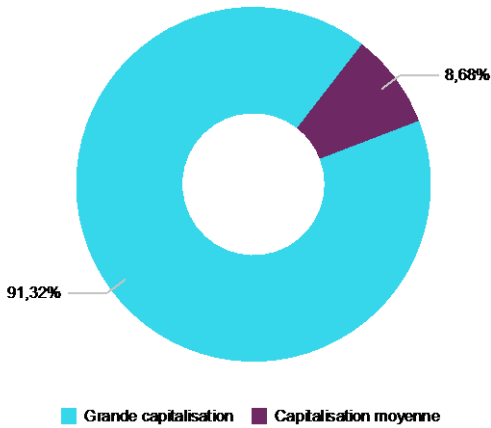


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	6,1%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	5,3%
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	2,7%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	Japon	Biens et services industriels	2,4%
XYLEM INC	USA	Biens et services industriels	2,3%
WASTE MANAGEMENT INC	USA	Biens et services industriels	2,1%
ECOLAB INC	USA	Chimie	1,9%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USA	Services financiers	1,9%
CRH PLC	Irlande	Bâtiments et matériaux de construction	1,9%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	USA	Santé	1,9%

Nombre total de lignes : 62

Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €
Capitalisation moyenne: entre 500 millions et 10 milliards €
Petite capitalisation : inf. 500 millions €
La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transposition.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	Biens et services industriels	2,4%	2,4%
XYLEM INC	Biens et services industriels	2,2%	2,2%
NOVO NORDISK A/S	Santé	2,7%	2,0%
WASTE MANAGEMENT INC	Biens et services industriels	2,1%	2,0%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	Services financiers	1,8%	1,8%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
APPLE INC	Technologie	0,0%	-4,8%
ALPHABET INC	Technologie	0,0%	-2,6%
AMAZON.COM INC	Distribution	0,0%	-2,4%
META PLATFORMS INC	Technologie	0,0%	-1,7%
ELI LILLY AND COMPANY	Santé	0,0%	-1,1%

Commentaire de gestion

Les actifs à risque sont repartis à la hausse en août, soutenus par des indicateurs économiques rassurants aux Etats-Unis, et la perspective d’une baisse des taux des grandes Banques Centrales en septembre. Le mois a pourtant très mal débuté sur les marchés alors que plusieurs statistiques dégradées ont ravivé le risque de récession de la première économie du monde. Après une première quinzaine très volatile, les investisseurs ont été soulagés par l’annonce d’un tassement de l’inflation aux Etats-Unis qui ouvre la voie à une baisse des taux de la Réserve fédérale (Fed) en septembre, puis par les signaux rassurants émis par l’économie américaine, comme la hausse des ventes de détail en juillet et le rebond de la confiance des ménages. Les marchés ont ensuite bien accueilli le discours du président de la Fed lors de la conférence de Jackson Hole. Jerome Powell a signalé que le moment était venu pour l’institution de baisser ses taux directeurs tout en confirmant le scénario d’un atterrissage en douceur de l’économie américaine. En Europe, le net ralentissement de l’inflation en août combiné à une activité fragile a renforcé les anticipations d’une baisse des taux de la Banque centrale européenne (BCE) en septembre. Dans ce contexte le fonds a généré une performance positive en absolu, supérieure à celle du MSCI World. Alors que l’allocation sectorielle a eu un impact défavorable (notamment en raison des liquidités détenues en portefeuille), la sélection de titres a eu un effet positif : c’est notamment le cas dans les matériaux (surpondération d’Ecolab et Newmont) et la consommation courante (surpondération de Walmart et General Mills). Certains titres ont toutefois contre-performé, on peut par exemple noter Kurita Water Industries ou Tesla.

Sur la période, nous n’avons effectué aucune transaction.

Gestion

Victoria Richard



Frédéric Tassin



Ofi Invest Biodiversity Global Equity

LU2702915542 IC-EUR

Reporting mensuel au 30 août 2024



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Lux	Société de gestion par délégation	Ofi Invest Management
Code ISIN	LU2702915542	Conservateur	Non Administré
Forme juridique	SICAV de droit luxembourgeois	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création		Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Non Administré	Frais de gestion max TTC *	0,9%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	500000	Date de clôture exercice	Non Administré
Investissement min. ultérieur	-	Commissaire aux comptes	Non Administré
Pourcentage d'OPC	Non Administré		
Ticker Bloomberg			
Indice de référence	MSCI World (dividendes 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 le plus mauvais 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

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) en anglais et en français, le prospectus, en anglais 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 www.ofi-invest-am.com. Le résumé des droits de l'investisseur ainsi que la politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-lux.com en anglais. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Ofi Invest Biodiversity Global Equity est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois d'Ofi Lux, Global Fund, dont Ofi Invest Asset Management est gestionnaire par sous-délégation.

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.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com

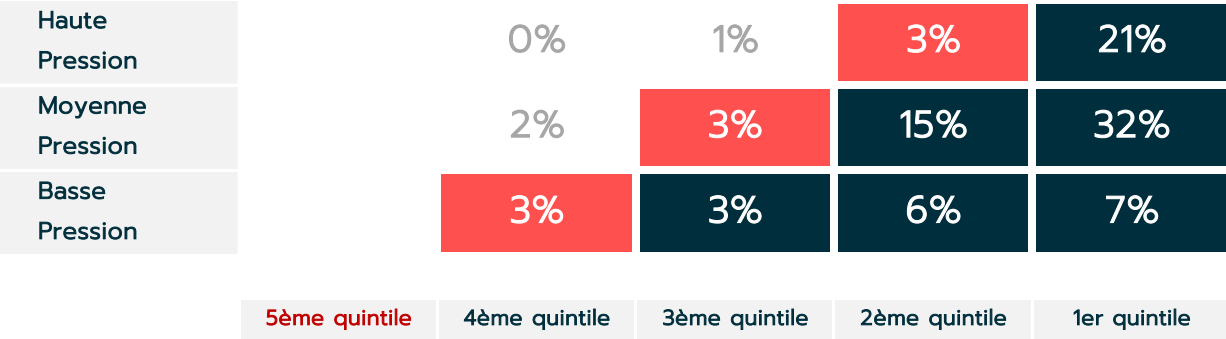


■ Commentaire extra-financier

Alors que les défis se multiplient pour lutter contre le réchauffement climatique et préserver la biodiversité, il est aujourd'hui possible de choisir des solutions alternatives aux produits chimiques ou pétroliers souvent utilisés par de nombreux secteurs.

Novonesis, issue de la fusion de Novozymes et Christian Hansen, offre aujourd'hui un panel de biosolutions dans différents domaines d'activités. La société fournit par exemple des enzymes à l'industrie alimentaire (pour les humains mais également pour les animaux) ou encore des levures aux producteurs d'éthanol. Elle a également un partenariat avec Carbios pour recycler le PET au même niveau de qualité qu'un plastique vierge et créer du PLA compostable.

■ Répartition du portefeuille par quintile du Score de Biodiversité* en fonction du niveau de pression



Le portefeuille doit être composé à 70% au minimum de titres qui font partie :

- du premier quintile des entreprises à haute pression sur la biodiversité
- des deux premiers quintiles des entreprises à moyenne pression sur la biodiversité
- des trois premiers quintiles des entreprises à basse pression sur la biodiversité

Le poids de ces titres est actuellement de : 85%

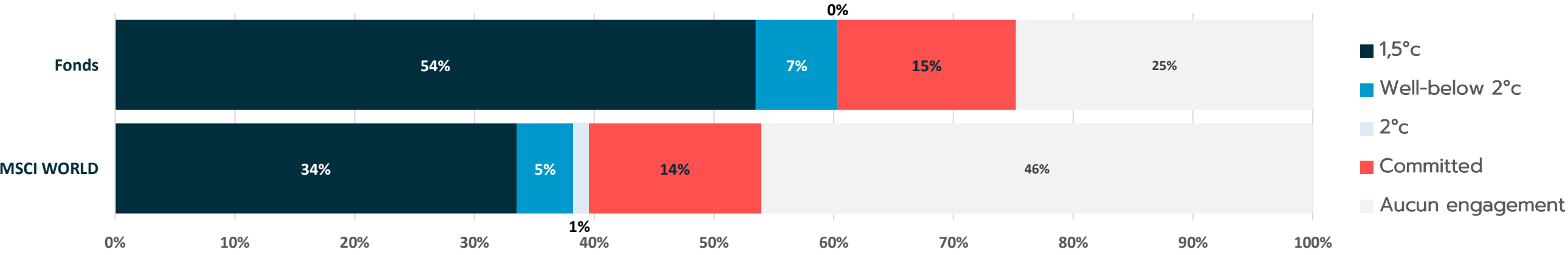
■ MSA PPB

Mean Species Average Part Per Billion = nombre moyen d'espèces observées dans un milieu donné sur une surface standardisée par milliard d'euro investis. Cette mesure permet l'agrégation des impacts terrestres et aquatiques, statiques et dynamiques. Elle vise à rendre compte de l'impact global des investissements sur la biodiversité.

Fonds	4 091
MSCI WORLD	6 562

■ Alignement climatique - Science-Based Targets Initiative

Part des entreprises ayant validé leur cible, ou s'engageant à la définir, sur la réduction de gaz à effet de serre auprès de la Science-Based Targets initiative.



* Source OFI Invest Asset Management

■ Score ESG

	Score ESG	Pilier E	Pilier S	Pilier G	Couverture
Fonds	8,2	6,8	5,8	6,2	100%
MSCI WORLD	7,0	6,8	5,2	5,8	100%

Le score ESG (Environnement, Social, Gouvernance) est un score interne pouvant aller de 0 à 10, basé sur le travail de l'équipe de recherche ESG d'Ofi Invest Asset Management.

■ Intensité carbone

	I.C	Couverture
Fonds	84	100%
MSCI WORLD	97	100%

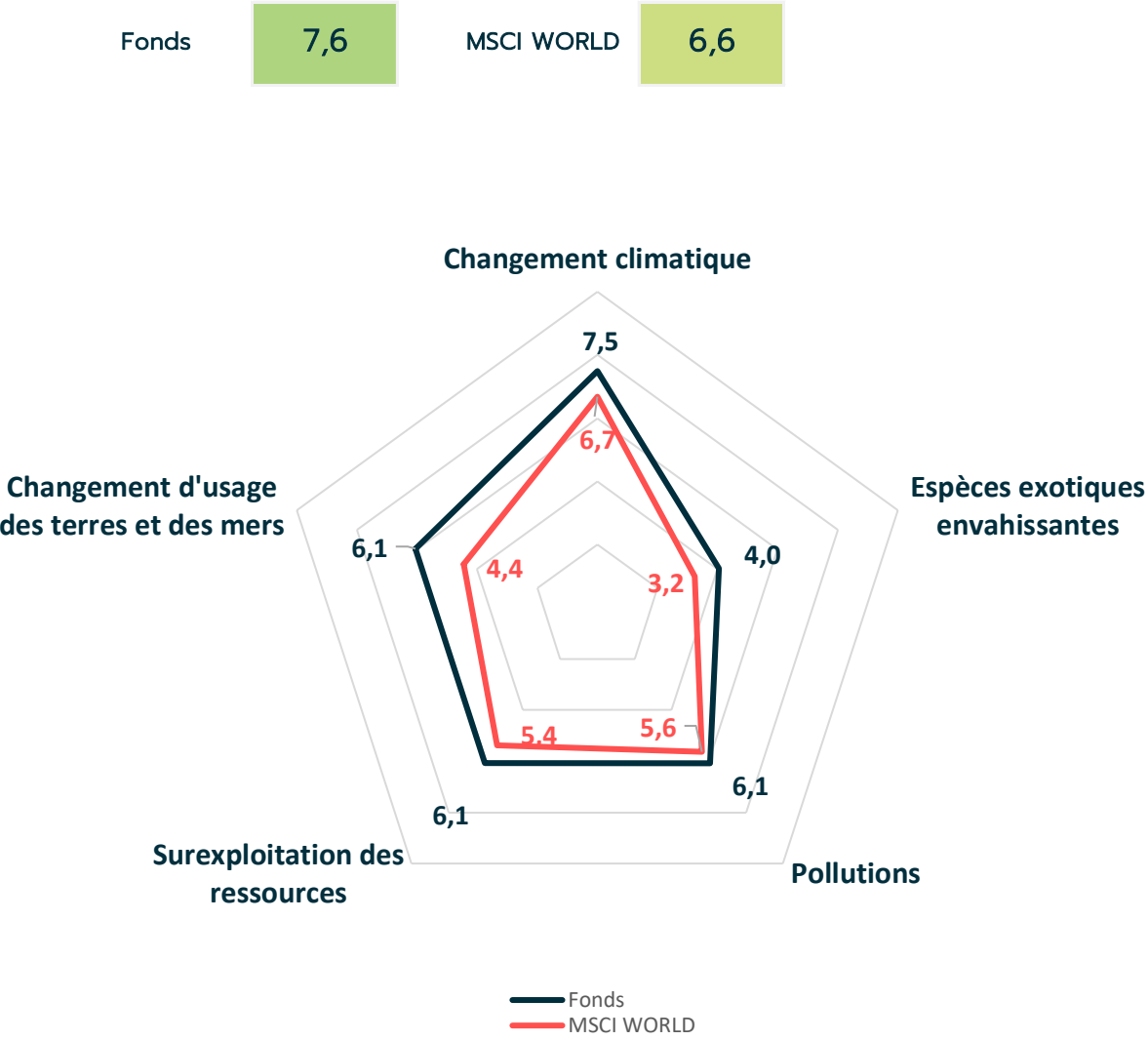
L'intensité carbone comprend les Scopes 1 & 2 (t/USD million sales)

■ Score de controverse

	Score	Couverture
Fonds	4,6	100%
MSCI WORLD	3,8	100%

Le score de controverse est un score interne pouvant aller de 0 à 10 (10 étant le meilleur score c'est à dire avec le plus faible niveau de controverse), basé sur le travail de l'équipe de recherche ESG d'Ofi Invest Asset Management.

■ Score de Biodiversité*, par pression :



Selon l'IPBES (Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services), cinq grandes pressions pèsent aujourd'hui sur la biodiversité: le changement d'usage des terres et des mers, la surexploitation des ressources, le changement climatique, les pollutions et les espèces exotiques envahissantes.