

Afer Actions Euro ISR

FR0007024393 A

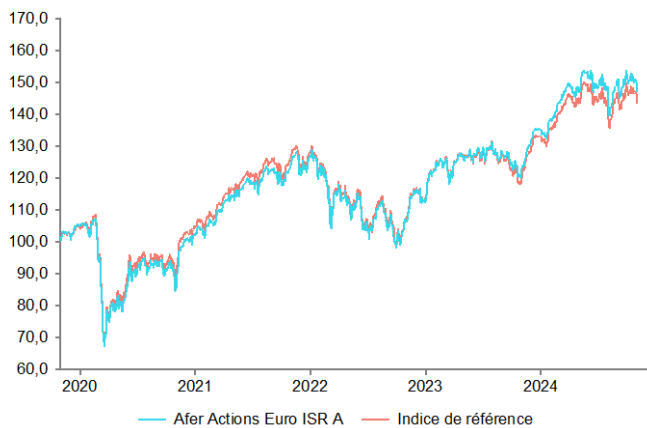
Reporting mensuel au 31 octobre 2024



■ Valeur liquidative : 201,05 €

■ Actif net total du fonds : 2 093 836 681,70 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-3,3%	8,7%	21,2%	18,7%	46,9%	74,0%	92,6%
Indice de référence	-3,2%	7,8%	20,2%	13,8%	43,4%	82,1%	100,6%
Relatif	-0,1%	0,9%	1,0%	4,9%	3,5%	-8,1%	-8,0%

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-14,4%	22,4%	-2,3%	23,9%	-11,4%	20,7%
Indice de référence	-12,7%	26,1%	0,2%	22,7%	-12,3%	18,6%
Relatif	-1,7%	-3,7%	-2,6%	1,3%	0,9%	2,1%

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis. L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. 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.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

Ratios (*)		1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Volatilité (%) (**)	Fonds	13,61	16,41	20,94	18,47	18,69
	Indice	13,46	16,66	20,97	18,29	18,44
Perte maximale (%) (**)	Fonds	-9,52	-24,22	-37,57	-37,57	-37,57
	Indice	-9,70	-24,63	-37,89	-37,89	-37,89
Délai de recouvrement en jours (**)(***)	Fonds	Rec	193	26	26	26
	Indice	Rec	301	334	334	334
Ratio de Sharpe (**)		1,38	0,27	0,34	0,38	0,35
Ratio d'information (**)		0,41	0,95	0,29	-0,30	-0,22
Écart de suivi (%) (**)		1,64	1,48	1,69	1,95	1,91

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
 (**) Source Six Financial Information
 (***) "Rec" : Recouvrement en cours

■ Date de création

31 juillet 1998

■ Date de lancement

16 septembre 1998

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Devise

EUR (€)

■ Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation

0,94% (Arrêté comptable au 29/09/23)

■ Intensité carbone

Fonds 89,01
Indice 90,74

■ Couverture intensité carbone

Fonds 100,00%
Indice 99,74%

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

■ Score ESG

Fonds 8,08
Indice 7,77

■ Couverture score ESG

Fonds 100,00%
Indice 99,74%

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif d'offrir aux investisseurs, sur la durée de placement recommandée de 8 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX® en sélectionnant sur les marchés d'actions de la zone euro, les valeurs de grosses et moyennes capitalisations ayant un potentiel de valorisation, de perspectives de croissance et de qualité de management et en appliquant un filtre ISR.

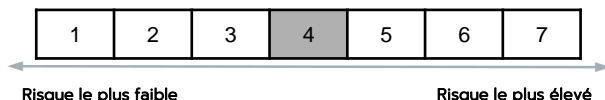
■ Indice de référence

EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

8 ans

■ Profil de risque



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.

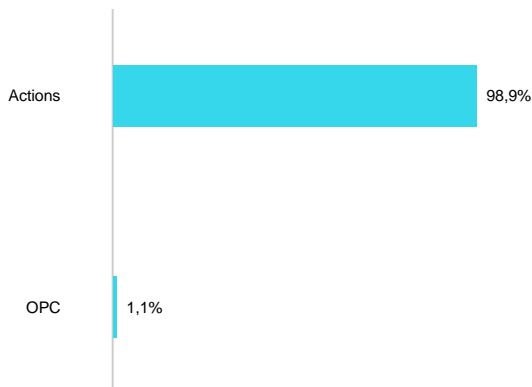
■ Notation(s)

Six Financial Information

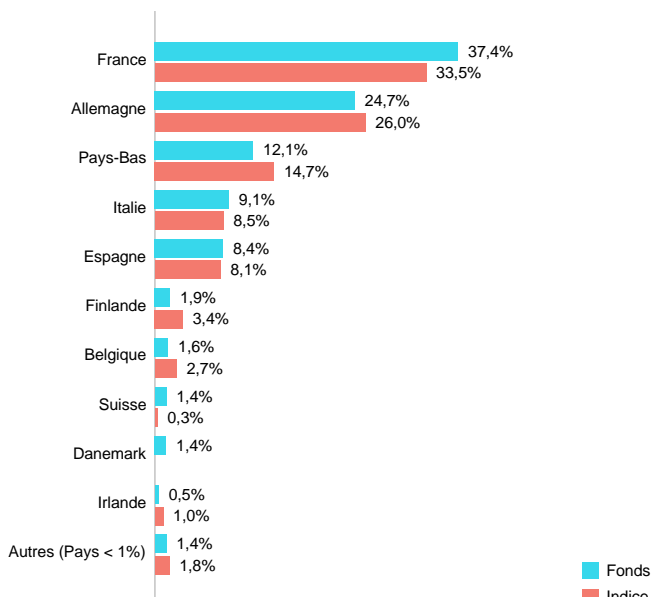




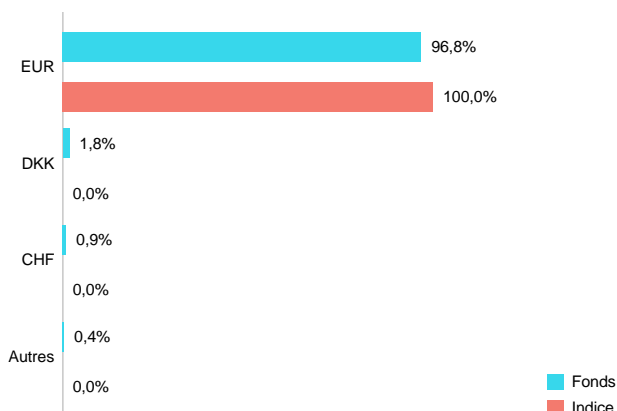
Répartition par type d'actif (hors liquidité)



Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur



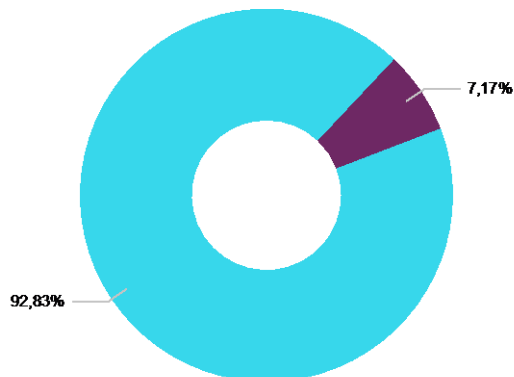
Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% poche
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Biens et services industriels	5,2%
SAP SE	Allemagne	Technologie	4,6%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	3,3%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,3%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	3,3%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,2%
SANOFI SA	France	Santé	2,8%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,7%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	2,3%
UNICREDIT SPA	Italie	Banques	2,1%

Nombre total de lignes : 105



■ Répartition par taille de capitalisation



■ Grande capitalisation ■ Capitalisation moyenne

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
ENEL SPA	Services aux collectivités	2,1%	1,1%
PRYSMIAN SPA	Biens et services industriels	1,4%	1,1%
E.ON SE	Services aux collectivités	1,6%	1,1%
NOVARTIS AG	Santé	0,9%	0,9%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Distribution	2,0%	0,9%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
DEUTSCHE TELEKOM AG	Télécommunications	0,0%	-1,8%
IBERDROLA SA	Services aux collectivités	0,5%	-1,0%
FERRARI NV	Automobiles et équipementiers	0,0%	-1,0%
DEUTSCHE BOERSE AG	Services financiers	0,0%	-0,8%
BASF SE	Chimie	0,0%	-0,7%

■ Commentaire de gestion

Les actions finissent dans le rouge des deux côtés de l'Atlantique ce mois-ci, le S&P 500 et le Stoxx Europe 600 baissant d'un peu plus de 1% sur la semaine. Alors que plus de la moitié des publications de résultats des entreprises du troisième trimestre a été dévoilée, le message général est mitigé : si les marges tiennent toujours bien, les ventes sont décevantes, et la plupart des entreprises n'offrent pas de perspectives positives claires, y compris pour certains grands noms de la tech américaine.

Côté gestion, quelques arbitrages ont été effectués durant le mois. Parmi les principaux, nous pouvons souligner au sein de la consommation discrétionnaire l'allègement de Beiersdorf au profit de Henkel ainsi que la sortie de Thales dans les industries au bénéfice de Wartsila et Bureau Veritas. Par ailleurs, dans l'assurance, Allianz et Generali ont été renforcés, au détriment de Munich Re, tandis qu'au sein de la santé c'est Sanofi qui a été préféré à Novo Nordisk.

■ Gestion

Eric Chatron



Anaëlle Guénolé





Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007024393	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	31 juillet 1998	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	8 ans	Frais de gestion max TTC	0,95%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,94% (Sept. 23)
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris du mois de septembre
Ticker Bloomberg	EURF50C	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)		

* Hors frais contrat Afer

Définitions

L'**écart de suivi** (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.

Le **délai de recouvrement** (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

La **sensibilité** est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

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) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

La **couverture de l'intensité carbone** (exprimée en pourcentage) représente le poids, dans le portefeuille (fonds et indice), des titres pour lesquels l'intensité carbone est connue.

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.