

NEUFLIZE EURO ACTIONS ESG

Informations clés

► Valeur liquidative	116,02 €
► Performance depuis la création	16,0 %
► Performance depuis le début de l'année	10,1 %
► Actif net du portefeuille	48,334 M€
► Code ISIN	FR0014002YL7
► Nombre total de lignes actions	36
► Éligible au PEA	oui
► Classification SFDR	Art. 8 – produit d'investissement ESG

Profil du fonds

- Le FCP a pour objectif de surperformer l'indice de référence, MSCI EMU, dividendes réinvestis, tout en intégrant des critères Investissement, Socialement et Responsable dans le processus de sélection et d'analyse des titres, sur la durée de placement recommandée de 7 ans.

Ce Fonds est géré activement et est comparé à son indice de référence à des fins d'indicateur de performance et de niveau de risque.

- Pour répondre à son objectif de gestion et son univers initial d'investissement, le gérant mène une gestion discrétionnaire en termes d'allocations d'actifs, via des OPCVM, FIA et/ou fonds d'investissement de droit étranger et des titres en direct (entre 0 et 100% de l'actif net). L'univers initial d'investissement est composé des valeurs faisant partie de l'indice de référence MSCI EMU, tout en permettant l'investissement dans des autres valeurs, qui restent éligibles au Plan Epargne en Actions. L'OPC promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement « Disclosure ».

Caractéristiques principales

Fonds géré par :	ABN AMRO Investment Solutions conseillé par Neuflize OBC
Date de création de la part :	20/07/2021
Affectation des revenus :	Capitalisation
Nature juridique :	FCP
Durée de placement recommandée :	Non renseigné
Indicateur de référence :	MSCI EMU Net Total Return
Devise :	EUR
Valorisation :	Quotidienne
Souscriptions / rachats :	10h le jour de la valorisation
Souscription minimale initiale :	1 part
Pays de commercialisation :	France
Frais de gestion fixes max :	0.85% TTC
Commissions de surperformance :	Néant
Droits d'entrée max :	Non acquis : 5% - Acquis : Néant
Droits de sortie max :	Non acquis : Néant - Acquis : Néant
Dépositaire :	CACEIS Bank
Valorisateur :	CACEIS Fund Administration

Commentaire de gestion

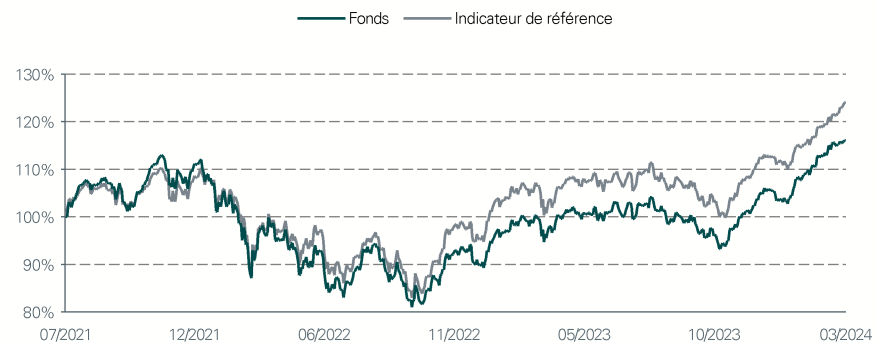
En ligne avec les prévisions d'atterrissage en douceur de l'économie, les indices de confiance des entreprises continuent de se redresser. En mars, la reprise de l'activité économique dans le monde se confirme, avec une hausse de la production la plus rapide enregistrée depuis juin 2023. Au cours des dernières semaines, l'expansion de l'activité s'est accélérée dans un nombre croissant de pays, tant dans le secteur manufacturier que dans celui des services. Ainsi, l'indice PMI composite mondial atteint en mars 52,3, soit son plus haut niveau depuis neuf mois.

Sur notre continent, l'inflation a ralenti au-delà des attentes au cours du dernier mois. Seule l'inflation des services reste stable, ancrée à 4% depuis plusieurs mois, en raison de la dynamique des salaires dans ce secteur. Cet élément devrait conforter la Banque centrale européenne dans son discours de prudence, malgré la bonne nouvelle que constitue la poursuite de la désinflation. Le taux de chômage, enfin, reste stable à 6,5%, soit son plus faible niveau depuis la création de la zone euro.

Sur les marchés financiers, après le solide rallye enregistré par les actions depuis le début de l'année, les indices ont marqué le pas en fin de mois. Ils restent néanmoins bien orientés, affichant en mars une hausse de 4,2% pour les actions européennes, 3,2% (en euro) pour les actions américaines et 3,2% (en euro) pour les marchés émergents.

Au cours du mois de mars, si le cash a joué rôle détracteur relatif sur la performance nos choix de valeurs de la technologie plus exposées au cycle ont également pesé par rapport à l'indice. Par ailleurs l'absence du secteur de l'énergie dans un contexte de hausse des prix du pétrole a eu une contribution négative. Notre portefeuille reste toutefois bien équilibré sur le plan sectoriel pour faire face à une hausse de la volatilité.

Évolution des performances*



* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont nettes de frais hors frais de souscription.

Performances*

	Fonds	Indicateur de référence	Ecart de performance
Mars 2024	2,94 %	4,45 %	-1,51 %
Depuis le début de l'année	10,08 %	10,25 %	-0,17 %
1 an	15,51 %	16,70 %	-1,19 %
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
Depuis la création	16,02 %	24,11 %	-8,09 %
2023	18,04 %	18,78 %	-0,74 %
2022	-19,62 %	-12,47 %	-7,15 %
2021	-	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-

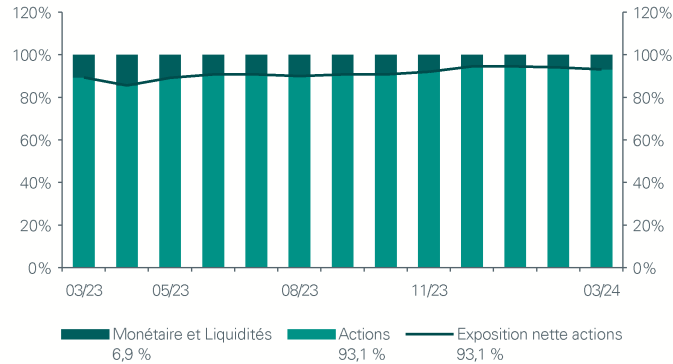
Ratios de risque et de performance

	Fonds		Indicateur de référence	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	12,28 %	-	11,97 %	-
Beta actions	1,00	-	-	-
Tracking error	2,69 %	-	-	-
Ratio de Sharpe	0,93	-	0,99	-
Ratio d'information	-0,19	-	-	-

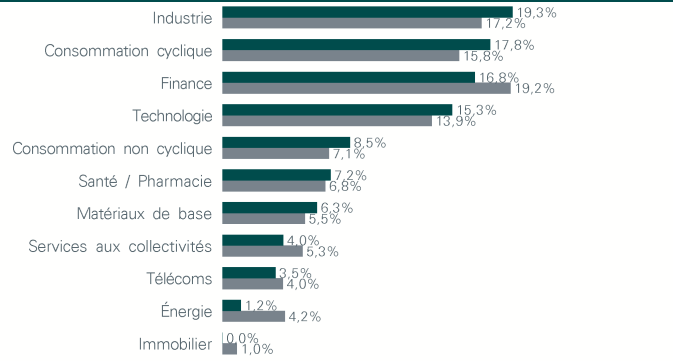


1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Exposition nette actions



Répartition sectorielle (Titres vifs + ETF Sect.)*



*Indicateur de référence : MSCI EMU NR

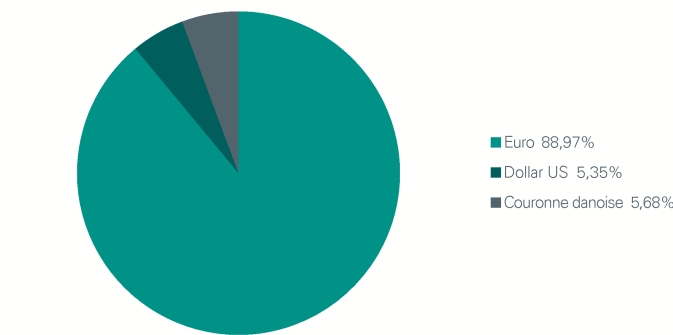
10 principaux émetteurs actions

Libellés	Secteurs	Poids
ASML HOLDING NV	Technologie	7,8 %
L OREAL S A	Consommation non cyclique	6,2 %
LVMH	Consommation cyclique	5,7 %
LINDE PLC	Matériaux de base	5,0 %
AXA SA	Finance	4,6 %
HERMES INTERNATIONAL	Consommation cyclique	4,3 %
VINCI SA	Industrie	4,0 %
NOVO NORDISK AS	Santé / Pharmacie	3,7 %
INTESA SANPAOLO SPA	Finance	3,6 %
BNP PARIBAS	Finance	3,3 %

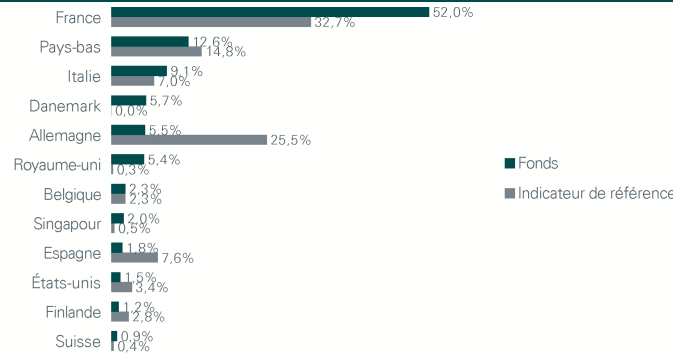
Principaux mouvements

Achat	Vente
IBERDROLA SA	-
-	-
Renforcement	Allègement
ASML HOLDING NV	ENEL SPA
NOVO NORDISK-B	-

Répartition par devise (Titres vifs)



Répartition géographique (Titres vifs + ETF géo.)*



* 10 premiers pays. Indicateur de référence : MSCI EMU NR

5 meilleures contributions mensuelles actions

Libellés	Secteurs	Poids*	Contribution
BNP PARIBAS	Finance	3,08 %	0,54 %
INTESA SANPAOLO	Finance	3,43 %	0,47 %
AXA	Finance	4,55 %	0,27 %
NOVO NORDISK-B	Santé / Pharmacie	3,66 %	0,26 %
ASML HOLDING NV	Technologie	7,89 %	0,21 %

* Poids = pondération moyenne sur la période

5 moins bonnes contributions mensuelles actions

Libellés	Secteurs	Poids*	Contribution
CAPGEMINI SE	Technologie	2,63 %	-0,14 %
DASSAULT SYSTEME	Technologie	2,09 %	-0,11 %
STMICROELECTRONI	Technologie	1,99 %	-0,09 %
LVMH MOET HENNE	Consommation cyclique	5,89 %	-0,06 %
PERNOD RICARD SA	Consommation non cyclique	1,76 %	-0,06 %

* Poids = pondération moyenne sur la période

Critères ESG

Données ESG (Source: Morningstar)

Score de durabilité du portefeuille (1)	16.18 (indice : 17.93)
Investissement ISR (2)	Oui
Intensité Carbone (3)	111.57 (indice : 91.81)
Note de durabilité (4)	5 (Élevé)
Date de score de durabilité	29/02/2024

(1) : Sur une échelle de 0 à 100, plus le score est bas, meilleure est la note

(2) : Tel que renseigné dans le prospectus du fonds

(3) : En tonnes d'émissions de CO2 equivalent / million USD de chiffre d'affaires

(4) : Sur une échelle Morningstar de 0 (niveau bas) à 5 (élevé)