

Ofi Invest ISR Actions Euro

FR0013455342 I

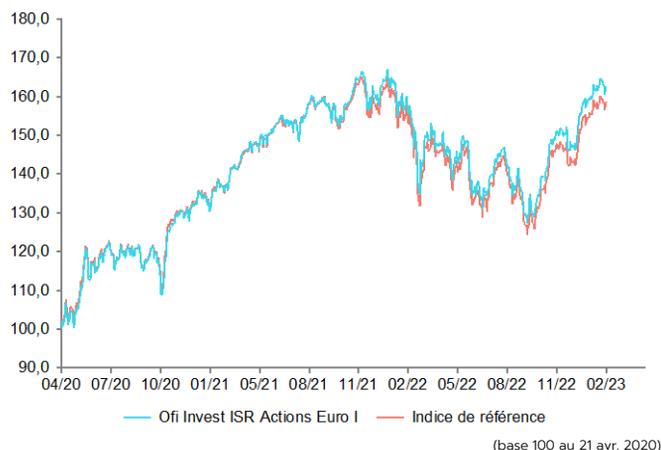
Reporting mensuel au 28 février 2023



■ Valeur liquidative : 1 624,89 €

■ Actif net du fonds : 214 279 167 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,9%	11,3%	8,3%	-	-	-	-
Indicateur de référence	1,9%	11,4%	7,0%	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	24,4%	-10,9%
Indicateur de référence	-	-	-	-	22,7%	-12,3%

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.

■ Principaux indicateurs de risque *

	Fonds	Indice de référence
Max drawdown (1)	-	-30,0
Délai de recouvrement (1)	-	124

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,27	-	-
Ratio d'information *	0,66	-	-
Tracking error *	1,50	-	-
Volatilité fonds *	20,50	-	-
Volatilité indice *	21,06	-	-

* Source : Six Financial Information

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



Notation junior (Fonds entre 2 et 3 ans)

■ Date de création

31 octobre 2019

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
99,39	132,97

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
100,00%	99,73%

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

■ Score ESG

Fonds	Indice
8,12	7,80

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
99,95%	99,61%

■ Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

■ Orientation de gestion

En investissant principalement sur les marchés d'actions de la zone euro, le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX®, en appliquant notamment un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

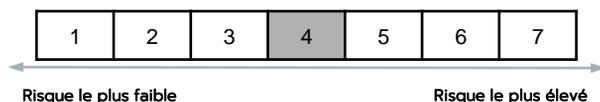
■ Indice de référence

EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 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.

■ Gérant(s)

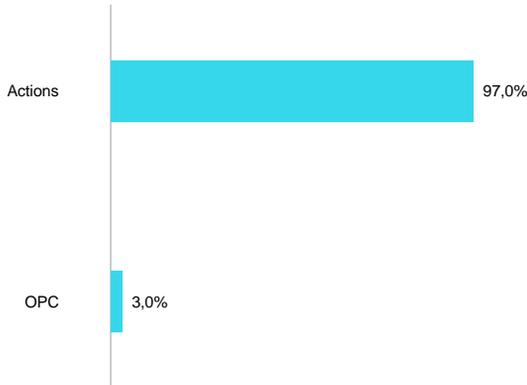
Eric Chatron



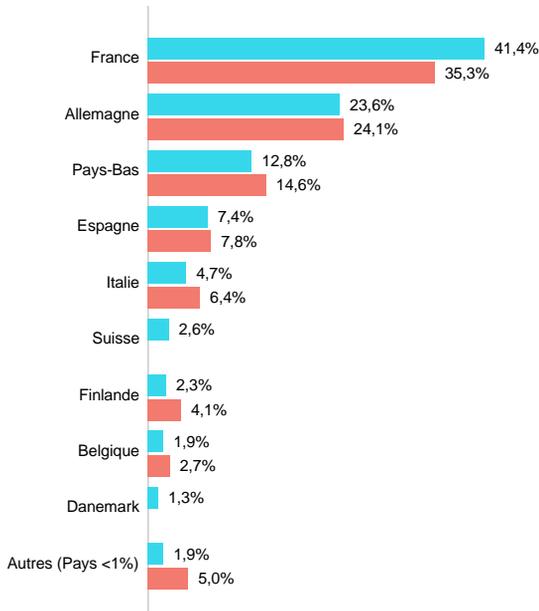
Anaëlle Guénolé



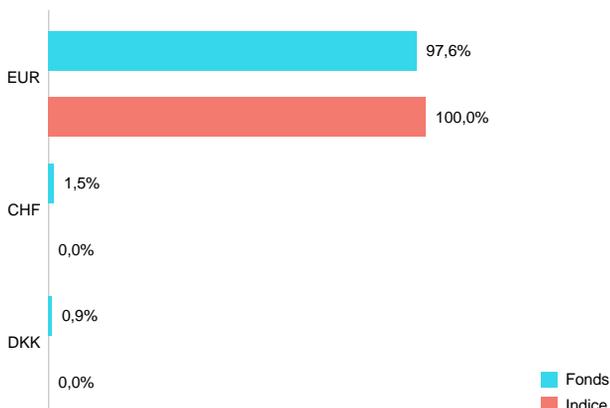
Répartition par type d'actif



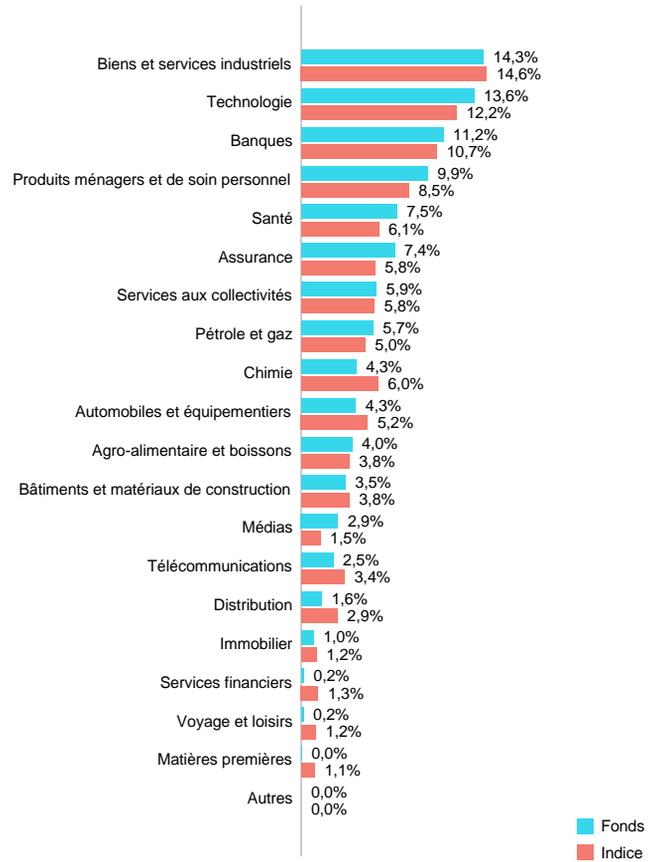
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

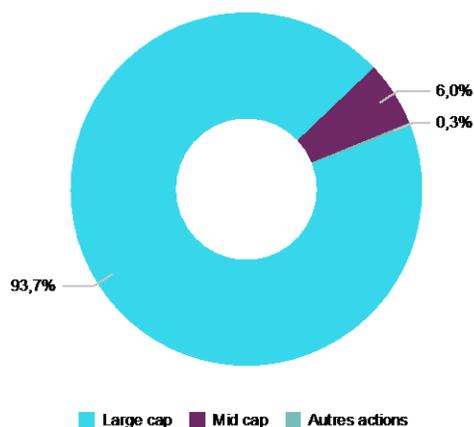


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	5,6%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	5,0%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	3,6%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	3,0%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,9%
SAP SE	Allemagne	Technologie	2,8%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,7%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Allemagne	Automobiles et équipementiers	2,4%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	2,4%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	2,3%

Nombre total de lignes (action) : 95

■ Répartition par taille de capitalisation



Large cap : sup. 10 milliards €
 Mid cap : entre 500 millions et 10 milliards €
 Small cap : inf. 500 millions €.

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transparisation.

■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Produits ménagers et de soin personnel	5,5%	1,5%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT IN MUENCHEN AG	Assurance	2,3%	1,4%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Automobiles et équipementiers	2,4%	1,2%
CAPGEMINI SE	Technologie	1,7%	1,1%
ALLIANZ SE	Assurance	2,9%	1,1%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
DEUTSCHE TELEKOM AG	Télécommunications	0,0%	-1,5%
BAYER AG	Chimie	0,0%	-1,1%
INTESA SANPAOLO SPA	Banques	0,0%	-0,9%
STELLANTIS NV	Automobiles et équipementiers	0,0%	-0,8%
SAFRAN SA	Biens et services industriels	0,3%	-0,8%

■ Commentaire de gestion

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, après une fin d'année 2022 et un mois de janvier tonitruants liés à l'espoir d'un arrêt prochain des hausses des taux d'intérêt de la Réserve fédérale (Fed), Wall Street a très rapidement calé. La publication d'indicateurs économiques témoignant du dynamisme de l'activité économique comme l'accélération de l'emploi américain ou la hausse des ventes au détail en janvier ont ravivé la crainte d'une sévérité accrue de la Fed face à l'inflation. L'inflexion des actions américaines a ainsi coïncidé avec le retournement du marché obligataire. Tombé sous les 3,4 % le 2 février, le taux américain à 10 ans a rapidement rebondi pour dépasser les 3,9% à la fin du mois, soit son plus haut niveau depuis novembre. En Allemagne et en France, le Bund et l'Obligation assimilable du Trésor (OAT) à 10 ans ont suivi une trajectoire similaire, leur rendement passant de 2,07% à 2,65% et de 2,51 % à 3,12% respectivement sur la période. Les actions européennes ont bien mieux résisté grâce à de bons résultats d'entreprises et l'éloignement des craintes de récession en Europe. Pour autant, à la fin du mois, l'annonce d'une accélération inattendue de l'inflation aux Etats-Unis en janvier a précipité les Bourses mondiales dans le rouge et entretenu la remontée des taux d'intérêt des deux côtés de l'Atlantique.

Le portefeuille a été animé par la sortie de Linde des indices européens et de la cote. Etant donné son poids, nous avons adapté notre allocation et en avons profité pour réaliser quelques arbitrages. Outre la liquidation de Linde, nous avons notamment réduit Air Liquide, Telefonica, BASF et LVMH, et avons accru nos positions en STMico, Safran et Novo Nordisk. Nous avons par ailleurs ouvert des positions en BBVA et Pandora.

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013455342	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	31 octobre 2019	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1000	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	AVAEIIE	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	EURO STOXX® (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 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.