

Ofi Invest ISR Small & Mid Caps Euro

FRO010821462 A

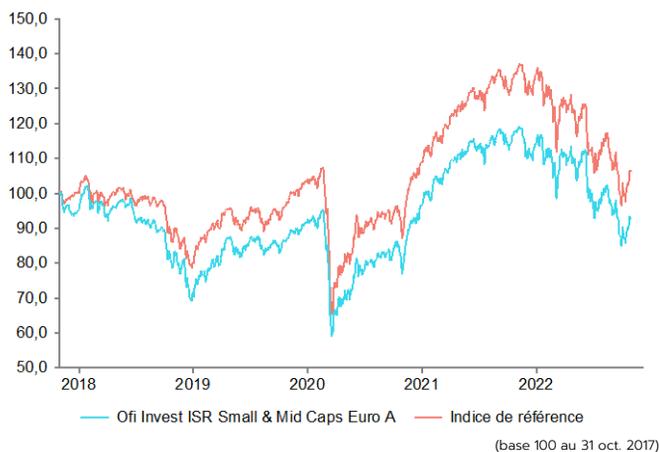
Reporting mensuel au 31 octobre 2022



■ Valeur liquidative : 1 625,03 €

■ Actif net du fonds : 84 971 988 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	7,7%	-18,6%	-20,7%	7,0%	-7,0%	26,8%	51,1%
Indicateur de référence	8,0%	-20,5%	-20,4%	9,6%	6,5%	54,6%	100,0%

■ Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-3,7%	7,0%	-24,5%	27,5%	5,6%	18,3%
Indicateur de référence	1,5%	22,2%	-19,7%	28,2%	5,5%	23,3%

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)	-38,2	-39,3
Délai de recouvrement (1)	285	280

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-1,12	0,11	-0,05
Ratio d'information *	-0,07	-0,24	-0,60
Tracking error *	3,82	3,28	4,41
Volatilité fonds *	20,66	24,02	21,25
Volatilité indice *	19,93	23,80	20,28

* Source : Six Financial Information

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

27 janvier 2012

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 123,67
Indice 144,87

■ Couverture intensité carbone

Fonds 98,15%
Indice 99,02%

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

■ Score ESG

Fonds 7,06
Indice 6,50

■ Couverture score ESG

Fonds 98,15%
Indice 98,62%

■ Dernier détachement

Date -
Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCP vise à réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence, le MSCI EMU Small Cap Index, en investissant sur les marchés actions des pays de la zone euro, et en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

■ Indice de référence

MSCI EMU Small Cap Index (dividendes nets réinvestis)

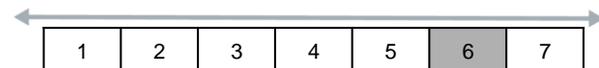
■ Durée de placement minimum recommandée

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 ».

■ Gérant(s)

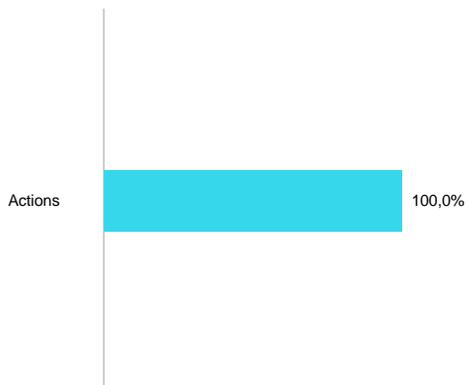
Xavier Laurent



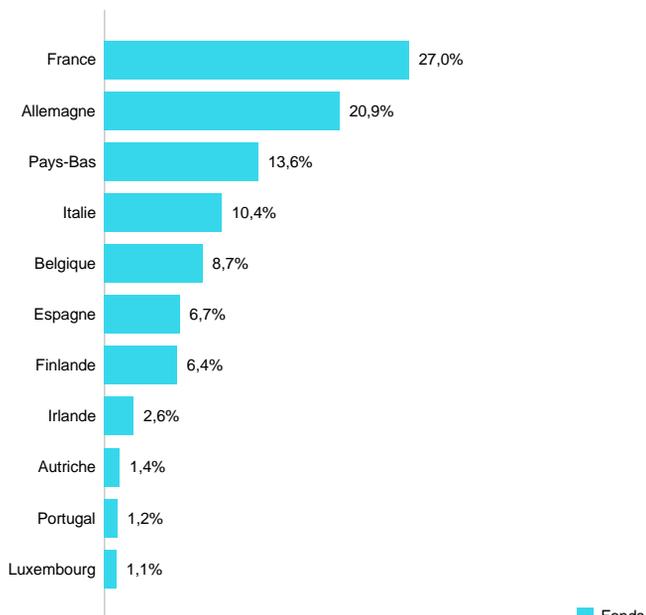
Frédérique Nakache



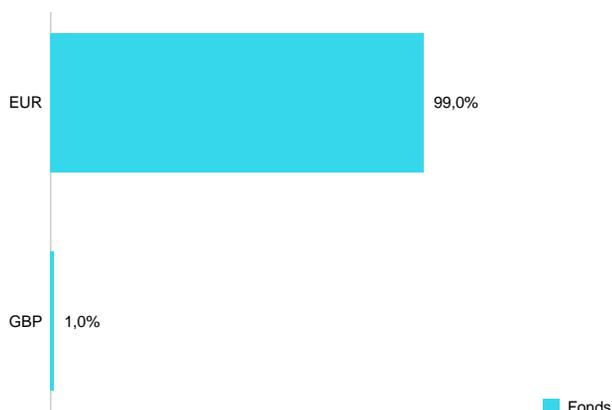
Répartition par type d'actif



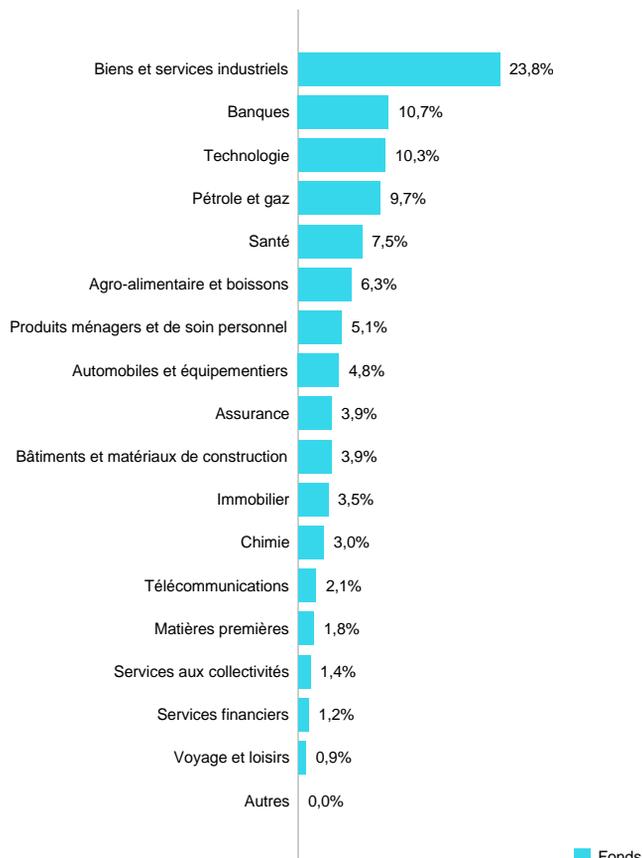
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

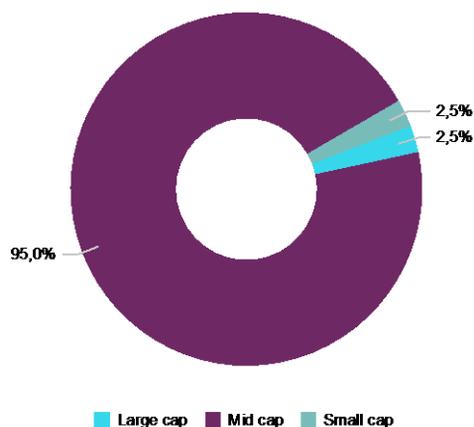


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASR NEDERLAND NV	Pays-Bas	Assurance	3,9%
BANCO DE SABADELL SA	Espagne	Banques	3,2%
AIXTRON SE	Allemagne	Technologie	3,0%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	France	Pétrole et gaz	2,8%
SPIE SA	France	Biens et services industriels	2,6%
K&S AG	Allemagne	Chimie	2,5%
BANCO BPM SPA	Italie	Banques	2,4%
SOPRA STERIA GROUP	France	Technologie	2,3%
SANLORENZO SPA	Italie	Produits ménagers et de soin personnel	2,2%
SBM OFFSHORE NV	Pays-Bas	Pétrole et gaz	2,2%

Nombre total de lignes (action) : 65

■ 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 transposition.

■ Commentaire de gestion

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.

En Europe aussi, les indices actions ont repris des couleurs dans le sillage des actions américaines et de la révision du budget britannique. Les investisseurs ont également bien accueilli le ton légèrement moins ferme de la BCE et un début de saison des résultats meilleurs que prévu.

Ce mois-ci, nous avons initié Trigano, Smurfit Kappa Group et Unicaja Banco ainsi que renforcé notre engagement sur Banco Bpm. En face, nous avons cédé Metropole Television, Instone et Tag Immobilien ainsi qu'allégé notre position sur Solaria.

Sur le plan des contributions à la performance, l'allocation dans les secteurs de la santé, avec Ion Beam Application et Gerresheimer ainsi que dans les services financiers avec Banco de Sabadell et BPER Banca, contribuent positivement à la performance. Du côté des paris négatifs, le secteur des médias fait défaut sur la période. Cela est dû à notre surpondération sur Metropole Television.

■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
AIXTRON SE	Technologie	3,0%	-
ARCADIS NV	Biens et services industriels	1,8%	-
ACKERMANS & VAN HAAREN NV	Services financiers	1,2%	-
ARGAN SA	Immobilier	1,0%	-
ASM INTERNATIONAL NV	Technologie	0,9%	-

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
COFINIMMO SA	Immobilier	0,8%	-
ICADE	Immobilier	0,8%	-
NV BEKAERT SA	Matières premières	0,7%	-
RECTICEL NV	Chimie	0,5%	-
TERACT SA	Autres	0,0%	-

Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO010821462	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	27 janvier 2012	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	1,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance ⁽¹⁾	20%
Investissement min. initial	1 part	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	RSM France
Indice de référence	MSCI EMU Small Cap Index (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation
		Ticker Bloomberg	AVTSMCA

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.

(1) La commission de surperformance (20% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indicé, qui est fondée sur la comparaison entre l'actif réel du fonds (net de frais de gestion) et un « actif de référence ». L'actif de référence est un actif incrémenté au taux de l'indice de référence de l'OPC et présentant les mêmes mouvements de souscriptions et rachats que le fonds réel. Cette commission est calculée sur une période d'observation allant du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. Si, au cours de la période d'observation, l'actif réel du fonds est supérieur à l'actif de référence et que la performance l'OPCVM est positive, alors la commission de surperformance représentera 20% de l'écart entre ces deux actifs. Pour de plus amples informations concernant les commissions de surperformance, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

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

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'Aéma 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.