Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta XL

Reporting Mensuel - Actions - août 2023

Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta est un fonds investi essentiellement en actions de la zone Euro. À partir de l'univers de l'EuroStoxx, l'équipe de gestion met en oeuvre une approche innovante permettant de s'affranchir des biais liés à la « capi-pondération » des indices de référence. Les gérants ont développé une gestion dynamique combinant trois approches : Equal Risk contribution, Analyse ISR : approche « Best in class »,Equipondération des valeurs. L'allocation entre les titres est réalisée trimestriellement.

Chiffres clés au 31/08/2023

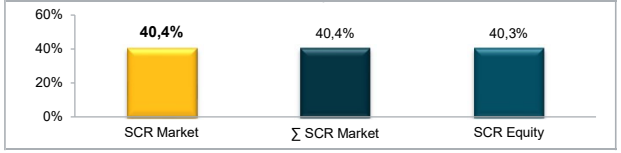
Valeur Liquidative (en euros) :	101,79
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	114,08
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	144,26
Nombre de lignes :	188
Nombre d'actions :	187
Taux d'exposition actions :	99,51%

Caractéristiques du fonds

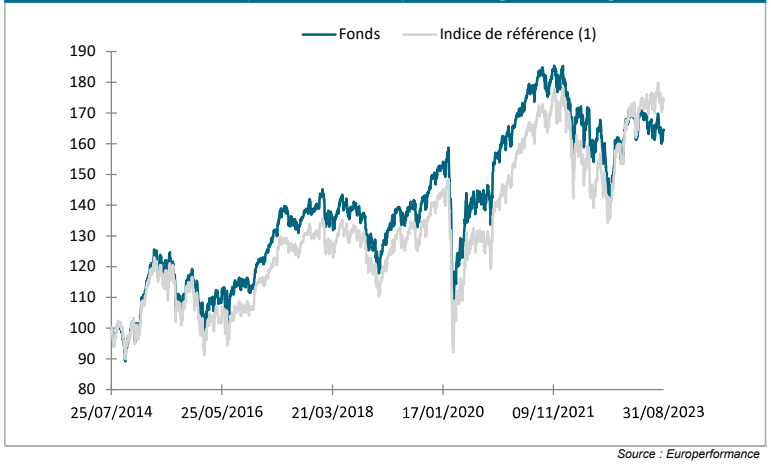
Code ISIN :	FR0010436618
Ticker Bloomberg :	OFISMBE FP Equity
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions Euro - Général
Classification SDFR :	Article 8
Indice de référence (1) :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risque de capital et performance Risques de marché: actions et taux Risque de change
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Stéphane YOUMBI - Olivier KERJAN
Affectation du résultat :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de changement de gestion :	25/07/2014
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,37%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Solvency Capital Requirement*

SCR Market (en EUR) au 31/07/2023 :	**59 835 461**



Evolution de la performance depuis changement de gestion

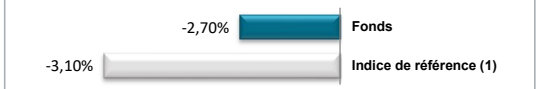


Source : Europerformance

Profil de risque

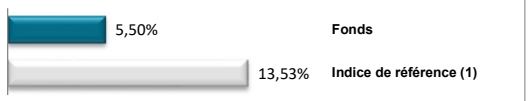
Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta XL	64,55%	*17,30%*	19,49%	*19,18%*	16,25%	*15,29%*	5,45%	*15,71%*	5,50%	*14,35%*	-3,00%	0,83%
Indice de référence (1)	74,18%	*18,98%*	34,08%	*21,06%*	35,00%	*17,46%*	19,94%	*16,24%*	13,53%	*16,05%*	1,91%	2,66%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2018	2,22%	-3,17%	-2,39%	4,20%	-0,84%	-1,28%	2,73%	-2,05%	-1,01%	-5,84%	-0,69%	-5,41%	-13,18%	*-12,72%*
2019	6,51%	3,11%	1,75%	3,30%	-4,21%	4,00%	0,65%	-0,80%	3,46%	1,48%	3,21%	0,79%	25,40%	*26,11%*
2020	-1,35%	-7,04%	-15,09%	8,25%	5,06%	2,89%	-0,48%	3,23%	-0,65%	-4,66%	15,94%	2,11%	4,97%	*0,25%*
2021	-0,49%	0,68%	5,68%	1,50%	2,41%	1,38%	0,99%	2,42%	-3,20%	2,17%	-1,66%	3,42%	16,08%	*22,67%*
2022	-5,40%	-3,25%	0,80%	-0,35%	0,57%	-7,84%	5,14%	-5,46%	-8,64%	5,54%	6,25%	-2,45%	-15,35%	*-12,31%*
2023	7,04%	1,62%	-0,51%	0,53%	-3,81%	1,49%	2,11%	-2,70%					5,50%	*13,53%*

Source : Europerformance

** Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques*

(1) Indice de référence : Euro Stoxx NR

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta XL

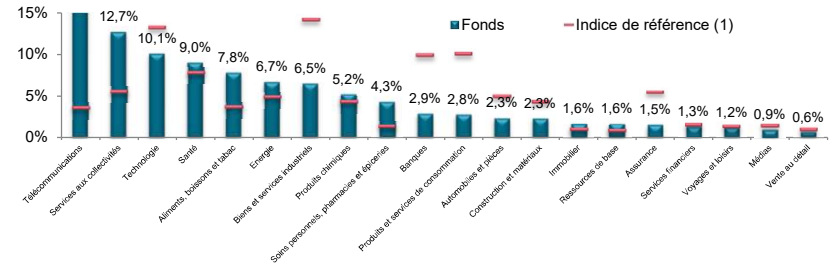
Reporting Mensuel - Actions - août 2023

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SES	2,97%	14,09%	0,36%	Luxembourg	Télécommunications
KONINKLIJKE KPN	2,35%	-1,97%	-0,05%	Pays-Bas	Télécommunications
ORANGE	2,31%	0,72%	0,02%	France	Télécommunications
CELLNEX TELECOM_	2,30%	-4,95%	-0,12%	Espagne	Télécommunications
FREENET	2,27%	-1,87%	-0,04%	Allemagne	Télécommunications
NOKIA	2,24%	3,05%	0,06%	Finlande	Télécommunications
ELISA	2,23%	-4,57%	-0,10%	Finlande	Télécommunications
TELEFONICA DEUTSCHLAND	1,62%	-28,44%	-0,62%	Allemagne	Télécommunications
HELLOFRESH	1,27%	15,09%	0,16%	Allemagne	Soins personnels, pharmacies et épiceries
VERBUND	1,13%	0,33%	0,00%	Autriche	Services aux collectivités
TOTAL	**20,70%**		**-0,33%**		

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par secteur (Hors produits dérivés et Liquidités)



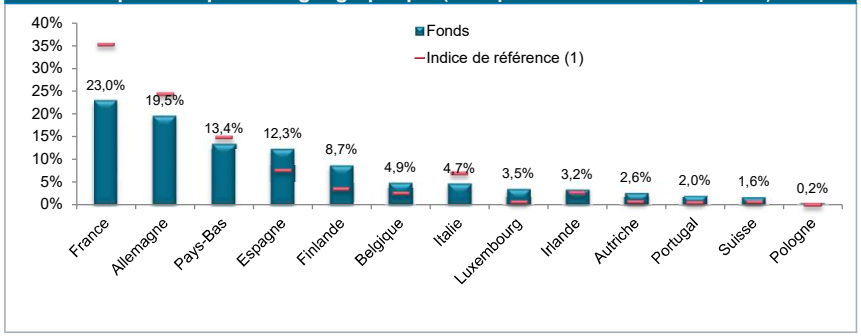
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SES	2,97%	14,09%	0,36%	Luxembourg	Télécommunications
HELLOFRESH	1,27%	15,09%	0,16%	Allemagne	Soins personnels, pharmacies et épiceries
GLANBIA	1,13%	8,72%	0,09%	Irlande	Aliments, boissons et tabac

Source : OFI Invest AM &Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique (Hors produits dérivés et Liquidités)



Source : OFI Invest AM & Factset

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TELEFONICA DEUTSCHLAND	1,62%	-28,44%	-0,62%	Allemagne	Télécommunications
TAKEAWAY.COM NV	0,69%	-20,41%	-0,17%	Pays-Bas	Technologie
DSM FIRMENICH	0,88%	-15,27%	-0,15%	Suisse	Aliments, boissons et tabac

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI Invest AM

Indicateurs statistiques*

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,93	-0,22	4,16%	0,04	-3,181	50,98%	-9,51%

**Fréquence hebdomadaire, comparés à l'Euro Stoxx NR sur 1 an glissant* *(2) Taux sans risque : €ster* *Source : Europerformance*

Données Financières

	PER 2023 (3)	PER 2024 (3)
Fonds	13,80	12,86
Indice	11,80	11,23

	PTBV 2023 (4)	PTBV 2024 (4)
Fonds	1,45	1,38
Indice	1,58	1,47

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé *(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net* *Sources : Factset*

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

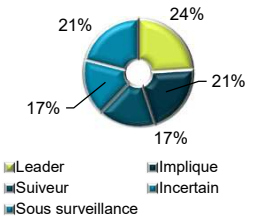
Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta XL

Reporting Mensuel - Actions - août 2023

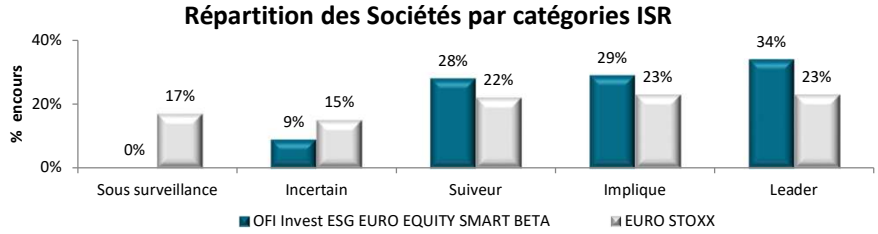
Processus de sélection ISR

Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI Invest ESG EURO EQUITY SMART BETA intègre les résultats de l'analyse ISR par la sélection des 2/3 des sociétés présentant les meilleurs Scores ISR de leur secteur d'activité, au sein de l'indice Euro Stoxx.

Catégories ISR de l'Eurostoxx (en % du nombre de sociétés)



Evaluation ISR du fonds au 31/08/2023



Processus d'évaluation ISR des sociétés

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.
Les résultats de l'analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de la société au sein de chaque super secteur ICB.
En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque société, au niveau de son supersecteur ICB :
Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés
Incertains : enjeux ESG faiblement gérés
Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : Eurofins Scientific — Catégorie ISR : Leader

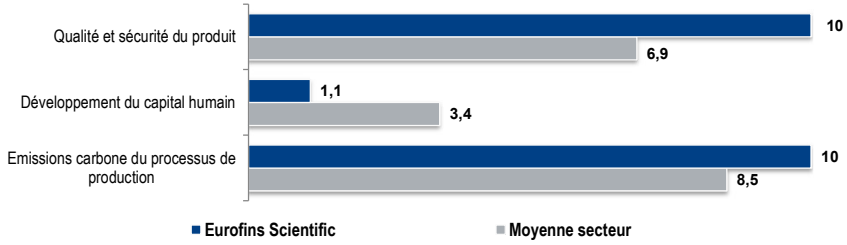
Eurofins dispose de politiques développées notamment sur ses émissions carbone avec un objectif de neutralité carbone d'ici 2025. La qualité et sécurité du produit est un élément qui peut être amélioré avec l'augmentation du nombre de certification qualité et la formation des fournisseurs et sous-traitants. Enfin, le développement du capital humain est un enjeu qui devra être mieux maitrisé à l'avenir car il est clé dans ce secteur.
En termes de gouvernance, les pratiques d'Eurofins sont dans la moyenne du secteur. Le conseil a 62% de ses membres qui sont indépendants. Toutefois, la rémunération reste trop peu transparente avec notamment des montants potentiels qui sont proposés au vote.

Emissions carbone du processus de production : Eurofins est moins exposé à ce risque que ses pairs. Toutefois, l'entreprise a une politique de gestion de cet enjeu développée avec notamment un objectif de neutralité carbone d'ici 2025. Afin de compenser une partie de ses émissions et atteindre son objectif de neutralité, le groupe achète des crédits carbone (150 000t en 2021). Son intensité carbone est inférieure de 46% à la moyenne du secteur. De nombreux laboratoires Eurofins ont mis en place des programmes afin de réduire leur empreinte carbone avec notamment l'achat d'électricité d'origine renouvelable ou l'éclairage LED.

Développement du capital humain : Fortement exposé à cet enjeu car ses opérations reposent sur un effectif hautement qualifié. De plus, Eurofins a connu plusieurs acquisitions au cours des dernières années ce qui a augmenté sur capital humain de 22% depuis 2019. Même si les programmes de formation du groupe sont pertinents au travers de l'Eurofins Academy, il manque de transparence sur les politiques de rémunération des salariés mais aussi d'une plateforme de gestion des griefs. Ces éléments pourraient contribuer à maintenir la satisfaction des employés.

Qualité et sécurité du produit : Enjeu bien maitrisé par le groupe compte tenu de son exposition. Plus de 400 laboratoires ont la certification ISO 9001 (Management de la qualité), ISO 17025 (Laboratoires d'étalonnages et d'essais) ou Bonnes pratiques de laboratoires, ce qui représente plus de 69% des employés. Eurofins présente moins d'incidents de sécurité en moyenne. Des marges d'amélioration sont attendus en termes de transparence de reporting sur les programmes de formation et certifications des fournisseurs et sous-traitants.

Enjeux RSE
Fournitures médicales et science du vivant



Des informations complémentaires sur notre démarche ISR, dont le « Code de Transparence » du fonds, figurent sur notre site internet :

www.ofi-invest-am.com, rubrique "ISR"

** RSE : Responsabilité Sociale des Entreprises*

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com
@ISRbyOFI