

Ofi Invest ESG Ethical European Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2023



Ofi Invest ESG Ethical European Equity est investi en actions européennes dans une optique socialement responsable. Le fonds est constitué de trois mandats de gestion délégués à des partenaires aux styles de gestion ISR complémentaires : Kempen Capital Management, Pury Pictet Turrettini & Cie et OFI INVEST. La sélection et le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique entre les mandats sont réalisées par l'équipe de sélection d'OPC d'OFI INVEST. L'objectif du fonds est de surperformer le Stoxx Europe 600 NR sur un horizon 5 ans.

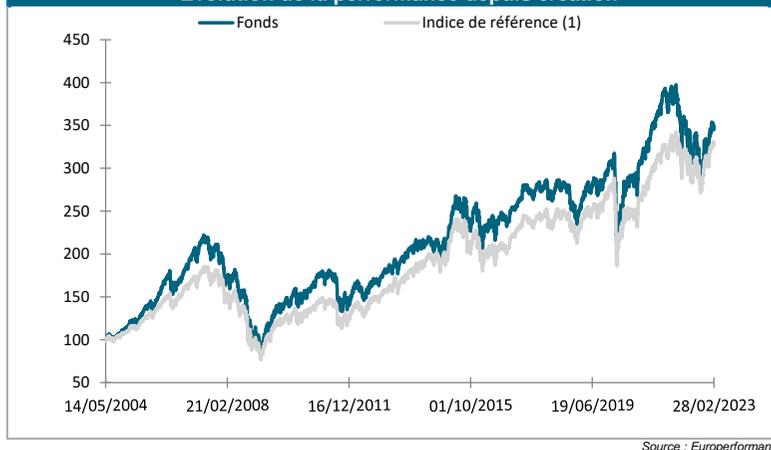
Chiffres clés au 28/02/2023

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	173,96
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	93,13
Actif net de la Part I (en M euros) :	77,72
Actif net de la Part R (en euros) :	0,05
Actif net total des Parts (en M euros) :	129,53
Nombre de lignes "actions" :	124
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,17%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0185497350
Ticker :	OMSSRIE LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations
Société de gestion :	OFI LUX
Société de gestion déléguée :	OFI Asset Management
Gérant(s) :	S.G. LLANO-FARIAS - I. BASTIEN
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/05/2004
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12 h
Limite de rachat :	J à 12 h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	10 % au dessus du stoxx 600 TR EUR (SXXR Index)
Frais courants :	1,27%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA

Evolution de la performance depuis création



Profil de risque

Niveau :



Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		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.
Fonds	247,92%	18,47%	28,02%	19,33%	25,03%	21,95%	-1,83%	19,12%	9,22%	-	10,72%	5,48%
Indice de référence (1)	228,27%	18,54%	37,65%	18,61%	31,32%	20,77%	4,42%	16,34%	8,74%	-	11,70%	5,07%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2018	1,67%	-3,60%	-1,85%	3,85%	0,36%	-0,70%	2,60%	-1,57%	-0,35%	-7,49%	-0,91%	-5,77%	-13,45%	-10,77%
2019	5,11%	4,88%	2,52%	4,79%	-4,72%	4,39%	0,12%	-1,87%	2,99%	0,20%	3,75%	2,56%	27,08%	26,82%
2020	-1,86%	-7,03%	-15,47%	8,04%	4,61%	3,90%	0,72%	3,16%	-0,80%	-5,63%	14,10%	2,95%	3,50%	-1,99%
2021	-1,52%	2,71%	6,63%	2,47%	2,76%	1,71%	3,73%	3,08%	-4,96%	4,05%	-2,62%	4,75%	24,60%	24,91%
2022	-6,55%	-3,56%	-0,02%	-2,33%	-1,53%	-8,79%	8,90%	-7,18%	-7,42%	5,83%	7,15%	-3,43%	-19,00%	-10,64%
2023	7,90%	1,23%											9,22%	8,74%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 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 Ethical European Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2023



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	3,41%	-3,09%	-0,11%	Pays-Bas	Technologie
L OREAL	2,99%	-0,78%	-0,02%	France	Produits et services de consommation
SCHNEIDER	2,70%	2,56%	0,07%	France	Biens et services industriels
SAP	2,10%	-0,83%	-0,02%	Allemagne	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES	2,06%	1,82%	0,04%	Allemagne	Technologie
AIR LIQUIDE	2,02%	3,08%	0,06%	France	Produits chimiques
HERMES INTERNATIONAL	1,46%	0,06%	0,00%	France	Produits et services de consommation
CAP GEMINI	1,39%	2,27%	0,03%	France	Technologie
ESSILORLUXOTTICA	1,39%	-2,08%	-0,03%	France	Santé
LVMH	1,32%	-1,38%	-0,02%	France	Produits et services de consommation
TOTAL	20,83%		0,00%		

Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
BBVA	1,16%	13,95%	0,14%	Espagne	Banques
STELLANTIS	0,64%	14,90%	0,08%	Pays-Bas	Automobiles et pièces
REXEL	0,56%	16,24%	0,08%	France	Biens et services industriels

Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SOFTWARE	0,79%	-26,64%	-0,27%	Allemagne	Technologie
ASML	3,41%	-3,09%	-0,11%	Pays-Bas	Technologie
GALP ENERG	0,80%	-8,11%	-0,07%	Portugal	Energie

Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BANCO SANTANDER	Achat	0,39%
ZAPTEC AS/NORWAY	0,31%	0,45%
BNP	0,93%	1,05%
STHREE PLC	0,73%	0,84%
ALTEN	0,33%	0,43%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LINDE GR	0,76%	Vente
SIEMENS	0,38%	Vente
TOTALENERGIES	0,31%	Vente
FABEGE	0,15%	Vente
WICKES GROUP PLC	0,17%	0,01%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions poursuivent leur hausse entamée en janvier, sur fond de perspectives de croissance de l'économie relevées et de résultats annuels de bonne facture. L'indice Euro Stoxx 50 s'adjuge +1,88% en février.

L'amélioration de l'environnement économique alimentée par la reprise en Chine, la normalisation des prix de l'énergie en Europe et la résilience de la consommation, a conduit le FMI à réviser ses estimations de croissance mondiale de 2.7% à 2.9% pour l'année 2023. Dans le même temps, les sociétés ont publié de bons résultats annuels, et ont rassuré sur leurs perspectives de résultats pour 2023, notamment dans l'industrie où le pricing power reste solide. Le bémol à ce tableau réside dans les derniers chiffres de l'inflation qui ont surpris à la hausse aux Etats-Unis et en Europe, notamment pour leur composante « core », l'indicateur le plus suivi par la FED. Ces publications ont entraîné une nouvelle hausse des taux d'intérêt à long terme. La vitesse de la normalisation de l'inflation reste un point clé pour les banques centrales, qui ont une nouvelle fois relevé leurs taux directeurs en février - la BCE pré-annonçant même une hausse de 50 pbs pour le mois de mars.

L'indice Stoxx Europe 600 NR enregistre une hausse équivalente à celle de l'indice Euro Stoxx 50 (+1.88%). Les secteurs de l'énergie et des services à la communication enregistrent les plus fortes hausses (+5%), tandis que l'immobilier, matériaux et technologie se retrouvent en bas du classement.

Au niveau du fonds, les trois poches sous performant l'indice.

Principales contributions négatives.

-Sous exposition aux financières. Le secteur est en hausse de 3.6% sur le mois, soutenu notamment par le secteur bancaire (+6%).

-Sélection des valeurs dans les secteurs de l'énergie et des services à la communication. Au sein du secteur de l'énergie, Galp Energia baisse sur l'absence de bonnes surprises tant sur ses résultats et perspectives que sur le retour de cash aux actionnaires.

Principales contributions positives

-Sélection des valeurs dans les matériaux, la consommation courante et la santé.

Depuis le début de l'année, OFI Invest RS Ethical European Equity enregistre une hausse de 9.22% contre 8.74% pour son indice de référence, le STOXX Europe 600 NR.

S.G. LLANO-FARIAS - I. BASTIEN - Gérant(s)

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° CP 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 Ethical European Equity

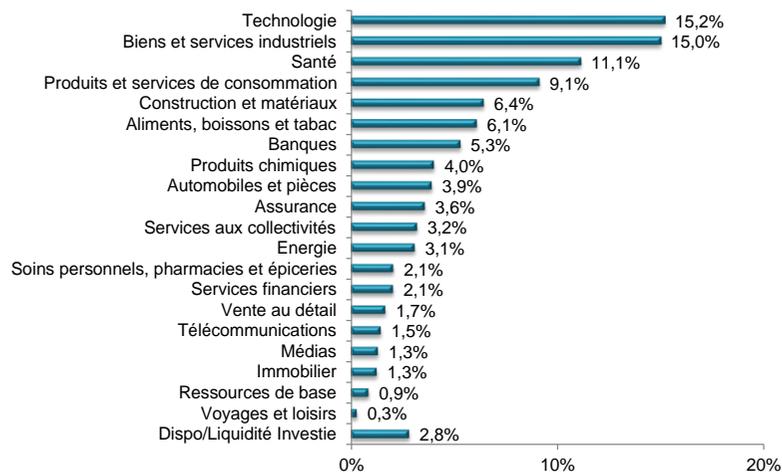
Reporting Mensuel - Actions - février 2023

Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
Ofi invest Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	53,08	58	41,0%
DE PURY PICQUET TURRETTINI & CIE SA	Grandes valeurs européennes ISR	43,47	38	33,5%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	32,98	41	25,5%

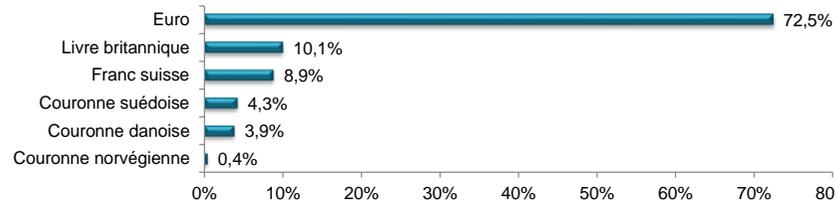
Source : Ofi Invest AM

Répartition par secteur



Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par devise



Sources : Ofi Invest AM & Factset

(1) Overlap : nombre de valeurs communes aux trois portefeuilles sous-jacents.

Overlap ⁽¹⁾

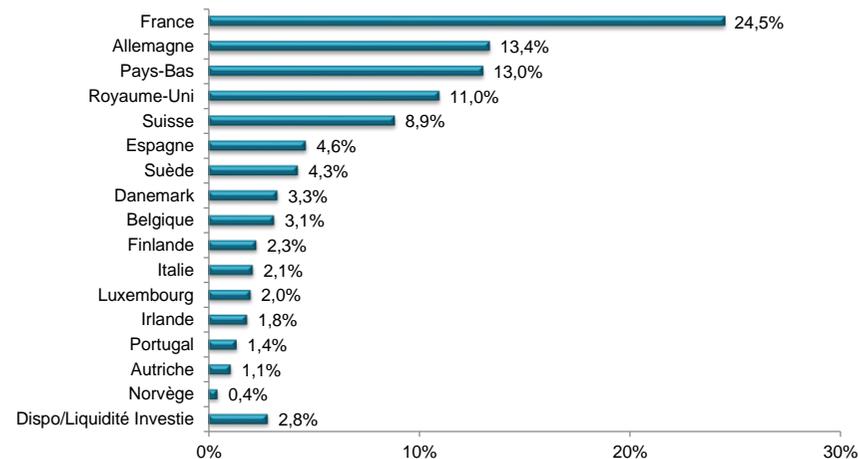
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
13	0	24%

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence ⁽²⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽³⁾	Ratio d'Information
1,13	-0,14	5,47%	0,23	-1,12
Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte Max	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
49,02%	-18,31%	18/03/2022	28 semaine(s)	-

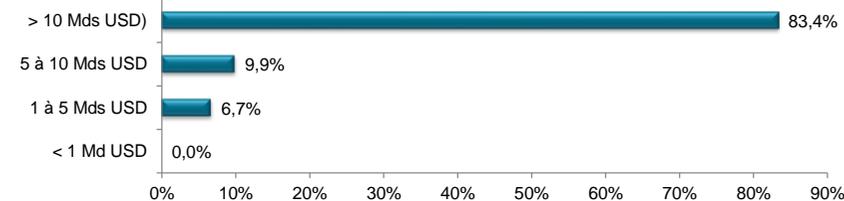
Source : Ofi Invest AM & Europerformance

Répartition par zone géographique



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation



Sources : Ofi Invest AM & Factset

(2) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

(3) Taux sans risque : €ster capitalisé

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

