

Ofi Invest ISR Actions Euro

FR0007022108 A

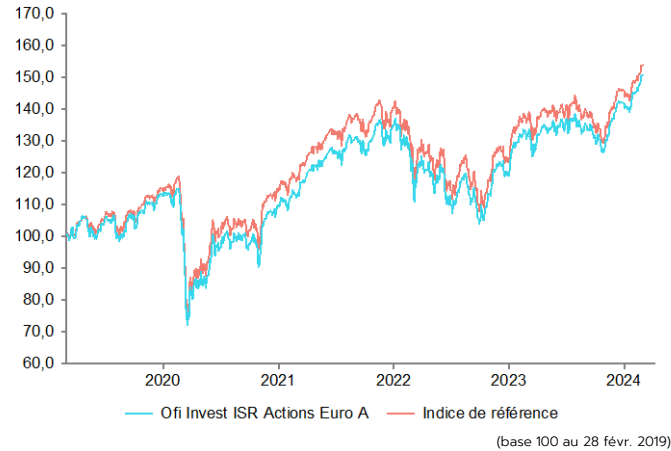
Reporting mensuel au 29 février 2024



■ Valeur liquidative : 162,7 €

■ Actif net total du fonds : 420 930 776,02 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

|                         | 1M   | Ytd  | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y   |
|-------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds                   | 3,6% | 6,0% | 14,0% | 34,4% | 50,4% | 73,6% | 78,3% |
| Indicateur de référence | 3,3% | 5,3% | 12,0% | 31,4% | 53,5% | 91,1% | 94,2% |

■ Performances annuelles

|                         | 2018   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  |
|-------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fonds                   | -15,6% | 21,9% | -2,9% | 23,3% | -11,8% | 19,6% |
| Indicateur de référence | -12,7% | 26,1% | 0,2%  | 22,7% | -12,3% | 18,6% |

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)          | -24,5 |       | -24,6               |       |       |
| Délai de recouvrement (1) | 301   |       | 301                 |       |       |
|                           | 1Y    | 3Y    | 5Y                  | 8Y    | 10Y   |
| Ratio de Sharpe *         | 0,82  | 0,57  | 0,36                | 0,34  | 0,31  |
| Ratio d'information *     | 1,24  | 0,52  | -0,17               | -0,52 | -0,37 |
| Tracking error *          | 1,47  | 1,45  | 2,32                | 2,45  | 2,43  |
| Volatilité fonds *        | 13,50 | 15,57 | 21,07               | 18,69 | 18,80 |
| Volatilité indice *       | 13,92 | 15,93 | 20,79               | 18,31 | -     |

\* Source : Six Financial Information 1) sur (156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

21 mai 1998

■ Forme juridique

Forme juridique

■ Intensité carbone

|       |        |
|-------|--------|
| Fonds | Indice |
| 81,13 | 97,28  |

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

■ Score ESG

|       |        |
|-------|--------|
| Fonds | Indice |
| 8,15  | 7,80   |

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Devise

EUR (€)

■ Couverture intensité carbone

|        |        |
|--------|--------|
| Fonds  | Indice |
| 99,97% | 99,89% |

■ Couverture score ESG

|        |        |
|--------|--------|
| Fonds  | Indice |
| 99,97% | 99,89% |

■ Dernier détachement

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| Date            | Montant net |
| 5 décembre 2023 | 2,19 €      |

■ 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).

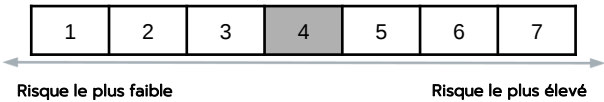
■ Indice de référence

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

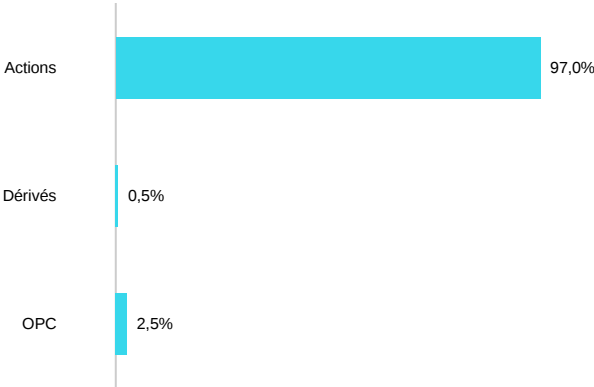


Anaëlle Guénolé

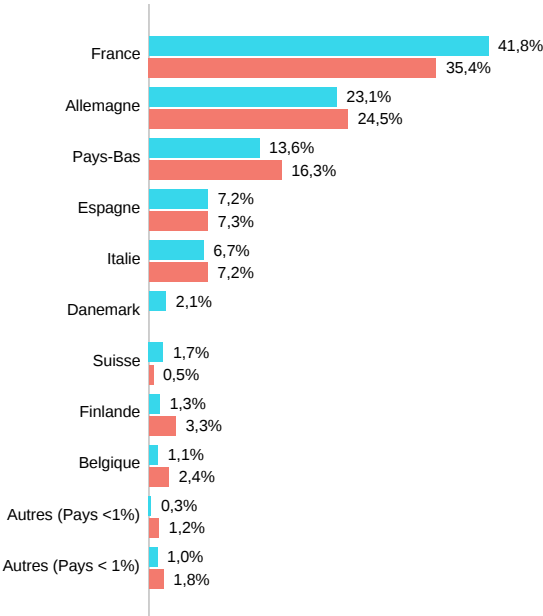




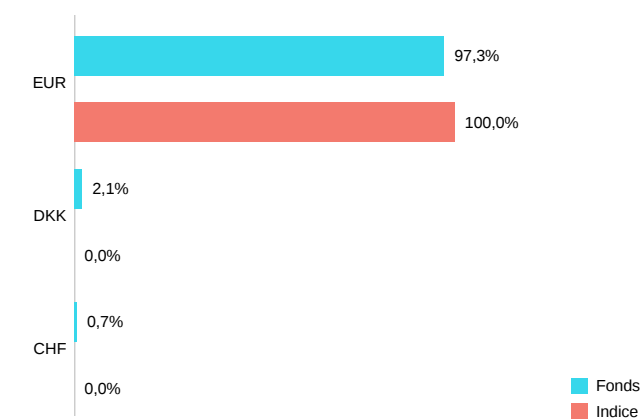
Répartition par type d'actif



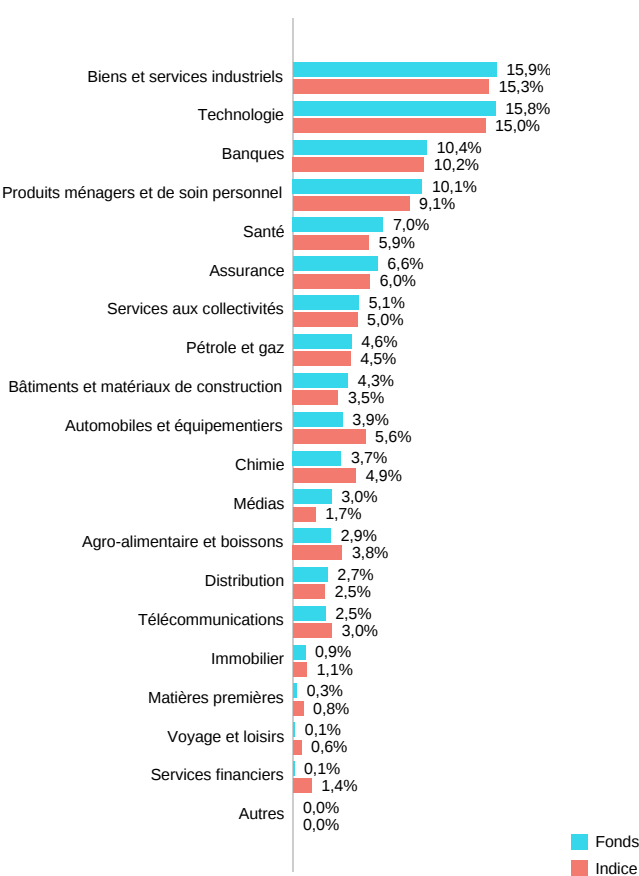
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

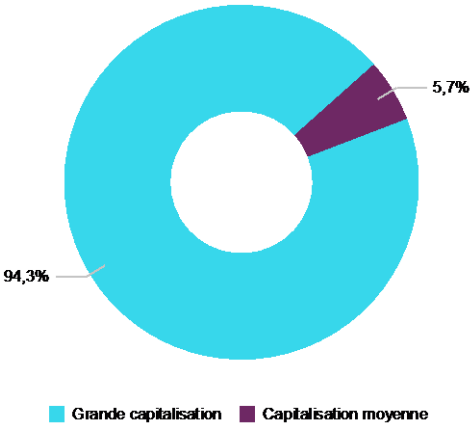


Principales positions

| Nom                                 | Pays      | Secteur                                | % Actif |
|-------------------------------------|-----------|----------------------------------------|---------|
| ASML HOLDING NV                     | Pays-Bas  | Technologie                            | 6,9%    |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | France    | Produits ménagers et de soin personnel | 4,9%    |
| SAP SE                              | Allemagne | Technologie                            | 3,5%    |
| SIEMENS AG                          | Allemagne | Biens et services industriels          | 3,4%    |
| TOTALENERGIES SE                    | France    | Pétrole et gaz                         | 3,2%    |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE               | France    | Biens et services industriels          | 3,1%    |
| LOREAL SA                           | France    | Produits ménagers et de soin personnel | 2,4%    |
| SANOFI SA                           | France    | Santé                                  | 2,3%    |
| ALLIANZ SE                          | Allemagne | Assurance                              | 2,3%    |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG              | Allemagne | Automobiles et équipementiers          | 2,2%    |



Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €  
Capitalisation moyenne : entre 500 millions et 10 milliards €  
Petite capitalisation : inf. 500 millions €.

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

Commentaire de gestion

Les marchés actions mondiaux ont poursuivi leur progression en février, atteignant de nouveaux plus hauts historiques. Les indicateurs économiques écartent de plus en plus le risque de récession; et, à l'occasion de la publication de leurs résultats annuels, les sociétés ont tenu un discours raisonnablement optimiste pour 2024, même si la prudence reste de mise pour la première partie de l'année. La remontée des taux consécutive aux remontées d'anticipation d'inflation n'est pas parvenu à enrayer la hausse des marchés. Les secteurs automobiles, du luxe, des biens d'équipements, les semiconducteurs et les logiciels ont porté les marchés au cours du mois. A contrario, les secteurs des services aux collectivités, des télécoms, de l'énergie et de la santé ont pesé négativement sur leur performance.

Côté gestion, quelques arbitrages ont été effectués, principalement dans le secteur bancaire. La ligne sur SOCIETE GENERALE a effectivement été allégée et celle sur KBC a été intégralement sortie du fonds, au bénéfice d'une réallocation vers INTESA SAN PAOLO et COMMERZBANK.

Côté performance, le fonds enregistre une surperformance expliquée par une bonne sélection de valeurs. Effectivement, malgré une légère contribution négative de l'allocation sectorielle (avec surtout la sous-pondération au secteur automobile), le fonds a bénéficié d'une bonne sélection de valeurs au sein du secteur industriel (surpondération sur PRYSMIAN, SCHNEIDER ELECTRIC et SIEMENS) et du secteur bancaire (surpondération sur UNICREDIT).

Principales surpondérations

| Nom                          | Secteur                                | % Actif | Surpondération |
|------------------------------|----------------------------------------|---------|----------------|
| PRYSMIAN SPA                 | Biens et services industriels          | 1,3%    | 1,1%           |
| WOLTERS KLUWER NV            | Médias                                 | 1,7%    | 1,1%           |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG       | Automobiles et équipementiers          | 2,1%    | 1,1%           |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA | Bâtiments et matériaux de construction | 1,7%    | 1,0%           |
| SIEMENS AG                   | Biens et services industriels          | 3,4%    | 0,9%           |

Principales sous-pondérations

| Nom                 | Secteur                       | % Actif | Sous-pondération |
|---------------------|-------------------------------|---------|------------------|
| DEUTSCHE TELEKOM AG | Télécommunications            | 0,0%    | -1,4%            |
| STELLANTIS NV       | Automobiles et équipementiers | 0,0%    | -1,0%            |
| FERRARI NV          | Automobiles et équipementiers | 0,0%    | -0,9%            |
| BASF SE             | Chimie                        | 0,0%    | -0,8%            |
| IBERDROLA SA        | Services aux collectivités    | 0,4%    | -0,7%            |



■ Principales caractéristiques

|                                     |                                          |                              |                                                                  |
|-------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Ofi invest Asset Management              | Dépositaire                  | Société Générale S.A.                                            |
| Code ISIN                           | FR0007022108                             | Conservateur                 | Société Générale S.A.                                            |
| Forme juridique                     | FCP de droit français                    | Catégorisation SFDR          | Article 8                                                        |
| Date de création                    | 21 mai 1998                              | Droits d'entrée max          | 2.0%                                                             |
| Durée de placement min. recommandée | 5 ans                                    | Frais de gestion max TTC     | 1,5%                                                             |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                              | Commission de surperformance | Non                                                              |
| Investissement min. initial         | Néant                                    | Publication des VL           | <a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a> |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                                    | Commissaire aux comptes      | KPMG Audit                                                       |
| Ticker Bloomberg                    | VIACTEC                                  | Affectation des résultats    | Capitalisation et/ou distribution                                |
| 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 le plus mauvais 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** : [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@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.