

SSP - Climate Transition European Equity Fund

LU2477924737 I

Reporting mensuel au 31 mars 2023



- Valeur liquidative : 1 100,27 €
- Actif net du fonds : 359 650 998 €
- Évolution de la performance

- Date de création : 15 septembre 2020
- Date de lancement : 15 septembre 2020

- Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
- Catégorisation SFDR : Article 8

- Frais de gestion max TTC : 0,75%
- Devise : EUR (€)

- Intensité carbone : Fonds 69,07, Indice 113,92
- Couverture intensité carbone : Fonds 99,61%, Indice 99,94%

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

- Score ESG : Fonds 8,22, Indice 7,91
- Couverture score ESG : Fonds 99,61%, Indice 99,94%

■ Orientation de gestion

L'objectif de ce compartiment est d'augmenter la valeur de l'investissement de l'actionnaire sur le long terme (5 ans ou plus), en investissant dans des actions de sociétés réputées répondre efficacement au changement climatique. Plus précisément, le compartiment investit dans des actions et des titres liés aux actions de sociétés qui ont leur siège social ou exercent la plupart de leurs activités en Europe.

■ Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-

* Da : début d'année

■ Evolution annuelle de la performance (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis. L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

Ratios		1 an	3 ans	5 ans
Volatilité *	Fonds	-	-	-
	Indice	-	-	-
Max drawdown *	Fonds	-	-	-
	Indice	-	-	-
Délai de recouvrement *	Fonds	-	-	-
	Indice	-	-	-
Ratio de Sharpe *		-	-	-
Ratio d'information *		-	-	-
Tracking error *		-	-	-

* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Indice de référence

MSCI Europe (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

-

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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.

■ Notation(s)

Six Financial Information

—

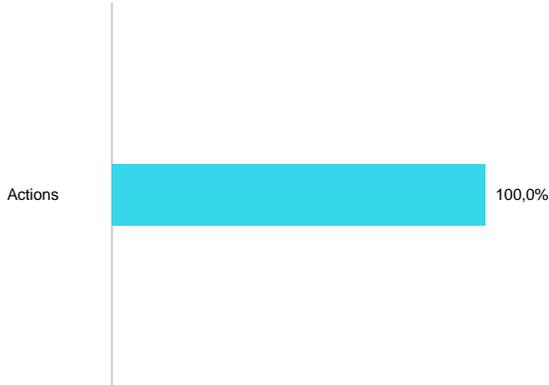
SSP - Climate Transition European Equity Fund

LU2477924737 I

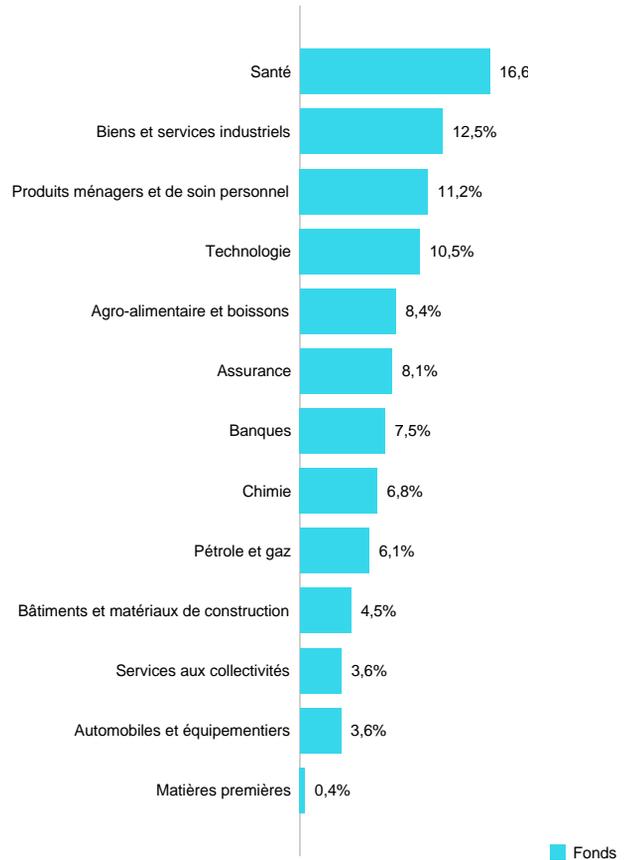
Reporting mensuel au 31 mars 2023



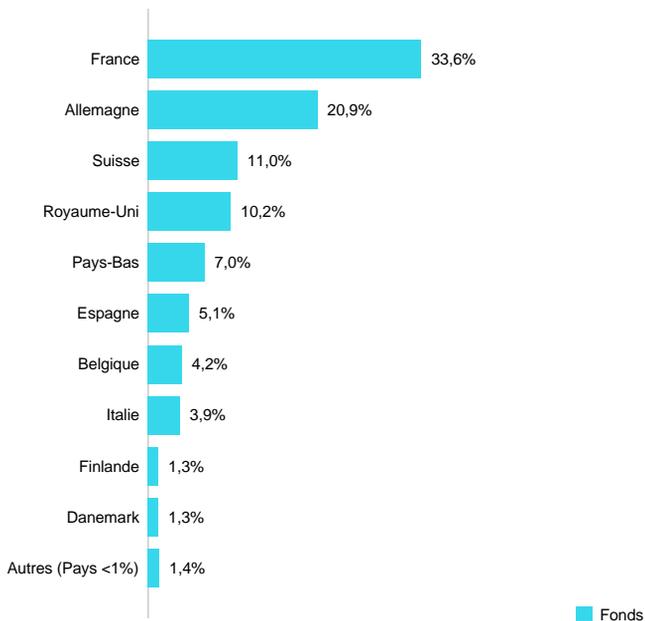
Répartition par type d'actif



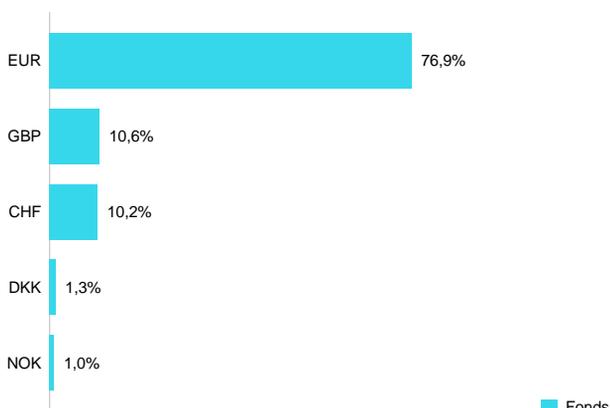
Répartition par secteur



Répartition géographique



Répartition par devise

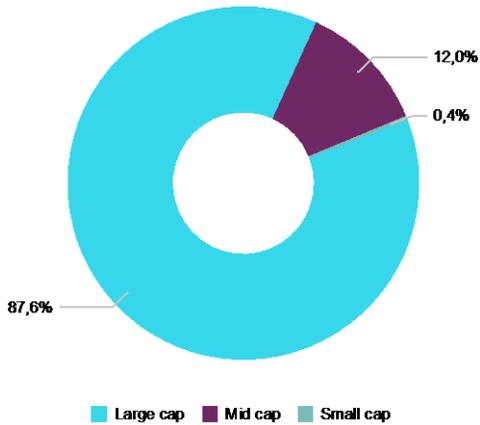


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	5,2%
NESTLE SA	Suisse	Agro-alimentaire et boissons	5,1%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	4,1%
SANOFI SA	France	Santé	3,9%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	3,8%
NOVARTIS AG	Suisse	Santé	3,7%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	2,8%
SAP SE	Allemagne	Technologie	2,8%
DANONE SA	France	Agro-alimentaire et boissons	2,4%
AXA SA	France	Assurance	2,3%

Nombre total de lignes : 58

■ 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 progressé au mois de mars dans un environnement de marché agité. La première quinzaine a été particulièrement mouvementée pour les indices actions. La faillite de Silicon Valley Bank puis la chute de Credit Suisse ont provoqué une panique boursière et une fuite vers la qualité qui a bénéficié aux emprunts d'Etat. Face à la crainte d'une nouvelle crise financière, les mesures prises par la Réserve fédérale américaine (Fed) pour limiter les risques de contagion et le rachat de Credit Suisse par UBS orchestré par les autorités suisses ont rassuré les investisseurs et permis aux actions de rebondir.

En mars le fonds a surperformé son indice de référence, porté par une allocation sectorielle favorable. Il a bénéficié de la sous exposition à l'énergie, à l'immobilier et aux valeurs financières et de la surpondération de la technologie. En termes de sélection de titres elle a été favorable au sein de la consommation courante (surpondération de L'Oréal et Danone) et de la santé (surpondération de Sanofi et Novartis). A l'inverse elle a été décevante dans les valeurs industrielles (surpondération de Bepesa et Alstom), les matériaux (surpondération de Corbion et DSM) et les services aux collectivités (surpondération de Voltalia). Sur la période nous n'avons pas fait évoluer la physionomie du portefeuille.

■ Gestion

Victoria Richard



Frédéric Tassin



SSP - Climate Transition European Equity Fund

LU2477924737 I

Reporting mensuel au 31 mars 2023



Principales caractéristiques

Société de gestion	OFI Lux	Société de gestion par délégation	Ofi Invest Management
Code ISIN	LU2477924737	Conservateur	-
Forme juridique	SICAV de droit luxembourgeois	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	15 septembre 2020	Droits d'entrée max	1,0%
Durée de placement min. recommandée	-	Frais de gestion max TTC *	0,75%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	-	Frais courants	-
Investissement min. ultérieur	-	Date de clôture exercice	-
Pourcentage d'OPC	-	Commissaire aux comptes	-
Ticker Bloomberg	SPCTEUI		
Indice de référence	MSCI Europe (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.

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.

SSP - Climate Transition European Equity Fund est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois d'OFI Lux. Ofi Invest Asset Management est gestionnaire par sous-délégation.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

Tel : 01 40 68 17 17

Email : contact.clients.am@ofi-invest.com