

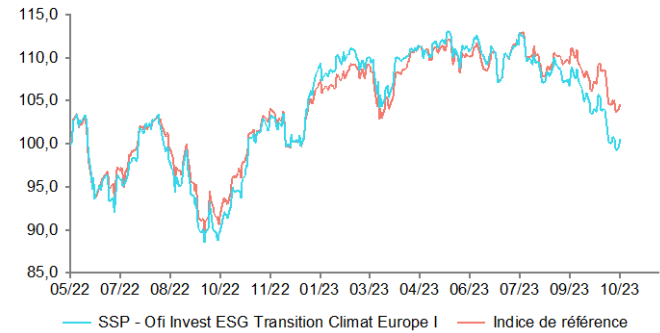
SSP - Ofi Invest ESG Transition Climat Europe

LU2477924737 I

Reporting mensuel au 31 octobre 2023



- Valeur liquidative : 1 005,21 €
- Actif net du fonds : 304 139 806 €
- Évolution de la performance



Le compartiment a fusionné en mai 2022 avec un compartiment du fonds Aviva Investors - Climate Transition European Equity Fund, compartiment dont la performance est reflétée dans ce graphique.

■ Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-5,1%	0,8%	6,3%	-	-	-	-
Indice de référence	-3,6%	4,9%	8,2%	-	-	-	-
Relatif	-1,5%	-4,1%	-1,9%	-	-	-	-

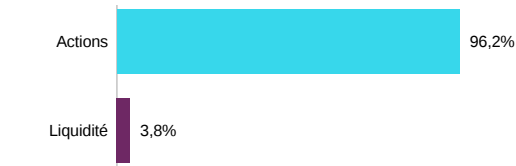
* Da : début d'année

■ 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	8 ans	10 ans
Volatilité *	Fonds	14,79	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Max drawdown *	Fonds	-12,23	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement *	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Ratio de Sharpe *		0,15	-	-	-	-
Ratio d'information *		-0,64	-	-	-	-
Tracking error *		3,71	-	-	-	-

* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

- Date de lancement
24 mai 2022

Le compartiment a fusionné en mai 2022 avec un compartiment du fonds Aviva Investors - Climate Transition European Equity Fund qui avait été lancé le 15 septembre 2020.

- Forme juridique
SICAV de droit luxembourgeois
- Catégorisation SFDR
Article 8
- Libellé de la SICAV
SSP : Single Select Platform
- Libellé du compartiment
Climate Transition European Equity Fund
- Frais de gestion max TTC
0,75%
- Devise
EUR (€)
- Intensité carbone
Fonds 66,01
Indice 95,25
- Couverture intensité carbone
Fonds 99,80%
Indice 99,76%

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

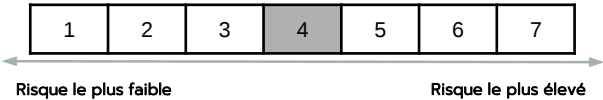
- Score ESG
Fonds 8,01
Indice 7,85
- Couverture score ESG
Fonds 99,80%
Indice 100,00%

■ 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.

- Indice de référence
MSCI Europe (dividendes nets réinvestis)
- Durée de placement minimum recommandée
-

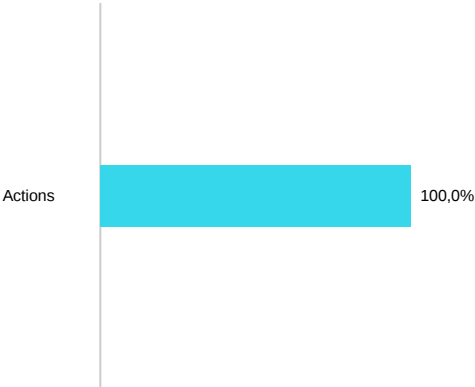
■ Profil de risque



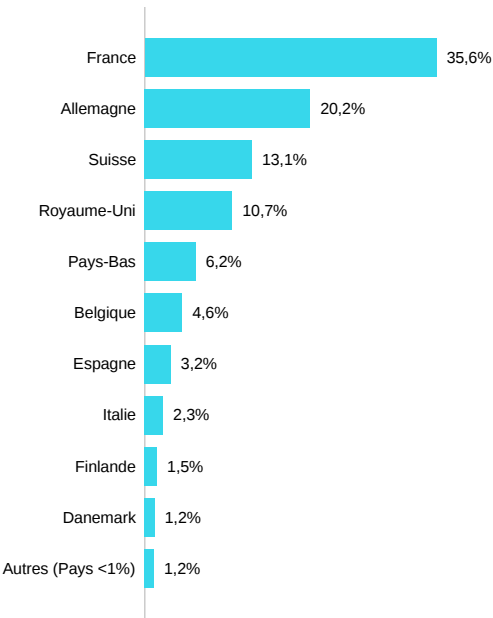
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

- Notation(s)
Six Financial Information
—

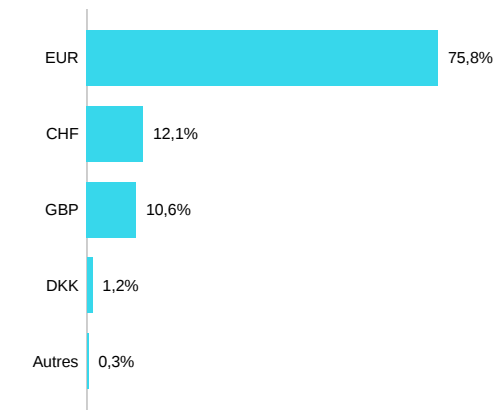
Répartition par type d'actif



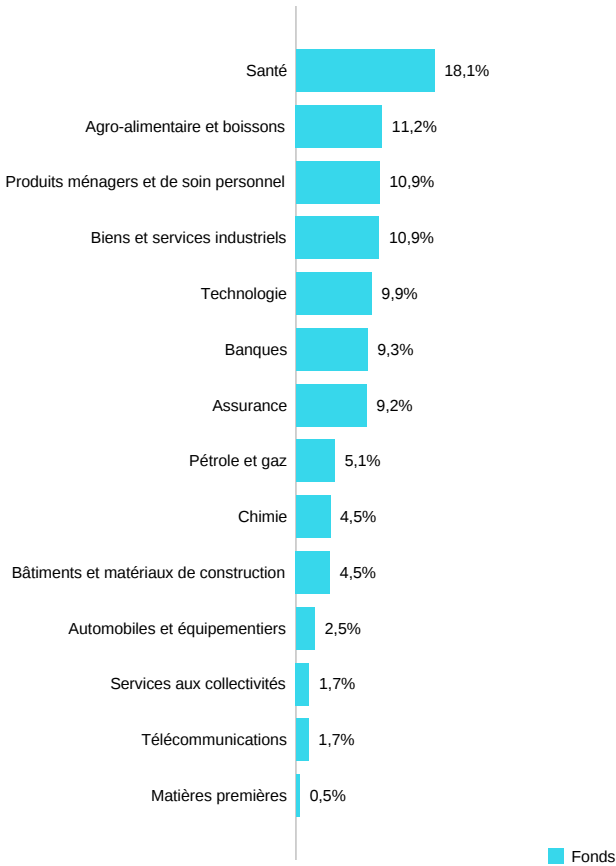
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

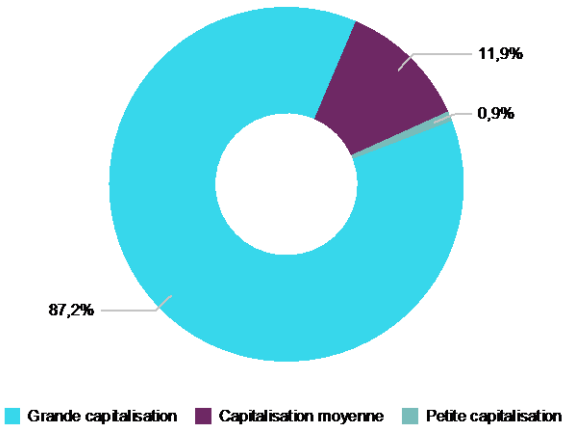


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
NESTLE SA	Suisse	Agro-alimentaire et boissons	5,9%
NOVARTIS AG	Suisse	Santé	5,0%
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	4,7%
SANOFI SA	France	Santé	4,2%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,3%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	3,2%
AXA SA	France	Assurance	2,9%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	2,9%
SAP SE	Allemagne	Technologie	2,8%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	2,5%

Nombre total de lignes : 61

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 transposition.

Commentaire de gestion

La nervosité semble être le sentiment qui anime les investisseurs depuis quelques temps. Et la dégradation du contexte géopolitique ne suffit pas à justifier le comportement erratique des marchés financiers depuis la fin de l'été. Les marchés actions reculent sur pratiquement toutes les zones, le MSCI World s'affichant en baisse de plus de 7% ces deux derniers mois. Seul le Japon tire, relativement aux autres marchés, son épingle du jeu grâce à une politique monétaire qui demeure ultra accommodante.

La donne a de nouveau changé en octobre. Le risque géopolitique s'est de nouveau invité dans les débats, et de la pire manière qui soit. Les affrontements entre Israël et le Hamas font planer un risque d'embrasement du Proche-Orient, avec des répercussions possibles sur les approvisionnements et les prix du pétrole. Nous aurions pu nous attendre à une remontée significative des primes de risque, concomitantes à une volonté de « flight to safety ». Il n'en a rien été. Les niveaux de valorisation des marchés actions, notamment américains, par rapport aux taux réels restent au plus haut. Et les taux longs, contre toutes attentes, n'ont pas servi de refuge aux investisseurs. Ils ont même continué à monter, le 10 ans US passant la barre des 5% pendant quelques heures.

Au cours du mois écoulé, nous avons vendu nos titres EDPR compte tenu d'un contexte opérationnel qui reste difficile dans l'industrie du renouvelable, notamment en raison des effets d'El Nino sur la production d'énergie. En regard, nous avons renforcé la ligne de Befesa, société spécialisée dans le traitement et le recyclage de nombreux métaux.

Gestion

Victoria Richard



Frédéric Tassin





Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Lux	Société de gestion par délégation	Ofi Invest Management
Code ISIN	LU2477924737	Conservateur	Non administré
Forme juridique	SICAV de droit luxembourgeois	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	24 mai 2022	Droits d'entrée max	1,0%
Durée de placement min. recommandée	Non administré	Frais de gestion max TTC *	0,75%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Non administré	Date de clôture exercice	Non administré
Investissement min. ultérieur	Non administré	Commissaire aux comptes	Non administré
Pourcentage d'OPC	Non administré		
Ticker Bloomberg	SPCTEUI		
Indice de référence	MSCI Europe (dividendes nets réinvestis)		

Définitions

Le **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.

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) en anglais et en français, le prospectus, en anglais 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 www.ofi-invest-am.com. Le résumé des droits de l'investisseur ainsi que la politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-lux.com en anglais. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

SSP - Climat 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.

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.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com