Ofi Invest ISR Actions Europe

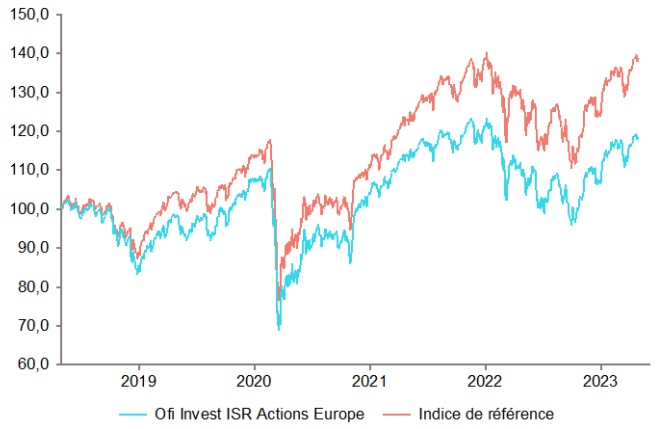
FR0007473798

Reporting mensuel au 28 avril 2023

Valeur liquidative : 101,12 €

Actif net du fonds : 44 447 126 €

Évolution de la performance



(base 100 au 30 avr. 2018)

Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,7%	11,5%	7,6%	40,8%	18,6%	33,7%	104,6%
Indicateur de référence	2,2%	12,3%	8,4%	49,0%	38,9%	46,8%	106,6%

Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	13,9%	-13,7%	25,1%	-3,1%	16,9%	-12,2%
Indicateur de référence	10,6%	-10,8%	26,8%	-2,0%	24,9%	-10,6%

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)	-22,5	-21,0
Délai de recouvrement (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,38	0,66	0,17
Ratio d'information *	-0,24	-0,59	-0,86
Tracking error *	2,06	3,24	3,71
Volatilité fonds *	16,72	17,28	20,28
Volatilité indice *	16,95	16,51	18,79

* Source : Six Financial Information

1) sur (156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

Notation(s)

Six Financial Information

★★★

Date de création

18 mai 1993

Catégorisation SFDR

Article 8

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Intensité carbone

Fonds	Indice
100,75	117,24

Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
99,26%	99,84%

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

Score ESG

Fonds	Indice
8,04	7,90

Couverture score ESG

Fonds	Indice
99,26%	99,84%

Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

Orientation de gestion

Le FCP est un nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ISR Valeurs Europe. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "de réaliser sur la durée de placement recommandée, supérieure à cinq ans, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence le MSCI Europe Ex UK, en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable) et en fonction du dynamisme du marché des actions européennes dans le cadre du PEA".
Sa performance pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de ses frais de gestion financières propres. Par ailleurs, en dépit de l'orientation de gestion du Maître, le FCP nourricier n'est pas éligible au PEA.

Indice de référence

MSCI Europe ex UK (dividendes nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

Profil de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

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.

Gérant(s)

Françoise Labbé

Frédéric Tassin

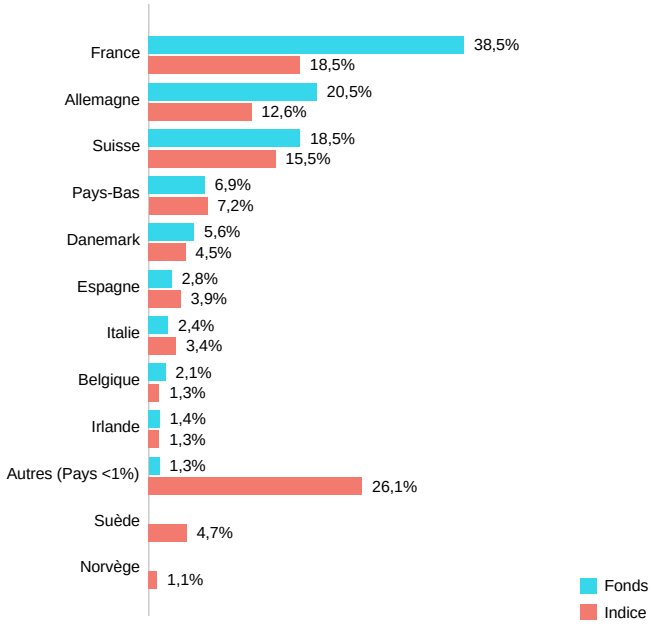
Ofi Invest ISR Actions Europe

FR0007473798

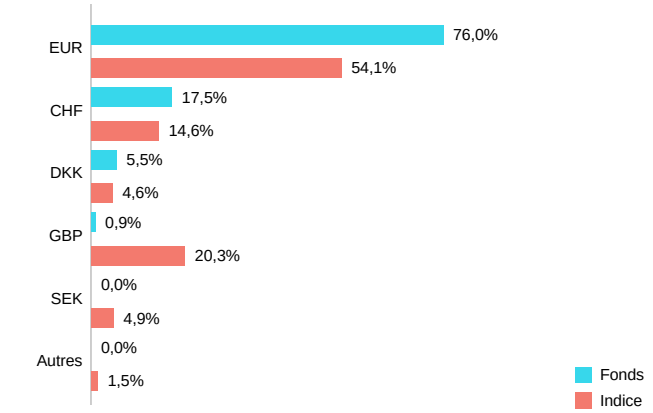
Reporting mensuel au 28 avril 2023

Répartition par type d'actif

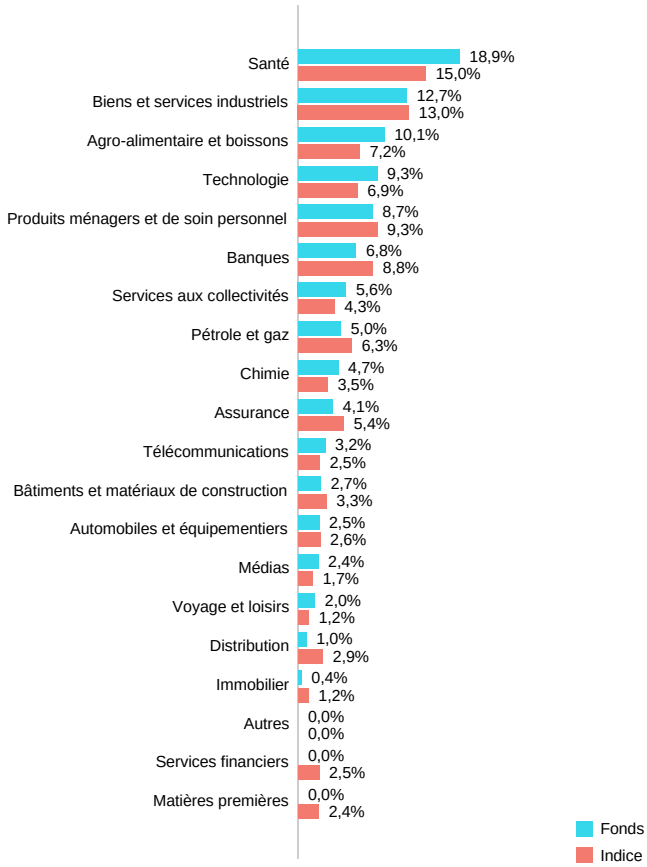
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
NESTLE SA	Suisse	Agro-alimentaire et boissons	4,5%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,6%
NOVARTIS AG	Suisse	Santé	3,5%
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	2,9%
ROCHE HOLDING AG	Suisse	Santé	2,5%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	2,4%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,2%
ORANGE SA	France	Télécommunications	2,1%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,1%
SAP SE	Allemagne	Technologie	2,1%

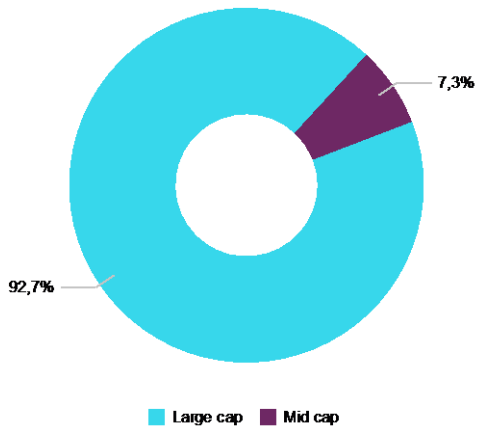
Nombre total de lignes (action) : 89

Ofi Invest ISR Actions Europe

FR0007473798

Reporting mensuel au 28 avril 2023

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 transparisation.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
ORANGE SA	Télécommunications	2,1%	1,9%
NOVARTIS AG	Santé	3,5%	1,5%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Produits ménagers et de soin personnel	3,6%	1,4%
NESTLE SA	Agro-alimentaire et boissons	4,5%	1,3%
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Produits ménagers et de soin personnel	1,9%	1,2%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
ASTRAZENECA PLC	Santé	0,0%	-2,1%
SHELL PLC	Pétrole et gaz	0,0%	-1,9%
HSBC HOLDINGS PLC	Banques	0,0%	-1,3%
BP PLC	Pétrole et gaz	0,0%	-1,2%
DIAGEO PLC	Agro-alimentaire et boissons	0,0%	-0,9%

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont poursuivi leur progression au mois d'avril, soutenus par des bonnes nouvelles sur le front de l'inflation aux Etats-Unis et des résultats d'entreprises globalement meilleurs qu'attendu des deux côtés de l'Atlantique. Le ralentissement plus marqué que prévu de l'inflation en mars aux Etats-Unis renforce le scénario d'une hausse de 25 points de base du taux des fonds fédéraux en mai avant une pause alors que la récession menace et que le secteur bancaire américain montre des signes de faiblesse. En Europe, les statistiques dévoilées au cours du mois ont plaidé pour un atterrissage en douceur de l'économie, ce qui devrait inciter la Banque centrale européenne à prolonger son tour vis alors que l'inflation reste élevée. Les investisseurs ont par ailleurs réagi au cours de la deuxième partie du mois à un déluge de résultats trimestriels d'entreprises qui ont confirmé le pouvoir de fixation des prix, de nombreux secteurs comme l'agroalimentaire et le luxe. Soutenu notamment par les géants du luxe LVMH et Hermès, le CAC 40 a battu de nouveaux records.

Le fonds a légèrement sous-performé son indice. Dans un marché en légère hausse, seul le secteur de la technologie s'affichait en baisse pénalisé par des craintes de ralentissement du marché des semiconducteurs. La surexposition du fonds sur ce segment a eu une contribution négative. Quelques valeurs industrielles (Nexans, Alstom et Nordex) ont également pesé sur la performance.

Au cours du mois, nous avons pris partiellement nos profits sur Novo Nordisk, Sanofi et UCB afin de renforcer significativement la ligne Roche, valeur pharmaceutique qui vient de traverser une longue période de sous-performance. Les titres Technip Energies ont été intégralement cédés. Nous avons également allégé les positions en ASML et Nokia. En face de ces cessions, nous avons continué d'accroître les positions défensives (Nestlé et Kerry) et initié trois nouveaux investissements en Airbus, Amadeus et Veolia.

Ofi Invest ISR Actions Europe

FR0007473798

Reporting mensuel au 28 avril 2023

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007473798	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	18 mai 1993	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	1.0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	NORWACT	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe ex UK (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.

Contacts

Ofi invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : contact.clients.am@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.