

Ofi Invest Actions Climat

Reporting Mensuel - Actions - avril 2023



STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest Actions Climat est un fonds actions investi dans des sociétés en situation de leadership, qui offrent des fondamentaux de qualité tout en répondant à des critères ESG (Environnementaux, Sociétaux, et de Gouvernance). Le fonds vise une performance supérieure à l'indice Stoxx Europe 600 Net Return sur un horizon minimum de 5 ans.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS	
Classification AMF	Actions internationales
Classification Europerformance	Actions Europe - général
Classification SFDR	Article 8
Code ISIN	FR0013414414
Indice de référence ⁽¹⁾	Stoxx Europe 600 NR puis STOXX EUROPE 600 ex UK NR depuis le 01/04/2022

Profil de risque	1234567
------------------	---------

Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

Principaux risques	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
--------------------	--

Société de gestion	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
--------------------	-----------------------------

Ofi Invest Asset Management, issue de la fusion, effective au 1er janvier 2023, d'Ofi Asset Management et d'Abeille Asset Management, qui gère 151,1 milliards d'euros d'actifs (données Ofi Invest à fin décembre 2022). Ofi Invest Asset Management regroupe les gestions cœur de portefeuille sur des actifs cotés offrant des stratégies originales, forte de 70 gérants et de plus de 50 analystes (actions, obligations convertibles, taux, crédit, diversifié et monétaire), ainsi que des solutions d'investissement, de gestion sous mandat, avec une capacité d'assemblage des diverses expertises du groupe.

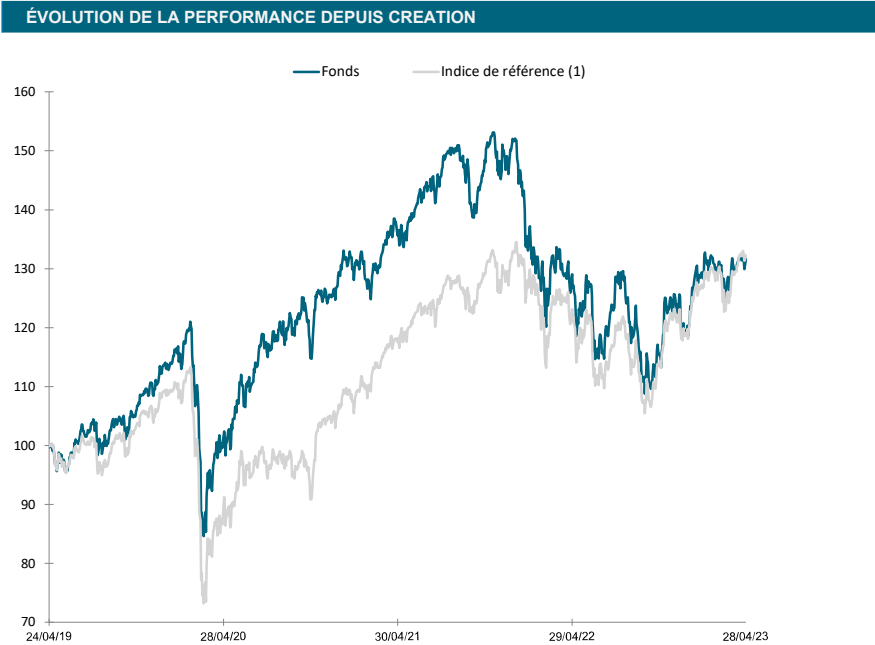
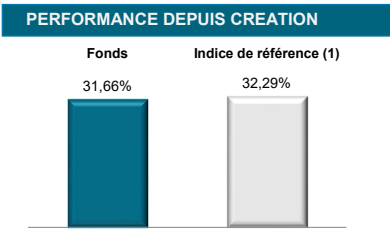
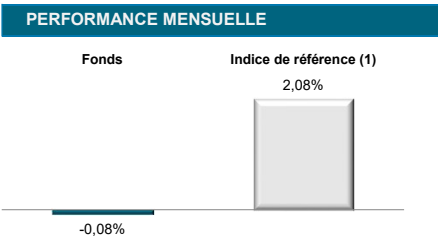
Gérants	Arnaud BAUDUIN - Beryl BOUVIER DI NOTA
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUR
Date de création	24/04/2019
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais courants	1,40%

GLOSSAIRE

Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

Volatilité : La volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas hebdomadaire.

CHIFFRES CLÉS AU 28/04/2023		
VL en €	131,66	Nbre de lignes43
Actif net Part en millions d'€	72,26	
Actif net Total en millions d'€	305,50	
Tracking error (depuis création)	6,76%	



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois		6 mois		2023		1 an glissant		3 ans glissants		5 ans glissants		Depuis création	
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
OFI Actions SOLIDAIRE	2,57%		14,21%		11,08%	16,99%	2,04%	19,54%	29,92%	17,73%	-	-	31,66%	19,92%
Indice de référence ⁽¹⁾	4,37%		15,98%		12,01%	15,42%	7,45%	16,62%	47,94%	16,42%	-	-	32,29%	20,07%

Source : Europerformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2019				-0,27%*	-4,82%	6,37%	1,13%	-0,27%	2,57%	1,95%	3,24%	2,18%	12,95%	7,15%
2020	0,00%	-5,55%	-10,20%	5,78%	5,69%	3,34%	3,87%	3,41%	1,42%	-4,83%	10,17%	1,85%	14,00%	-1,99%
2021	-0,54%	-1,12%	5,20%	1,81%	2,15%	3,29%	1,84%	2,85%	-6,02%	5,09%	-1,51%	4,00%	17,78%	24,91%
2022	-10,81%	-2,97%	0,33%	-2,00%	-1,42%	-9,11%	11,24%	-7,11%	-7,16%	3,94%	7,10%	-3,99%	-21,84%	-11,03%
2023	8,29%	1,04%	1,60%	-0,08%									11,08%	12,01%

*Performance du 24/04/2019 au 30/04/2019

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : STOXX EUROPE 600 ex UK 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).



COMMENTAIRE DE GESTION

Nouvelle hausse des indices actions en avril. Entre une activité qui résiste aux Etats-Unis et en Europe et le redémarrage en Chine, la toile de fond reste favorable. Si l'inflation a de la peine à refluer et les PMI sont toujours faibles dans le secteur manufacturier, les services et la consommation sont robustes de part et d'autre de l'Atlantique. Néanmoins, le resserrement du crédit s'accélère avec les difficultés rencontrées dans les banques régionales américaines, accentuant le risque de récession même si le timing est incertain. Sur le mois, les taux d'intérêt se sont stabilisés avec une courbe toujours inversée et des anticipations de baisse des taux directeurs de la FED d'ici la fin de l'année. Les entreprises ont commencé à dévoiler leurs résultats pour le premier trimestre : les performances sont globalement très positives par rapport à des attentes probablement trop timides, les investisseurs demeurant dubitatifs et prudents. Cela dit, les perspectives ne sont guère révisées en hausse et le consensus s'attend toujours à des bénéfices stables en 2023.

Le portefeuille a sous-performé le Stoxx Europe 600 ex-UK DNR du 1^{er} au 30 avril.

Au cours du mois, la hausse des indices a été portée par la partie défensive de la cote (utilities, santé, consommation de base) et les financières qui se sont redressées après le stress de mars, quand les cycliques et surtout la technologie ont souffert, pesant naturellement sur la performance relative du portefeuille. La sélection de titres a également été défavorable. L'Oréal, Givaudan et Symrise ont continué à très bien se comporter, soutenus par de bons chiffres trimestriels, comme ENEL dont le programme de désendettement avance favorablement. Mais nos valeurs de semiconducteurs (ASML et Infineon) souffrent d'un flux de nouvelles décrivant une situation qui se dégrade quand bien même leurs niveaux de valorisation ont d'ores et déjà intégré un scénario négatif. Notre exposition aux énergies renouvelables a été pénalisante, Neste baissant en particulier malgré des chiffres trimestriels excellents. Enfin, Alstom a souffert de l'annonce du départ de son directeur financier.

Nous avons cédé la position sur Kingspan après sa bonne performance en 2023 afin de réduire notre exposition au secteur de la construction en proie au risque cyclique, et allégé celle sur Alstom.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
SCHNEIDER	5,17%	2,69%	0,14%	Biens et services industriels	France
L OREAL	4,75%	5,23%	0,24%	Produits et services de consommation	France
INFINEON TECHNOLOGIES	3,99%	-12,67%	-0,59%	Technologie	Allemagne
AIR LIQUIDE	3,47%	5,82%	0,19%	Produits chimiques	France
GIVAUDAN	3,46%	6,06%	0,19%	Produits chimiques	Suisse
TOTAL	20,83%		0,17%		

Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ENEL	3,1%	10,2%	0,28%	Services aux collectivités
L OREAL	4,7%	5,2%	0,24%	Produits et services de consommation
GIVAUDAN	3,5%	6,1%	0,19%	Produits chimiques

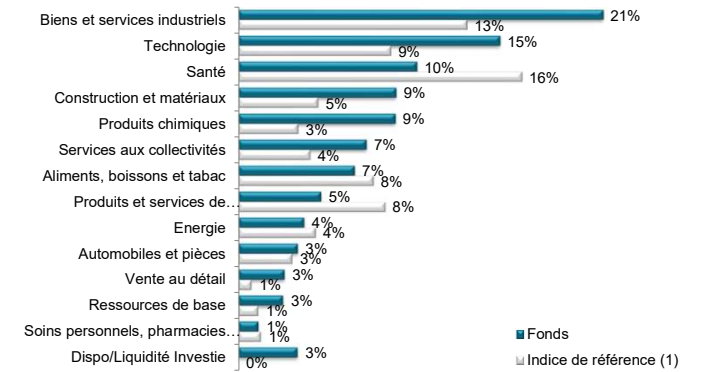
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

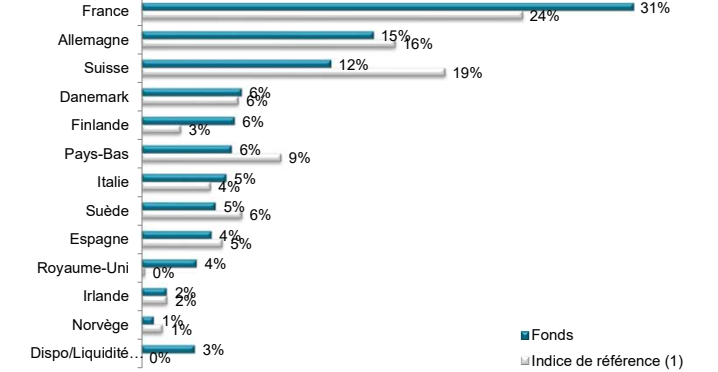
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
INFINEON TECHNOLOGIES	4,0%	-12,7%	-0,59%	Technologie
ASML	3,3%	-8,3%	-0,29%	Technologie
ALSTOM	2,4%	-9,3%	-0,29%	Biens et services industriels

Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

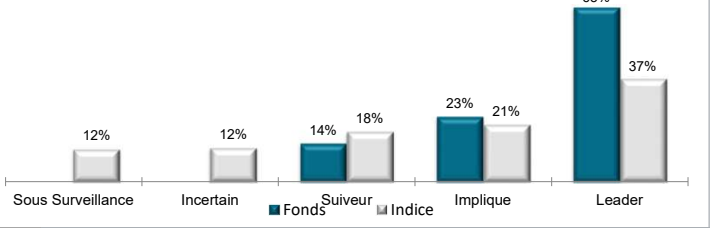
RÉPARTITION PAR SECTEUR



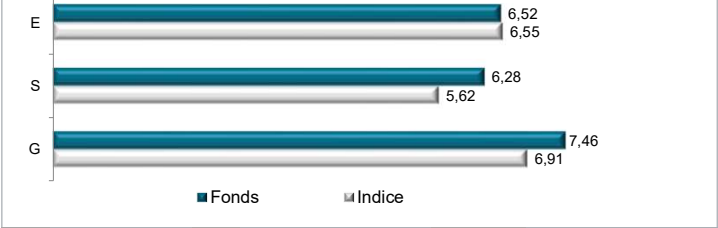
RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



Répartition par catégorie ISR



NOTATION DES DOMAINES ESG*



Fonds couvert à 96,54% par l'analyse ESG Indice couvert à 98,52% par l'analyse ESG * ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

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).