

Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta I

Reporting Mensuel - Actions - mars 2024



Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta est un fonds investi essentiellement en actions de la zone Euro. À partir de l'univers de l'EuroStoxx, l'équipe de gestion met en oeuvre une approche innovante permettant de s'affranchir des biais liés à la « capi-pondération » des indices de référence. Les gérants ont développé une gestion dynamique combinant trois approches : Equal Risk contribution, Analyse ISR : approche « Best in class », Equipondération des valeurs.

L'allocation entre les titres est réalisée trimestriellement.

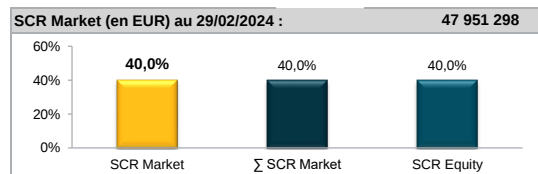
Chiffres clés au 28/03/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	154,36
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	14,10
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	113,61
Nombre de lignes :	188
Nombre d'actions :	186
Taux d'exposition actions :	99,42%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0012046621
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions Euro - Général
Classification SDRF :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risque de capital et performance Risques de marché: actions et taux Risque de change
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Olivier KERJAN - Stéphane YOUNBI
Affectation du résultat :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de changement de gestion :	16/01/2015
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,67%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Solvency Capital Requirement*



* Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

(1) Indice de référence : Euro Stoxx NR

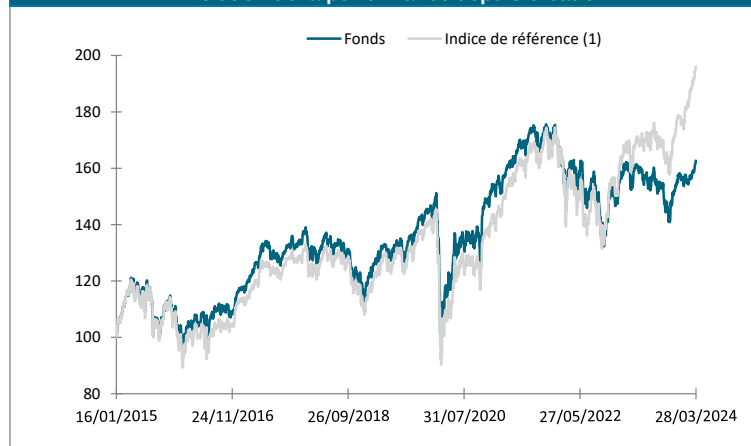
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

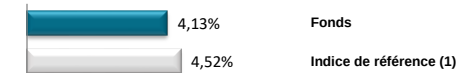
Evolution de la performance depuis création



Profil de risque

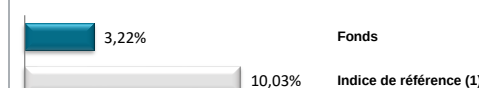
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2024		6 mois		3 mois	
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta I	62,59%	16,99%	26,45%	18,98%	1,97%	13,95%	2,02%	12,19%	3,22%	9,38%	9,34%		3,22%	
Indice de référence ⁽¹⁾	95,99%	18,66%	58,28%	20,82%	28,82%	15,71%	16,65%	12,17%	10,03%	8,48%	18,60%		10,03%	

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2019	6,49%	3,10%	1,74%	3,26%	-4,23%	3,95%	0,66%	-0,83%	3,45%	1,45%	3,20%	0,76%	25,10%	26,11%
2020	-1,37%	-7,07%	-15,11%	8,22%	5,06%	2,86%	-0,51%	3,20%	-0,67%	-4,67%	15,92%	2,08%	4,70%	0,25%
2021	-0,50%	0,60%	5,65%	1,48%	2,37%	1,36%	0,97%	2,39%	-3,22%	2,14%	-1,68%	3,40%	15,68%	22,67%
2022	-5,43%	-3,27%	0,77%	-0,26%	0,56%	-7,85%	5,11%	-5,48%	-8,66%	5,52%	6,23%	-2,47%	-15,49%	-12,31%
2023	7,01%	1,60%	-0,54%	0,51%	-3,82%	1,44%	2,08%	-2,72%	-4,18%	-3,82%	7,16%	2,78%	6,87%	18,55%
2024	-0,08%	-0,80%	4,13%										3,22%	10,03%

Source : Europerformance

Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta I

Reporting Mensuel - Actions - mars 2024

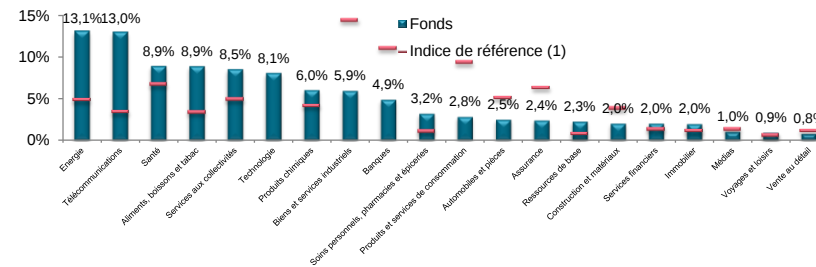


10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
KONINKLIJKE KPN NV	2,05%	2,45%	0,05%	Pays-Bas	Télécommunications
VALLOUREC SA	1,97%	22,59%	0,38%	France	Energie
NOKIA	1,94%	0,97%	0,02%	Finlande	Télécommunications
ORANGE SA	1,92%	2,66%	0,05%	France	Télécommunications
FREENET AG	1,90%	4,57%	0,09%	Allemagne	Télécommunications
GALP ENERGIA SGPS SA	1,82%	5,11%	0,09%	Portugal	Energie
ELISA	1,81%	-0,74%	-0,01%	Finlande	Télécommunications
TECHNIP ENERGIES NV	1,78%	16,29%	0,26%	France	Energie
OMV AG	1,78%	7,66%	0,13%	Autriche	Energie
CELLNEX TELECOM SA	1,70%	-1,50%	-0,03%	Espagne	Télécommunications
TOTAL	18,69%		1,03%		

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

Répartition par secteur (Hors produits dérivés et Liquidités)



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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
VALLOUREC SA	1,97%	22,59%	0,38%	France	Energie
TECHNIP ENERGIES NV	1,78%	16,29%	0,26%	France	Energie
OMV AG	1,78%	7,66%	0,13%	Autriche	Energie

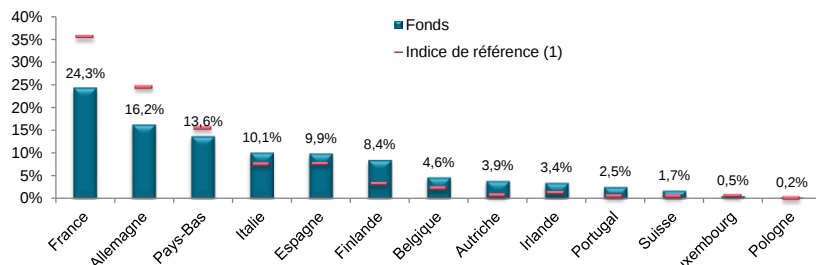
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SOITEC SA	0,33%	-29,04%	-0,14%	France	Technologie
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	0,58%	-15,11%	-0,11%	Pays-Bas	Technologie
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	0,56%	-9,74%	-0,06%	Pays-Bas	Technologie

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

Répartition par zone géographique (Hors produits dérivés et Liquidités)



Source : OFI AM & Factset

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI AM

Indicateurs statistiques*

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,94	-0,24	4,20%	-0,21	-3,235	50,98%	-12,57%

*Fréquence hebdomadaire, comparés à l'Euro Stoxx NR sur 1 an glissant

(2) Taux sans risque : €ster Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2024 (3)	PER 2025 (3)		PTBV 2024 (4)	PTBV 2025 (4)
Fonds	13,03	12,29	Fonds	1,56	1,47
Indice	13,37	12,71	Indice	1,81	1,69

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

Sources : Factset

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).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP
92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

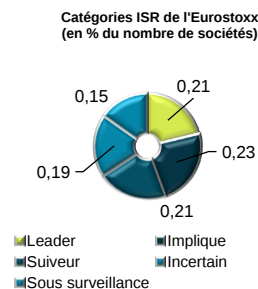
Ofi Invest ESG Euro Equity Smart Beta I

Reporting Mensuel - Actions - mars 2024



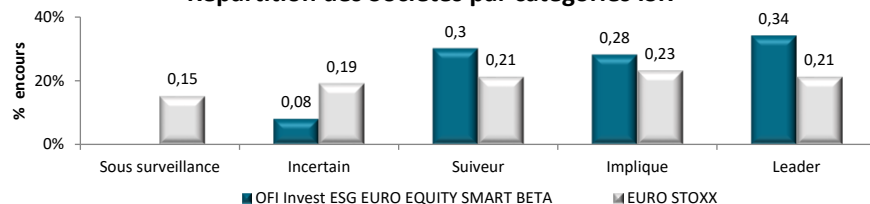
Processus de sélection ISR

Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI Invest ESG EURO EQUITY SMART BETA intègre les résultats de l'analyse ISR par la sélection des 2/3 des sociétés présentant les meilleurs Scores ISR de leur secteur d'activité, au sein de l'indice Euro Stoxx.



Evaluation ISR du fonds au 28/03/2024

Répartition des Sociétés par catégories ISR



Processus d'évaluation ISR des sociétés

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.

Les résultats de l'analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de la société au sein de chaque super secteur ICB.

En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque société, au niveau de son supersecteur ICB :

Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG

Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG

Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés

Incertain : enjeux ESG faiblement gérés

Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : Bureau Veritas

Catégorie ISR : Impliqué

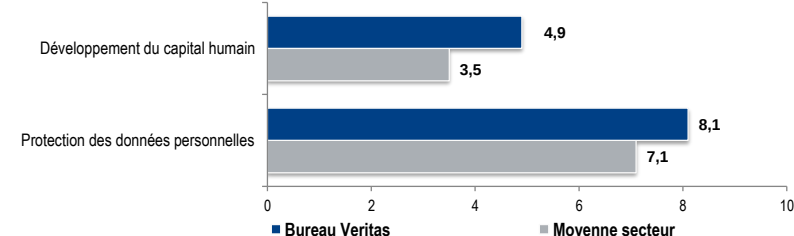
La performance ESG de **Bureau Veritas** s'est améliorée notamment à l'aide d'une meilleure communication sur ses politiques RH et ses programmes de protection des données. En raison de nombreuses acquisitions récentes, la société est fortement exposée à l'enjeu lié à la gestion de son capital humain. Bureau Veritas gère correctement cet enjeu même si l'on peut noter un turnover élevé. Le groupe a mis en place des mécanismes de contrôle d'accès aux données qu'il traite, ainsi que des procédures de reprise après sinistre pour atténuer l'impact des incidents de vols de données. Les structures de gouvernance du groupe sont satisfaisantes et nous n'avons pas identifié de controverses majeures.

Protection des données personnelles : L'exposition à l'enjeu est moyenne (parmi les données, peu sont liées à l'individu). Le groupe a mis l'accent sur cet enjeu ces dernières années, en effectuant des audits tiers et des tests de vulnérabilité de ses systèmes de sécurité. Ses systèmes d'informations sont certifiés ISO 27001 (management de la sécurité), et le groupe a mis en place de la formation de ses employés sur les mesures de confidentialité.

Développement du capital humain : Forte exposition de Bureau Veritas à l'enjeu puisque la société a une forte croissance externe avec près de 77 acquisitions entre 2010 et 2020. Le groupe a amélioré sa stratégie de gestion des talents, en s'associant à une agence pour faciliter un programme d'engagement des employés et de développement professionnel. Bureau Veritas a mis en place des plans d'actionnariat salariés ou encore des programmes de formation et de mobilité interne. Cependant, on regrette un taux de turnover élevé à 13,3% en 2021.

Enjeux RSE

Services de certification, études, relations clients



Des informations complémentaires sur notre démarche ISR, dont le « Code de Transparence » du fonds, figurent sur notre site internet :

www.ofi-invest-am.com, rubrique "ISR"

* RSE : Responsabilité Sociale des Entreprises

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).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP
92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com