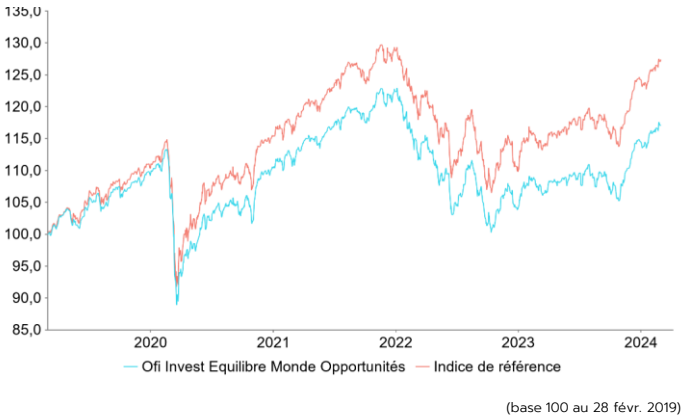


- Valeur liquidative : 156,75 €
- Actif net total du fonds : 291 515 933,91 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

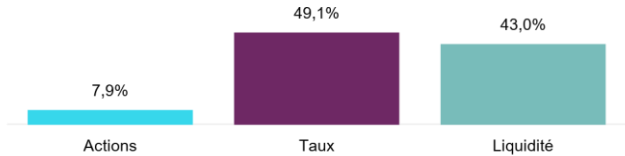
|                     | 1M   | Ytd  | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y   |
|---------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds               | 0,8% | 2,3% | 9,1%  | 5,9%  | 17,1% | 27,3% | 37,3% |
| Indice de référence | 1,5% | 2,6% | 11,6% | 10,2% | 27,4% | 49,2% | 66,8% |

Performances annuelles

|                     | 2018   | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  |
|---------------------|--------|-------|------|-------|--------|-------|
| Fonds               | -10,0% | 16,3% | 1,1% | 10,8% | -15,1% | 10,3% |
| Indice de référence | -3,6%  | 16,9% | 4,6% | 11,4% | -14,7% | 13,2% |

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.

Répartition par type d'instrument



Principaux indicateurs de risque

|                             | Fonds  | Indice de référence |
|-----------------------------|--------|---------------------|
| Sensibilité                 | 3,84   | 0,00                |
| Max drawdown * (1)          | -18,39 | -17,92              |
| Délai de recouvrement * (1) | -      | -                   |

|                       | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y   |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ratio de Sharpe *     | 0,81  | 0,12  | 0,28  | 0,30  | 0,34  |
| Ratio d'information * | -1,22 | -0,48 | -0,58 | -0,77 | -0,73 |
| Tracking error *      | 1,52  | 2,58  | 2,73  | 2,63  | 2,67  |
| Volatilité fonds *    | 7,00  | 7,60  | 9,91  | 8,99  | 9,14  |
| Volatilité indice *   | 6,69  | 8,19  | 9,71  | 8,52  | 8,65  |

\* Source : Six Financial Information (1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

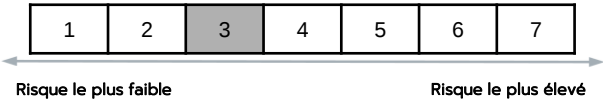
- Date de création**  
14 avril 1998
- Catégorisation SFDR**  
Article 6
- Forme juridique**  
Forme juridique
- Devise**  
EUR (€)
- Intensité carbone**  
Fonds 119,71  
Indice 120,89
- Couverture intensité carbone**  
Fonds 85,74%  
Indice 95,74%
- Score ESG**  
Fonds 7,11  
Indice 6,96
- Couverture score ESG**  
Fonds 85,31%  
Indice 98,70%
- Dernier détachement**  
Date -  
Montant net -

Orientation de gestion

Le FCP est un nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest Equilibre Monde M. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "en investissant de manière discrétionnaire active sur différentes classes d'actifs (actions, obligations) et en mettant en œuvre une gestion dynamique de l'allocation entre les marchés actions et de taux internationaux, le FCP a pour objectif de réaliser sur la durée de placement recommandée (supérieure à 8 ans), une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence composite 25% EURO STOXX® + 25% MSCI World Ex EMU + 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR". Sa performance pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de ses frais de gestion financières propres.

- Indice de référence**  
25% EURO STOXX® + 25% MSCI World Ex EMU + 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes/coupons nets réinvestis)
- Durée de placement minimum recommandée**  
Supérieure à 8 ans

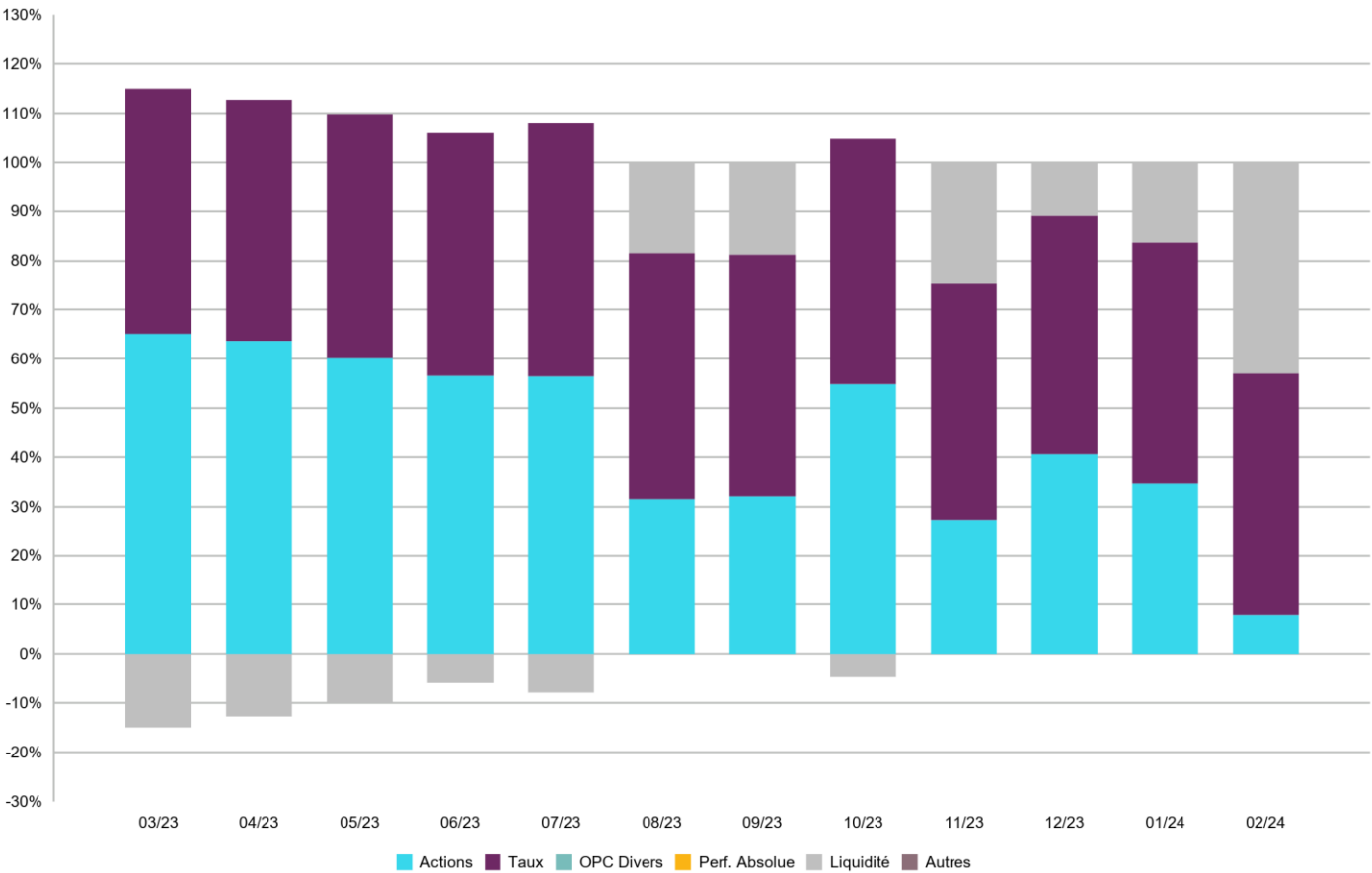
Profil de risque



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  
★★★★★

Allocation historique



Commentaire allocation

Les actifs à risque ont bouclé un mois de février fructueux, marqué par une avalanche de records historiques pour les Bourses mondiales. A Wall Street, le Dow Jones, le S&P 500 et le Nasdaq 100 ont atteint de nouveaux sommets tandis qu'en Europe, le CAC 40 et le Dax sont au plus haut. Le Japon n'est pas en reste. Le Nikkei a battu un record de près de 35 ans. Plusieurs facteurs ont contribué à cette pluie de records. Les résultats exceptionnels du concepteur américain de puces Nvidia ont renforcé l'engouement des marchés pour l'intelligence artificielle (IA) entraînant dans son sillage toutes les valeurs liées de près ou de loin à cette thématique. Plus globalement, la saison des résultats annuels qui s'achève des deux côtés de l'Atlantique affiche un bilan positif, les entreprises ayant dans l'ensemble bien tenu leurs marges.

Au chapitre macroéconomique, les investisseurs ont bien digéré les messages prudents des grandes Banques Centrales qui laissent malgré tout augurer d'une première baisse des taux d'intérêt de la Banque centrale européenne (BCE) et la Réserve fédérale (Fed) en juin, un peu plus tard qu'anticipé initialement.

Sur le marché obligataire, la prudence des Banques Centrales face à l'inflation a soutenu les rendements des emprunts d'Etat aux Etats-Unis comme en Europe sans cependant que ces derniers ne retrouvent leurs plus hauts d'octobre dernier. Le marché européen du crédit a continué de tirer son épingle du jeu, soutenu par l'appétit pour le risque des investisseurs. L'indice EuroStoxx progresse de 3.27%, l'indice MSCI World ex EMU croît de 4.76% et l'indice Barclays EuroAgg Corp faiblit de -0.88%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous étions surpondérés sur la partie actions. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était légèrement supérieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est positive alors que sur la partie obligataire, la contribution est négative.

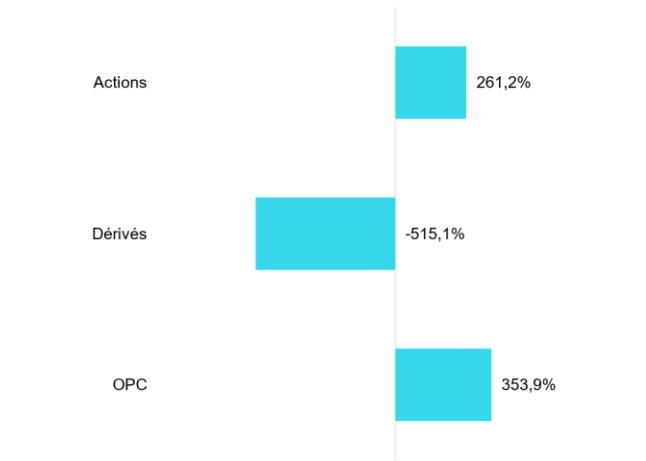
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

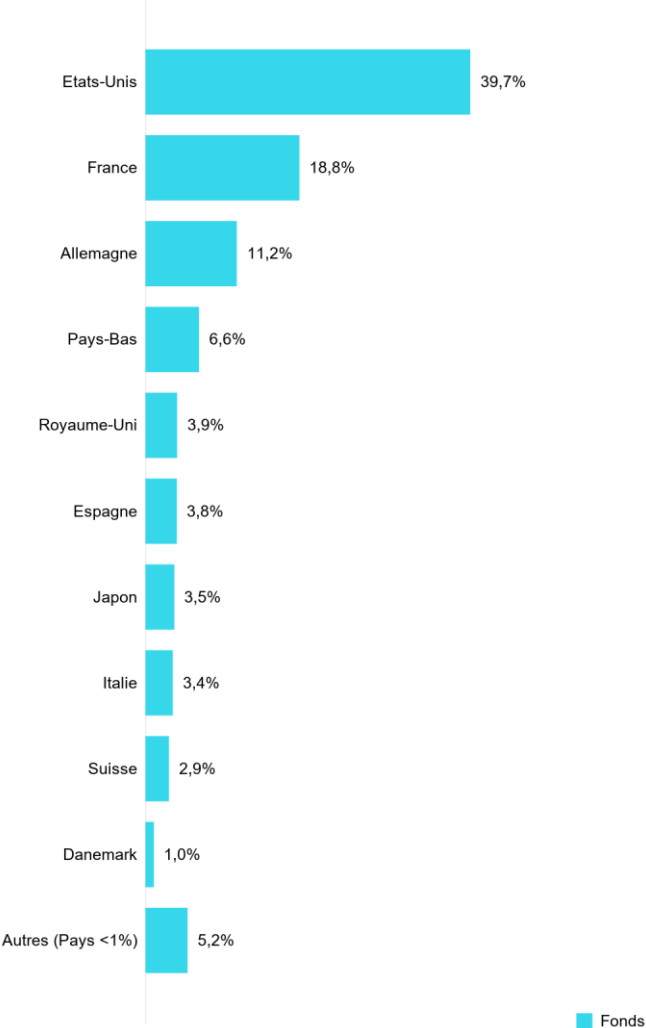


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 7,9%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

| Nom                                 | Pays      | Secteur                                | % Actif |
|-------------------------------------|-----------|----------------------------------------|---------|
| MICROSOFT CORPORATION               | USA       | Technologie                            | 3,2%    |
| ASML HOLDING NV                     | Pays-Bas  | Technologie                            | 3,1%    |
| APPLE INC                           | USA       | Technologie                            | 2,5%    |
| NVIDIA CORPORATION                  | USA       | Technologie                            | 2,1%    |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | France    | Produits ménagers et de soin personnel | 2,1%    |
| ALPHABET INC                        | USA       | Technologie                            | 1,9%    |
| AMAZON.COM INC                      | USA       | Distribution                           | 1,7%    |
| SIEMENS AG                          | Allemagne | Biens et services industriels          | 1,6%    |
| SAP SE                              | Allemagne | Technologie                            | 1,6%    |
| TOTALENERGIES SE                    | France    | Pétrole et gaz                         | 1,5%    |

■ Principaux mouvements - Poche actions

**Achats/renforcements**  
ISHARES MSCI EMU ESG SCREENED UCIT  
INTESA SANPAOLO  
COMMERZBANK AG  
**Ventes/allègements**  
ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UC  
Ofi Invest Actions Amérique I  
ASML HOLDING NV

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les marchés actions mondiaux ont poursuivi leur progression en février, atteignant de nouveaux plus hauts historiques. Les indicateurs économiques écartent de plus en plus le risque de récession; et, à l'occasion de la publication de leurs résultats annuels, les sociétés ont tenu un discours raisonnablement optimiste pour 2024, même si la prudence reste de mise pour la première partie de l'année. La remontée des taux consécutive aux remontées d'anticipation d'inflation n'est pas parvenu à enrayer la hausse des marchés. Les secteurs automobiles, du luxe, des biens d'équipements, les semiconducteurs et les logiciels ont porté les marchés au cours du mois. A contrario, les secteurs des services aux collectivités, des telecoms, de l'énergie et de la santé ont pesé négativement sur leur performance.

Côté gestion, quelques arbitrages ont été effectués, principalement dans le secteur bancaire. La ligne sur ING a effectivement été allégée et celle sur KBC a été intégralement sortie du fonds, au bénéfice d'une réallocation vers INTESA SAN PAOLO et COMMERZBANK.

■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 49,1%

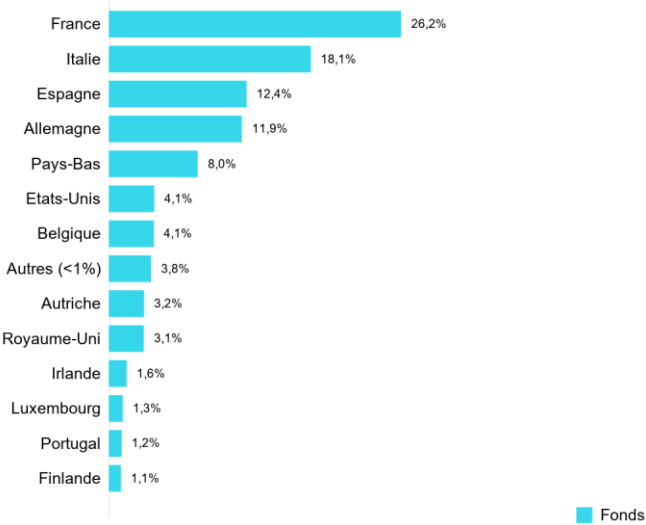
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom                                                | Pays    | Secteur           | Rating | % Actif |
|----------------------------------------------------|---------|-------------------|--------|---------|
| ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.65 5/2026 - 15/05/26 | Italie  | Souverains (OCDE) | BBB    | 1,6%    |
| SPAIN (KINGDOM OF) 0 1/2028 - 31/01/28             | Espagne | Souverains (OCDE) | A      | 1,2%    |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95 12/2031 - 01/12/31   | Italie  | Souverains (OCDE) | BBB    | 1,0%    |
| ITALY (REPUBLIC OF) 3.8 8/2028 - 01/08/28          | Italie  | Souverains (OCDE) | BBB    | 1,0%    |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.25 11/2026 - 25/11/26       | France  | Souverains (OCDE) | AA     | 1,0%    |

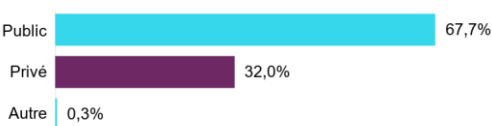
■ Répartition géographique - Poche taux



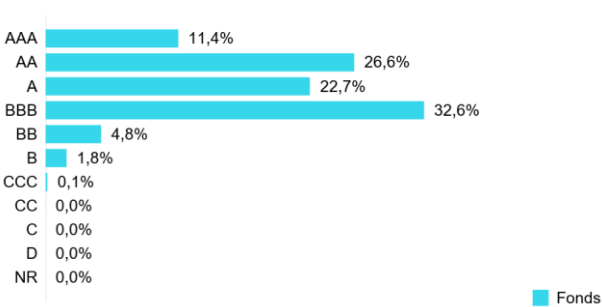
■ Indicateur de risques - Poche taux

|                          | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Sensibilité (Poche taux) | 3,84  | 0,00   |
| Rating moyen             | BBB+  |        |

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

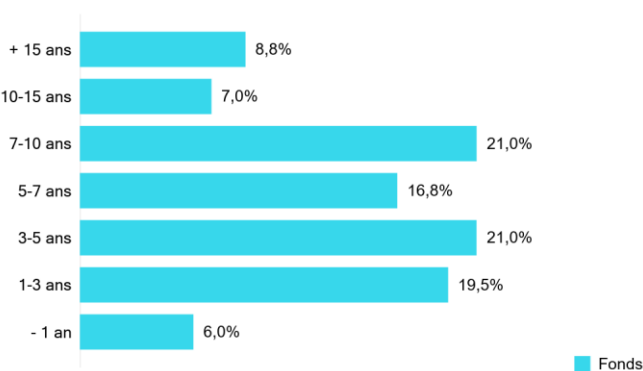


■ Répartition par rating - Poche taux \*



\* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Le mois de février s’est inscrit dans la continuité de janvier, le marché continuant de retirer des baisses de taux directeur des grandes banques centrales (ex Banque du Japon). Ainsi fin février le marché s’attend à entre 3 et 4 baisses de taux pour la BCE et la Fed en 2024 alors qu’il s’attendait à 6-7 baisses en tout début d’année sur la même période.

Ce changement des anticipations des politiques monétaires s’est traduit pas des taux plus hauts et un aplatissement des courbes. Alors que nous avons débuté l’année avec une sensibilité aux taux en deçà de l’indice de référence dans l’optique de protéger le portefeuille d’une éventuelle hausse de taux, nous avons progressivement augmenté la sensibilité du portefeuille et terminons le mois sur-sensible d’une demi-année. Les courbes étant fortement inversées nous avons privilégié les obligations à maturité courte.

Nous sommes surexposés aux obligations indexées à l’inflation, une normalisation rapide de l’inflation nous paraissant avoir aujourd’hui trop consensuelle.

Enfin nous sommes sous-pondérés Italie contre Allemagne le différentiel de valorisation nous semblant trop faible.

■ Gérant de la poche taux

Ugo Murciani



Principales caractéristiques

|                                     |                                                                                                                      |                                      |                       |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| Société de gestion                  | Ofi invest Asset Management                                                                                          | Dépositaire                          | Société Générale S.A. |
| Code ISIN                           | FR0007020029                                                                                                         | Conservateur                         | Société Générale S.A. |
| Forme juridique                     | FCP de droit français                                                                                                | Catégorisation SFDR                  | Article 6             |
| Date de création                    | 14 avril 1998                                                                                                        | Droits d'entrée max                  | 2.0%                  |
| Durée de placement min. recommandée | Supérieure à 8 ans                                                                                                   | Frais de gestion max TTC             | 1,3%                  |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                                                                                                          | Commission de surperformance (1) 20% |                       |
| Investissement min. initial         | Néant                                                                                                                | Publication des VL                   | www.ofi-invest-am.com |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                                                                                                                | Commissaire aux comptes              | Deloitte & Associés   |
| Ticker Bloomberg                    | VICPOBE                                                                                                              | Affectation des résultats            | Capitalisation        |
| Indice de référence                 | 25% EURO STOXX® + 25% MSCI World Ex EMU + 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes/coupons 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 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.

(1) La commission de surperformance (20% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indicé, qui est fondée sur la comparaison entre l'actif réel du fonds (net de frais de gestion) et un « actif de référence ». L'actif de référence est un actif incrémenté au taux de l'indice de référence de l'OPC et présentant les mêmes mouvements de souscriptions et rachats que le fonds réel. Cette commission est calculée sur une période d'observation allant du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. Si, au cours de la période d'observation, l'actif réel du fonds est supérieur à l'actif de référence et que la performance l'OPCVM est positive, alors la commission de surperformance représentera 20% de l'écart entre ces deux actifs. Pour de plus amples informations concernant les commissions de surperformance, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

Contacts

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