

Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2024



Ofi Invest Palmarès Equity est un fonds de fonds investis majoritairement en actions européennes (minimum 70%). Le gérant peut cependant aller chercher des opportunités d'investissement ou de diversification sur d'autres zones géographiques (US, émergents...). Les gérants investiront le plus souvent dans des OPCVM gérés par les équipes d'OFI INVEST, en gardant la possibilité de sélectionner des fonds externes présentant une expertise différenciante. L'équipe de gestion vise une performance supérieure à l'indice Euro Stoxx Dividendes Nets Réinvestis sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

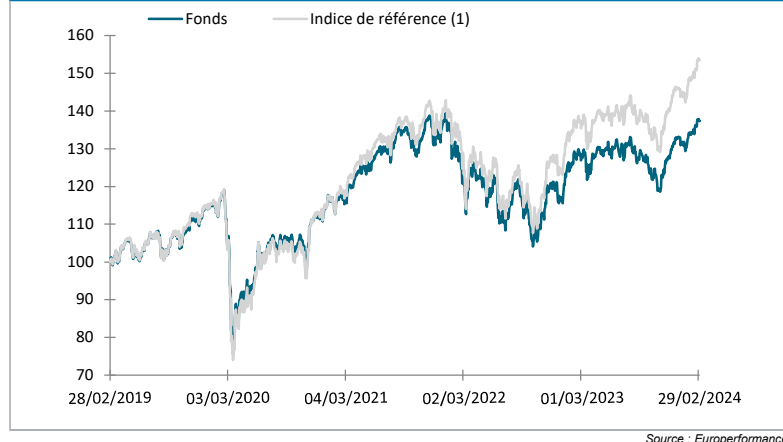
Chiffres clés au 29/02/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	1 637,07
Actif net (en millions d'euros) :	29,06
Nombre de lignes :	16
Taux d'exposition actions :	94,48%

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0007041546
Ticker :	OFIEQUI FP Equity
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions internationales - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Stéphane YOUNBI - Pierre HERPIN
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	12/01/2000
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 10h
Limite de rachat :	J à 10h
Règlement :	J + 3
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,72%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



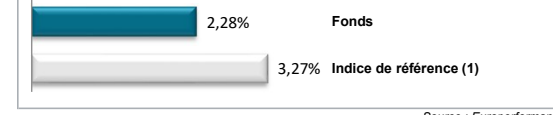
Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau :

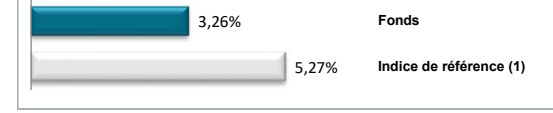
1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		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.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Equity	63,71%	18,37%	37,35%	19,53%	19,10%	15,04%	7,17%	13,00%	3,26%	-	6,53%	6,61%
Indice de référence ⁽¹⁾	67,64%	20,65%	53,53%	20,84%	31,39%	15,87%	12,03%	13,75%	5,27%	-	9,93%	8,69%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2019	6,20%	4,64%	1,18%	4,79%	-5,48%	5,52%	0,64%	-1,95%	3,13%	0,67%	3,22%	1,88%	26,60%	26,11%
2020	-1,77%	-6,70%	-15,71%	6,47%	4,06%	4,67%	-0,24%	3,16%	-1,45%	-5,69%	14,69%	2,01%	0,25%	0,25%
2021	-1,35%	2,36%	5,88%	1,78%	2,49%	1,49%	1,70%	2,48%	-3,81%	4,09%	-2,97%	4,86%	20,19%	22,67%
2022	-5,57%	-4,13%	-0,05%	-1,60%	-0,48%	-9,22%	8,56%	-5,32%	-6,83%	6,31%	6,88%	-3,80%	-15,80%	-12,31%
2023	8,86%	1,86%	0,46%	0,71%	-1,76%	3,11%	1,21%	-3,01%	-3,22%	-3,99%	7,54%	3,24%	15,08%	18,55%
2024	0,95%	2,28%											3,26%	5,27%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné Euro Stoxx (ouverture) depuis création jusqu'au 17/06/2005, puis Euro Stoxx (clôture) jusqu'au 02/05/2011, puis 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



Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2024



5 Principales lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Zone géo	Style
OFI ESG EURO EQUITY C	17,30%	3,11%	0,53%	Europe	Blend
OFI ACT4 SOCIAL IMPACT IC	11,10%	3,02%	0,33%	Europe	Blend
OFI ESG EQUITY CLIMATE CHANGE I	11,06%	1,51%	0,17%	Europe	Blend
OFI INVEST ACT4 POSITIVE ECONOMY CLASS I C EUR	10,77%	2,34%	0,25%	Europe	Blend
OFI FRANCE EQUITY I	9,77%	2,41%	0,24%	Europe	Blend
TOTAL	60,00%		1,52%		

Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

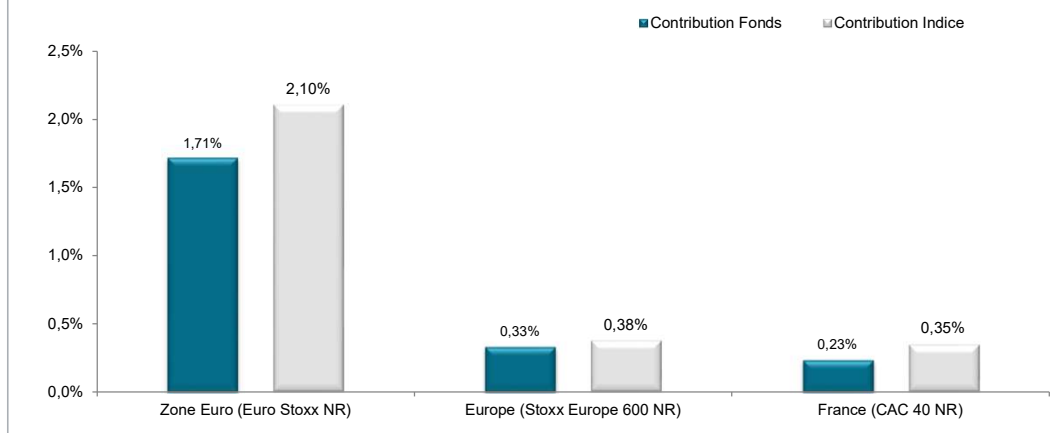
Achats / Renforcement			
Libellé		Poids M-1	Poids M
EURO STOXX 50	MAR24	1,30%	5,60%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement			
Libellé		Poids M-1	Poids M
OFI ESG EURO EQUITY SMART BETA I		8,34%	4,04%

Source : Ofi Invest AM

Contribution par zone géographique



Commentaire de gestion

OFI Palmares Equity s'apprécie de 2,28 % en février contre une performance de 3,27 % pour son indice de référence l'EuroStoxx NR Index.

Le mois de février a été fructueux pour les actifs à risque, avec des records historiques sur les Bourses mondiales, notamment à Wall Street, en Europe et au Japon. Les résultats exceptionnels de Nvidia ont stimulé l'intérêt pour l'intelligence artificielle, tandis que la saison des résultats annuels a été globalement positive. Les grandes Banques Centrales ont laissé entendre une possible baisse des taux en juin, soutenant les marchés sans pour autant pousser les rendements obligataires aux plus hauts d'octobre. Les valeurs technologiques ont dominé à Wall Street, propulsant les indices vers de nouveaux sommets, avec Nvidia dépassant les 2 000 milliards de dollars de valorisation. En Europe, les indices ont également grimpé, portés par des résultats solides et une inflation maîtrisée. Au Japon, la faiblesse du yen a favorisé les entreprises exportatrices, tandis que les marchés émergents ont également bénéficié de cette dynamique positive. Les rendements des emprunts d'État ont augmenté, mais la prudence des Banques Centrales a limité leur progression. En Europe, malgré des signaux d'inflation, les taux pourraient rester stables jusqu'à juin.

Les meilleures contributions viennent du fonds OFI Invest Biodiversity et de notre position prise via un Future sur le FTSE MIB tous deux en hausse de 5,5 %. Le fonds OFI Invest Biodiversity a bénéficié de sa sous exposition à l'immobilier et à l'énergie, ainsi que de sa surexposition à la technologie. Sur la période ils ont allégé Nvidia et renforcé Palo Alto Networks.

A contrario, le fonds a de nouveau pâti de la mauvaise performance relative des fonds OFI ESG Equity Climate Change et OFI ESG Equity Smart Beta. Le premier est impacté par une sélection de valeurs défavorable avec notamment Dassault Systèmes qui a déçu sur ses perspectives en raison d'un moteur de croissance qui connaît une phase de transition. OFI ESG Equity Smart Beta continu quant à lui à souffrir de sa construction de type Equal Risk Contribution qui amène le fonds à être sous-pondéré des grosses valeurs de la cote qui continuent malheureusement à tirer les marchés vers le haut.

Courant février, nous avons réduit l'investissement dans le fonds OFI ESG EUR Equity Smart Beta afin de monter la position Futures Euro Stoxx 50 et ainsi réduire notre la divergence du fonds par rapport à son indice de référence.

Stéphane YOUNBI - Pierre HERPIN - Gérant(s)

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

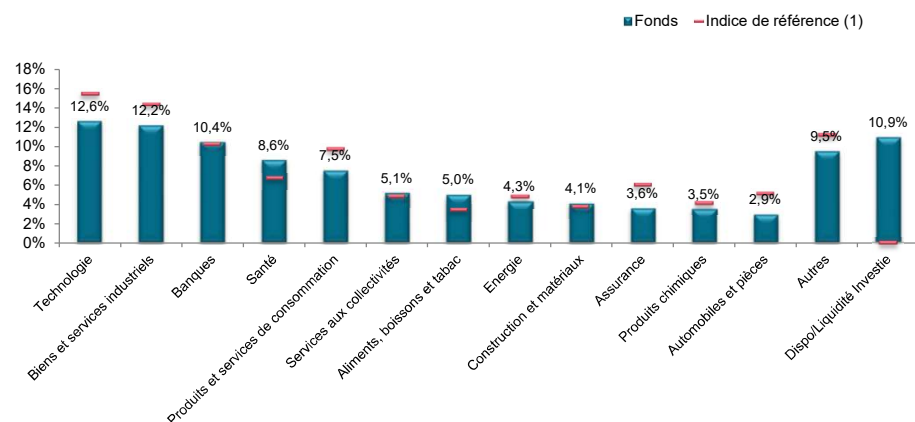


Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2024

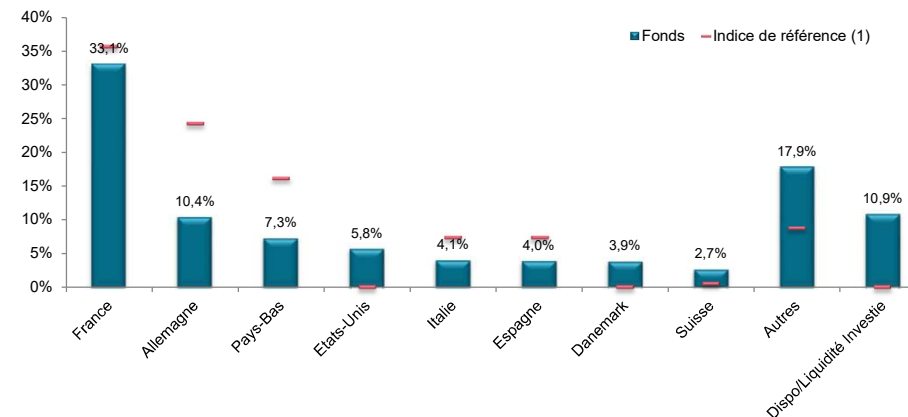


Répartition par secteur (par transparence)



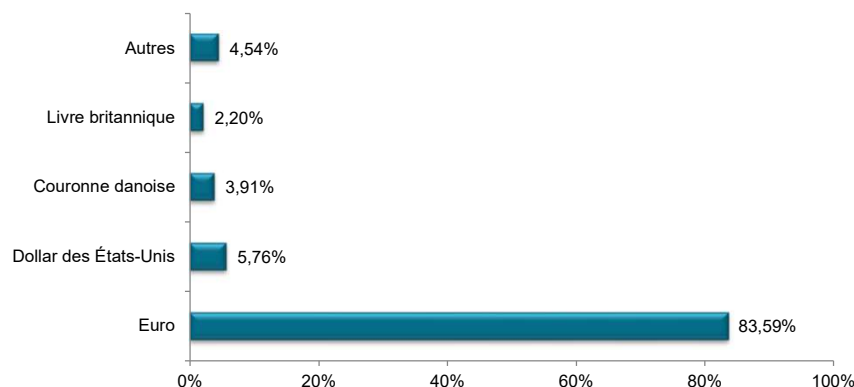
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique (par transparence)



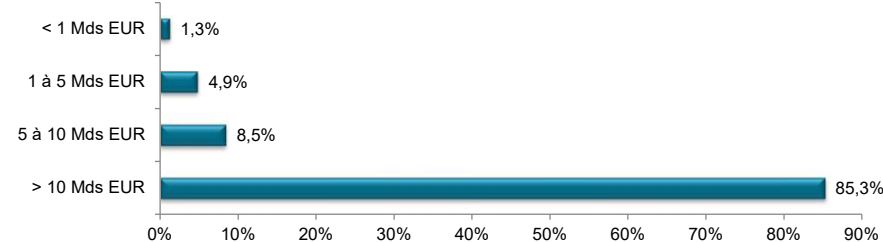
Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par devise (par transparence)



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (par transparence)



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence ⁽¹⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,94	-0,07	2,07%	0,21	-2,02	54,90%	-10,80%

Source : Europperformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx NR

(2) Taux sans risque : ESTR

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

