

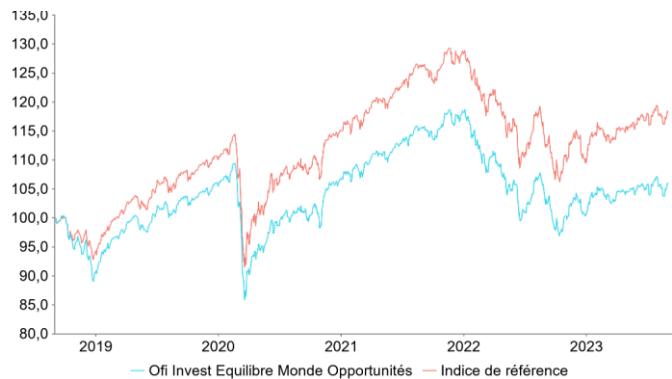
Ofi Invest Equilibre Monde Opportunités

FR0007020029

Reporting mensuel au 31 août 2023



- Valeur liquidative : 146,98 €
- Actif net du fonds : 291 421 253 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

(base 100 au 31 août 2018)

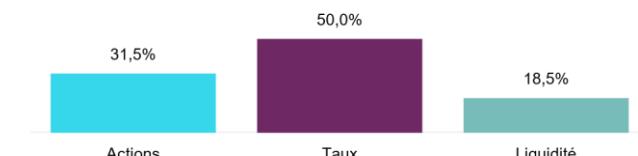
| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|---------------------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|
| Fonds | -1,0% | 5,7% | 2,8% | 4,9% | 6,1% | 16,0% | 43,7% |
| Indice de référence | -0,8% | 8,3% | 5,2% | 8,9% | 18,5% | 38,7% | 70,8% |

Performances annuelles

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|------|--------|-------|------|-------|--------|
| Fonds | 3,7% | -10,0% | 16,3% | 1,1% | 10,8% | -15,1% |
| Indice de référence | 5,2% | -3,6% | 16,9% | 4,6% | 11,4% | -14,7% |

Les performances passées ne préjettent 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 | 3,78 | 0,00 |
| Max drawdown * (1) | -18,39 | -17,92 |
| Délai de recouvrement * (1) | - | - |
| | 1Y | 3Y |
| Ratio de Sharpe * | -0,35 | 0,08 |
| Ratio d'information * | -0,94 | -0,50 |
| Tracking error * | 2,77 | 2,58 |
| Volatilité fonds * | 7,88 | 7,93 |
| Volatilité indice * | 8,82 | 8,44 |

* Source : Six Financial Information

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

Date de création

14 avril 1998

Forme juridique

FCP de droit français

Intensité carbone

Fonds Indice

118,03 130,96

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

Score ESG

Fonds Indice

7,10 6,98

Dernier détachement

Date

Catégorisation SFDR

Article 6

Devise

EUR (€)

Couverture intensité carbone

Fonds Indice

82,41% 95,83%

Couverture score ESG

Fonds Indice

82,59% 98,84%

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.

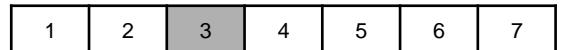
Indice de référence

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



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprecier 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



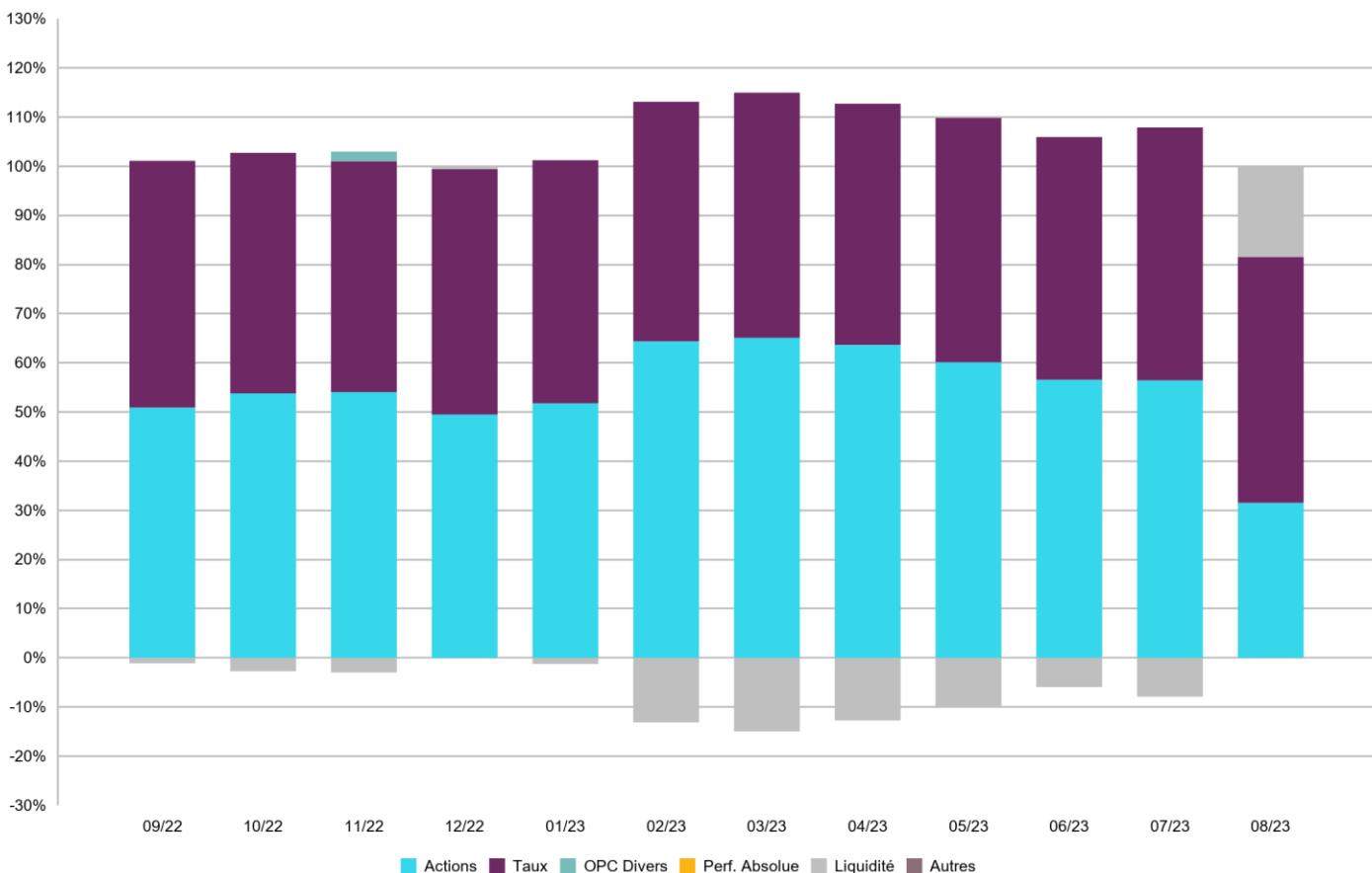
Ofi Invest Equilibre Monde Opportunités

FR0007020029

Reporting mensuel au 31 août 2023



■ Allocation historique



■ Commentaire allocation

En août, Wall street affiche un mois difficile en raison de la crainte d'une action plus stricte de la FED face à une économie américaine robuste. Jerome Powel a précisé que de nouvelles hausses de taux pourraient advenir en maintenant une politique restrictive jusqu'à atteindre ses objectifs d'inflation. Le marché action a également reculé en Europe en raison de l'inflation persistante et de la menace de récession. En contraste, la bourse japonaise a mieux résisté avec son indice Topix qui a atteint son plus haut depuis 33 ans.

En Chine, les investisseurs craignent que les mesures de soutien ne suffisent pas à stimuler l'économie en raison de promoteurs immobiliers surendettés et une confiance des consommateurs en berne ce qui suscite un ralentissement de l'économie.

Coté taux la FED a laissé planer des doutes sur le moment de son prochain resserrement monétaire provoquant des fluctuations sur les rendements du trésor américain. Sur le marché obligataire américain, la dégradation de la note des Etats-Unis par Fitch a entraîné la hausse du rendement de l'emprunt du Trésor à 10 ans qui a gagné plus de 15 points de base, à 4,11%. En Europe, la présidente de la BCE a réitéré son engagement à lutter contre l'inflation. Elle pourrait néanmoins revoir sa position en cas de détérioration de l'économie. L'indice EuroStoxx décline de -3,10%, l'indice MSCI World ex EMU faiblit de -0,61% et l'indice Barclays EuroAgg Corp croît de 0,16%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. 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



Ofi Invest Equilibre Monde Opportunités

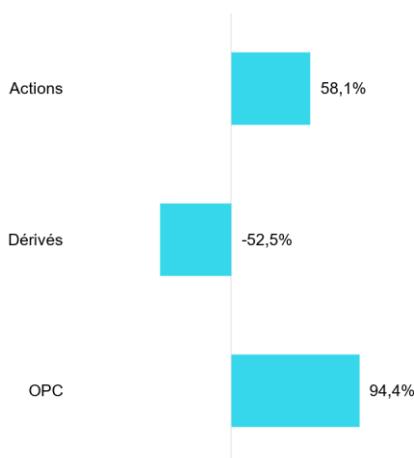
FR0007020029

Reporting mensuel au 31 août 2023



- Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 31,5%

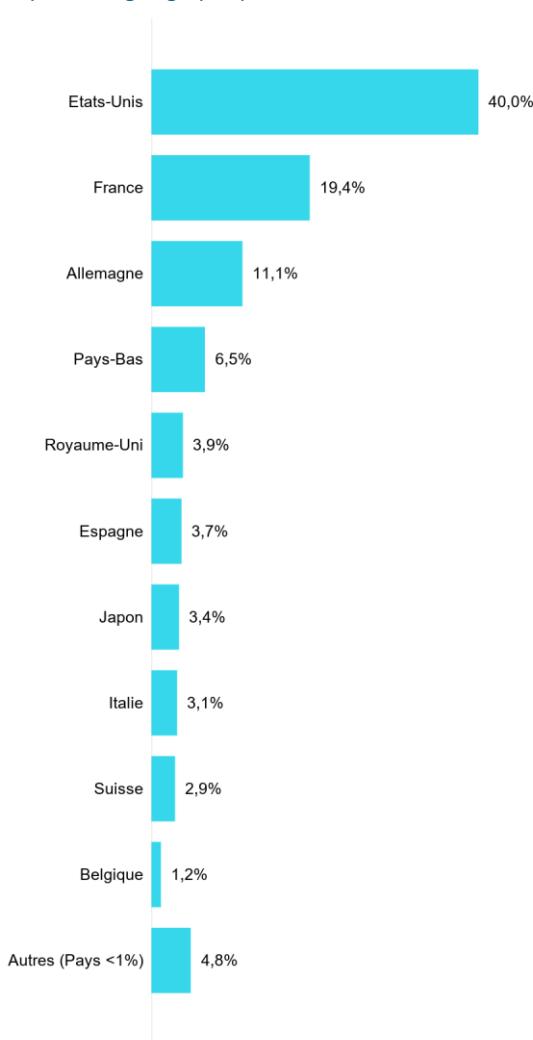
■ Répartition - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|-------------------------------------|-----------|--|---------|
| APPLE INC | USA | Technologie | 3,4% |
| MICROSOFT CORPORATION | USA | Technologie | 3,0% |
| LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SE | France | Produits ménagers et de soin personnel | 2,5% |
| ASML HOLDING NV | Pays-Bas | Technologie | 2,5% |
| ALPHABET INC | USA | Technologie | 2,1% |
| NVIDIA CORPORATION | USA | Technologie | 1,9% |
| TOTALENERGIES SE | France | Pétrole et gaz | 1,6% |
| SAP SE | Allemagne | Technologie | 1,6% |
| AMAZON.COM INC | USA | Distribution | 1,3% |
| SANOFI SA | France | Santé | 1,3% |

■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

KONINKLIJKE AHOOLD DELHAIZE NV

P SFRU4P 94.75 9/2024 (ALDP)

ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCIT

Ventes/allègements

PERNOD RICARD SA

P SFRU4P 94.625 9/2024 (ALDP)

ALLIANZ

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les marchés actions ont bouclé un mois difficile. Malgré des indicateurs économiques résistants, J.Powell a prévenu que la Fed « était prête à relever encore ses taux si nécessaire, et qu'elle avait l'intention de maintenir sa politique à un niveau restrictif jusqu'à ce qu'elle soit convaincue que l'inflation se rapproche durablement de son objectif ». La pression s'est cependant allégée à la fin du mois marqué par la détente des rendements obligataires alors que des signes de ralentissement des offres d'emploi et une dégradation inattendue de la confiance des ménages aux Etats-Unis ont conduit les investisseurs à espérer la fin prochaine du cycle de resserrement monétaire.

Côté gestion, plusieurs arbitrages ont été effectués au cours du mois. Alors qu'au sein des financières, les surpondérations sur ALLIANZ, SANTANDER et NORDEA ont été réduites au bénéfice de GENERALI, ING, BBVA et UNCREDIT, au sein de la consommation courante c'est AHOOLD et DANONE qui ont été préférés à PERNOD RICARD et KERRY.

■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



Ofi Invest Equilibre Monde

Opportunités

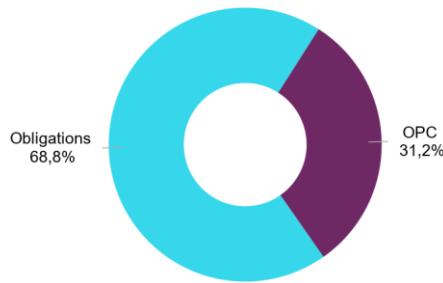
FR0007020029

Reporting mensuel au 31 août 2023

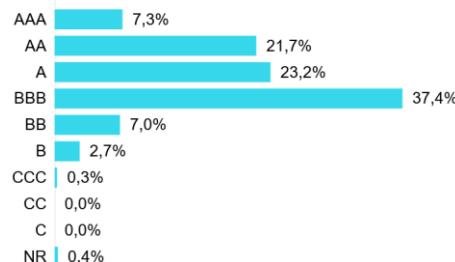


■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 50,0%

■ Répartition - Poche taux



■ Répartition par rating - Poche taux *



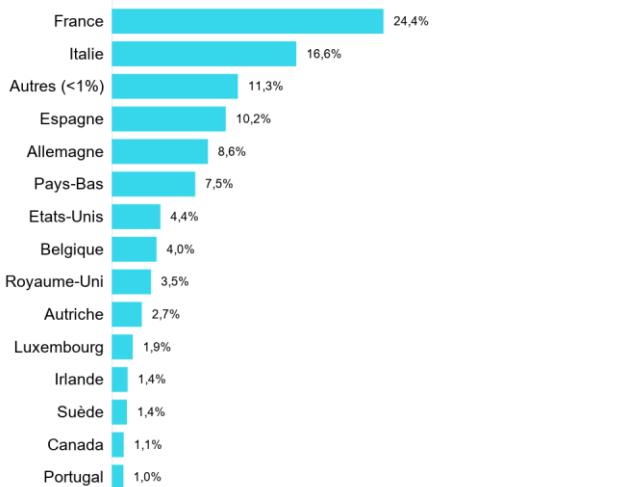
Fonds

* Transparision OPC, hors trésorerie.

■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom | Pays | Secteur | Rating | % Actif |
|--|---------|-------------------|--------|---------|
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0,5 5/2029 - 25/05/29 | France | Souverains (OCDE) | AA | 1,1% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,95 12/2031 - 01/12/31 | Italie | Souverains (OCDE) | BBB | 1,1% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,85 1/2027 - 15/01/27 | Italie | Souverains (OCDE) | BBB | 1,0% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 0 1/2028 - 31/01/28 | Espagne | Souverains (OCDE) | A | 0,9% |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 2,55 10/2032 - 31/10/32 | Espagne | Souverains (OCDE) | A | 0,9% |

■ Répartition géographique - Poche taux

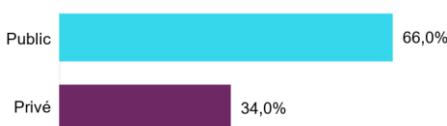


Fonds

■ Indicateur de risques - Poche taux

| | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Sensibilité (Poche taux) | 3,78 | 0,00 |
| Rating moyen | BBB+ | |

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)



■ Gérant de la poche taux

Ugo Murciani



Ofi Invest Equilibre Monde Opportunités

FR0007020029

Reporting mensuel au 31 août 2023



■ 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 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.

(1) La commission de surperformance (20% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indiqué, 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.

■ 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.

■ Contacts

Ofi invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

Tel : 01 40 68 17 17

Email : contact.clients.am@ofi-invest.com