

Ofi Invest ESG Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - février 2023



Ofi Invest ESG Prudent Euro est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est essentiellement investi sur les supports obligataires, son exposition aux actions étant comprise entre 0 et 30%.

En complément de l'analyse fondamentale des titres sélectionnés, l'équipe de gestion met en œuvre une analyse de critères extra financiers afin de privilégier une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance.

Chiffres clés au 28/02/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	90,88
Actif net (en millions d'euros) :	3,09
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	167,02
Nombre de lignes :	237
Exposition actions (en engagement) :	13,48%
Sensibilité (2) Taux :	4,26
Sensibilité (2) Crédit :	4,72

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013247418
Ticker :	OFRSRCE FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifié euro - dominante taux
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	Indice Composite OFI RS PRUDENT

Principaux risques : Risque de perte en capital - Risque inhérent à la gestion discrétionnaire - Risque de marchés : actions, taux d'intérêt, liquidité, crédit, contrepartie - Risque de modèle

Société de gestion : OFI INVEST ASSET MANAGEMENT

Gérant(s) : M HABETS - J.P PORTA

Forme juridique : FCP

Affectation du résultat : Capitalisation

Devise : EUR

Date de création : 03/05/2017

Horizon de placement : 2 ans

Valorisation : Quotidienne

Limite de souscriptions : J à 10h

Limite de rachats : J à 10h

Règlement : J + 2

Commission de souscription : Néant

Commission de rachats : Néant

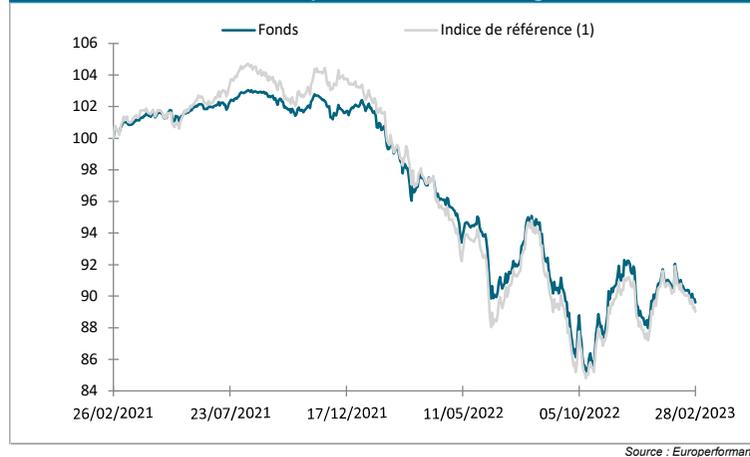
Commission de surperformance : Néant

Frais courants : 1,34%

Dépositaire : SOCIETE GENERALE PARIS

Valorisateur : SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 2 ans glissants



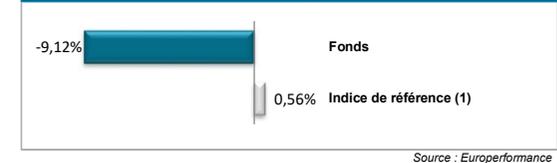
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis création



Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Prudent Euro R	-9,12%	5,79%	-10,11%	6,20%	-8,52%	7,59%	-8,87%	8,99%	1,85%	-	-1,14%	-1,80%
Indice de référence (1)	0,56%	6,04%	-0,34%	6,42%	-8,20%	7,82%	-10,01%	9,27%	2,08%	-	-0,60%	-1,52%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2018	0,29%	-0,61%	-0,20%	0,54%	0,03%	0,33%	0,56%	-0,83%	0,08%	-1,48%	-0,40%	-0,72%	1,43%	1,21%
2019	0,80%	0,81%	0,42%	1,18%	-1,40%	1,36%	0,50%	-0,67%	0,38%	0,00%	0,42%	0,18%	4,02%	9,52%
2020	0,01%	-1,63%	-6,78%	2,81%	0,86%	1,64%	0,78%	0,73%	-0,38%	-0,66%	3,13%	0,40%	0,52%	4,07%
2021	-0,30%	0,21%	1,12%	0,14%	0,35%	0,32%	0,55%	0,37%	-0,97%	0,02%	-0,70%	0,79%	1,90%	2,08%
2022	-1,42%	-2,20%	-0,99%	-2,03%	-1,03%	-3,82%	4,41%	-4,38%	-4,27%	1,47%	3,65%	-3,59%	-13,74%	-15,53%
2023	2,97%	-1,09%											1,85%	2,08%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : 10 % Euro Stoxx Net Return / 60 % FTSE MTS EMU Gov Bond Index / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall puis 10 % Euro Stoxx Net Return / 60 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 02/04/2019

(2) La sensibilité mesure la variation d'une valeur en pourcentage induite par une variation donnée du sous-jacent. Exemple pour une obligation de sensibilité -1, si le taux d'intérêt augmente de 1%, la valeur de l'obligation diminue d'1%.

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 Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - février 2023



PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ETAT ITALIE 1.450 2025_05	5,21%	-0,58%	-0,03%	Obligations	Italie
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,45%	-1,92%	-0,06%	Obligations	France
ETAT ALLEMAGNE 0.500 2027_08	3,16%	-1,78%	-0,05%	Obligations	Allemagne
ETAT FRANCE 0.100 IL 2028_03	2,95%	0,26%	0,01%	Obligations	France
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	2,20%	-5,39%	-0,12%	Obligations	France
ETAT ESPAGNE 0.500 2030_04	2,09%	-2,27%	-0,05%	Obligations	Espagne
ETAT ITALIE 2.050 2027_08	2,07%	-1,21%	-0,02%	Obligations	Italie
ETAT ITALIE 2.450 2033_09	1,78%	-2,83%	-0,05%	Obligations	Italie
ETAT ESPAGNE 0 2025_01	1,42%	-0,63%	-0,01%	Obligations	Espagne
ETAT FRANCE 1.250 2034_05	1,37%	-3,11%	-0,04%	Obligations	France
TOTAL	25,69%		-0,42%		

Source : OFI AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
BBVA	0,63%	14,08%	0,09%	Actions	Espagne
REXEL	0,37%	16,24%	0,05%	Actions	France
STELLANTIS	0,30%	14,90%	0,05%	Actions	Etats-Unis

Source : OFI AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	2,20%	-5,39%	-0,12%	Obligations	France
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,45%	-1,92%	-0,06%	Obligations	France
GALP ENERG	0,55%	-8,07%	-0,06%	Actions	Portugal

Source : OFI AM

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
BANCO SANTANDER	Achat	0,23%	ETAT PAYS BAS 2.000 2024_07	0,52%	Vente
TELIA 3.625 2032_02	Achat	0,17%	LINDE GR	0,51%	Vente
SAGE GROUP 3.820 2028_02	Achat	0,10%	ETAT BELGIQUE 0.800 2025_06	0,40%	Vente
ETAT PAYS BAS 2.500 2033_01		0,22%	VF CORP 0.625 2023_09	0,30%	Vente
ETAT BELGIQUE 3.000 2034_06		0,33%	TECHNIP ENERGIES 1.125 2028_05	0,13%	Vente

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Comme nous l'attendions le mois dernier, les taux d'intérêt se sont nettement tendus sur le mois pour revenir sur des niveaux qui nous paraissent aujourd'hui plus cohérents avec nos attentes sur le cycle de resserrement monétaire. En effet, outre le point haut des taux courts, qui s'est un peu tendu (autour de 5,50% pour la Réserve fédérale américaine et de 4% pour la Banque Centrale Européenne), les marchés de taux ont significativement repoussé dans le temps les premières baisses de taux des Banques Centrales, ce qui est en ligne avec nos attentes de maintien des taux en territoire restrictif le temps nécessaire pour que l'inflation « coeur » enclenche un mouvement baissier, ce que les derniers chiffres ne montrent pas vraiment.

Nous repassons donc à neutre sur le compartiment obligations. Les tensions possibles sur les taux d'intérêt à court terme, au gré des chiffres d'inflation et de croissance, pourront être mises à profit pour surpondérer la classe d'actifs taux souverains. En effet, compte tenu de l'attitude des Banques Centrales, les taux d'intérêt devraient refluer modérément sur la seconde partie de l'année avec le ralentissement de la croissance attendu.

Côté crédit, le niveau de portage d'ores et déjà atteint nous conduit à relever d'un cran nos expositions aux obligations « Investment Grade » comme « High Yield ».

Les marchés actions sont restés résistants durant cette phase de remontée des taux longs portés par une croissance qui surprend par sa résilience et des anticipations de ralentissement revues à la baisse. Les prévisions de bénéfices ont été revues à la hausse dans ce sillage permettant le maintien sur les niveaux actuels. Les incertitudes sur l'action des Banques Centrales, aussi bien à court terme sur le niveau de taux pour freiner l'inflation, que sur le moyen terme et leur impact sur la croissance nous confortent dans notre prudence à court terme sans remettre en cause notre vue positive sur l'année.

M HABETS - J.P PORTA - 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).

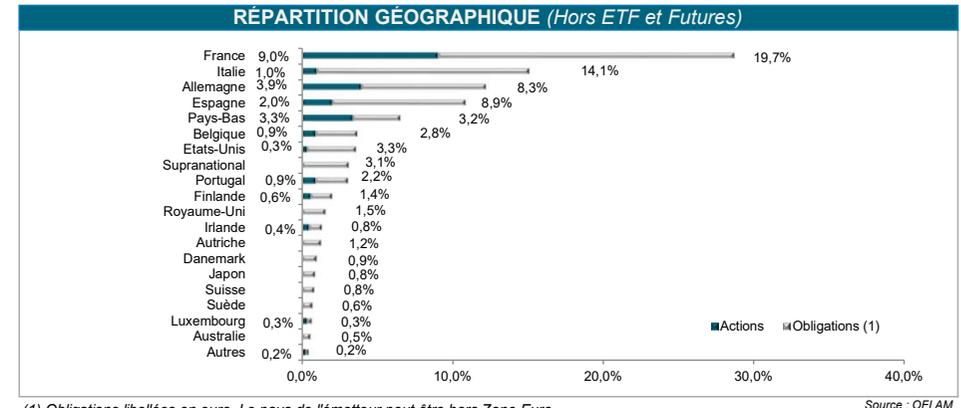
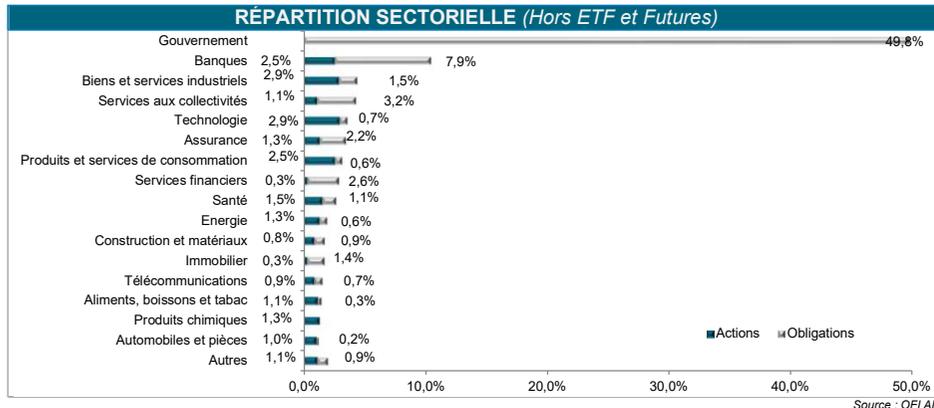
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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 ESG Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - février 2023



ANALYSE ISR DU FONDS

PROCESSUS DE SÉLECTION ISR DE LA POCHÉ TAUX

Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI RS Prudent intègre les résultats de l'analyse ISR en excluant de l'univers d'investissement les émetteurs privés les plus en retard dans la gestion des enjeux de RSE (catégorie ISR « Sous surveillance », qui représente environ 15% du nombre d'émetteurs de l'Univers*).

PROCESSUS DE SÉLECTION ISR DE LA POCHÉ ACTIONS

Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI RS Prudent intègre les résultats de l'analyse ISR à deux niveaux :

- Sont exclus de l'univers d'investissement au minimum 20 % des sociétés les plus en retard dans la gestion des enjeux de RSE (catégorie ISR "Sous surveillance")
- L'investissement maximal dans une société dépend de sa catégorie ISR et de son évaluation financière, selon une matrice d'investissement communiquée sur le site internet www.ofi-am.fr (Fiche produit et Code de Transparence de l'OPCVM).

PROCESSUS D'ÉVALUATION ISR : ÉMETTEURS/SOCIÉTÉS

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière :

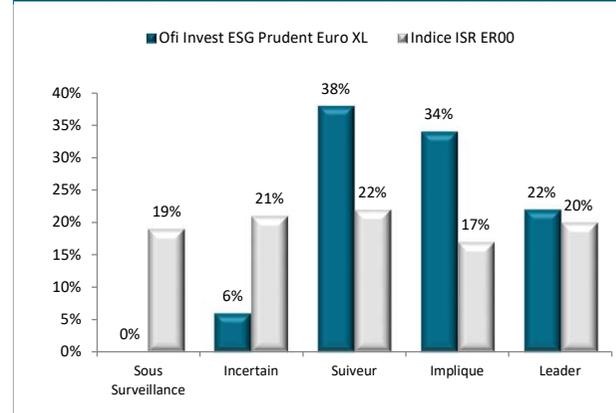
- des émetteurs privés / sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des émetteurs
- des émetteurs publics : identification des principaux enjeux ESG des Etats Européens puis analyse de leurs pratiques .

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

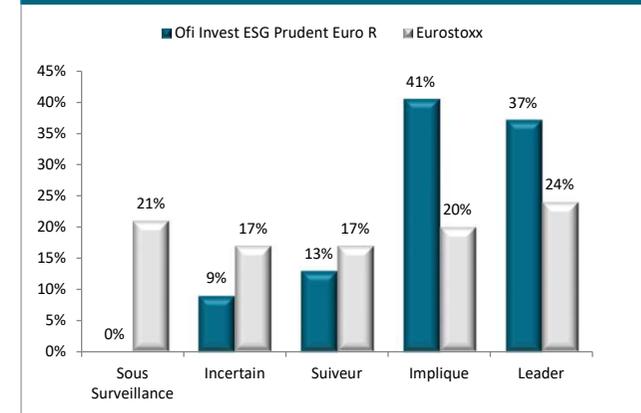
En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque émetteur :

- 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
- Incertains** : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance** : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

ÉVALUATION ISR POCHÉ TAUX* AU 28/02/2023



ÉVALUATION ISR POCHÉ ACTIONS* AU 28/02/2023



Sources : OFI AM & 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