

OFI EQUILIBRE ES

Reporting Trimestriel - Diversifié - décembre 2022

OFI Equilibre ES, nourricier d'OFI RS Equilibre, est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est principalement investi sur des supports obligataires et actions avec une exposition aux actions comprise entre 0 et 60%.

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.

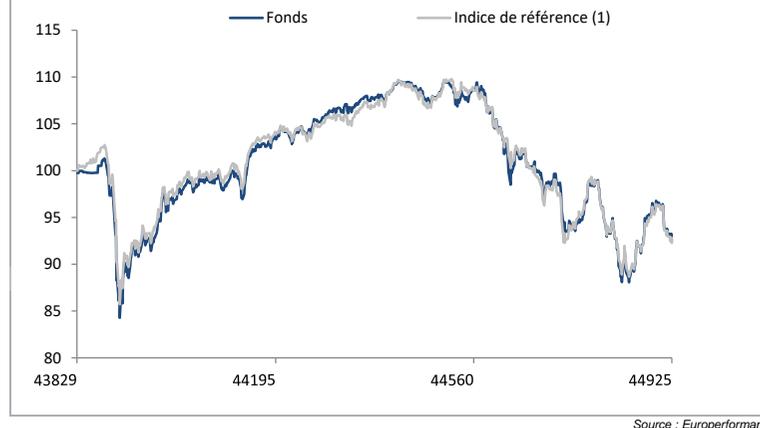
Chiffres clés au 30/12/2022

Valeur Liquidative (en euros) :	176,79
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	28,87
Nombre de lignes :	243
Exposition actions (en engagement) :	33,20%
Sensibilité (2) Taux :	4,05
Sensibilité (2) Crédit :	3,43

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	008218
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifiés Euro - Allocation Mixte
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall
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 ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	M HABETS - J.P PORTA
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	11/07/2003
Horizon de placement :	3 ans (blocage 5 ans)
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscriptions :	J - 1 à 18h
Limite de rachats :	J - 2 à 23h
Règlement :	J + 2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	0,86%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 3 ans glissants



Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le trimestre



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2022		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI EQUILIBRE ES	76,75%	8,73%	-5,72%	8,43%	-7,28%	10,01%	-14,80%	10,27%	-14,80%	10,27%	-1,38%	3,96%
Indice de référence (1)	97,06%	9,77%	0,17%	7,77%	-7,69%	9,38%	-15,01%	9,39%	-15,01%	9,39%	-1,61%	2,98%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2017	0,42%	0,21%	2,24%	1,31%	0,78%	-0,81%	0,90%	-0,17%	0,87%	0,73%	-0,40%	-0,08%	6,13%	5,98%
2018	1,33%	-1,93%	-0,67%	1,75%	-0,08%	-1,40%	1,49%	-0,78%	0,17%	-4,61%	0,15%	-2,64%	-7,16%	-3,58%
2019	2,17%	1,94%	0,47%	1,89%	-1,48%	1,59%	1,54%	-1,06%	0,64%	0,68%	0,63%	0,21%	9,53%	12,55%
2020	0,03%	-2,44%	-7,64%	3,79%	1,40%	2,49%	0,73%	1,08%	-0,39%	-1,40%	5,71%	0,81%	3,59%	3,93%
2021	-0,47%	0,77%	2,04%	0,45%	0,77%	0,50%	0,78%	0,86%	-1,53%	0,47%	-1,24%	1,59%	5,05%	4,51%
2022	-2,10%	-3,29%	-0,93%	-1,81%	-0,97%	-5,28%	5,16%	-5,03%	-5,02%	3,28%	4,30%	-3,49%	-14,80%	-15,01%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : 30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall puis 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 30 % Euro Stoxx Net Return / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 31/03/2017

(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. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI EQUILIBRE ES

Reporting Trimestriel - Diversifié - décembre 2022

Principales Lignes

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actifs	Pays
ETAT ITALIE 1.450 2025_05	4,97%	-0,25%	-0,01%	Obligation	Italie
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,30%	-2,13%	-0,08%	Obligation	France
ETAT ALLEMAGNE 0.500 2027_08	3,04%	-2,36%	-0,05%	Obligation	Allemagne
ASML	2,80%	16,19%	0,27%	Action	Pays-Bas
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	2,11%	-4,27%	-0,06%	Obligation	France
ETAT ITALIE 2.050 2027_08	2,00%	0,39%	0,00%	Obligation	Italie
L OREAL	1,99%	1,01%	0,02%	Action	France
ETAT FRANCE 0 2030_11	1,67%	-2,95%	-0,04%	Obligation	France
GALP ENERG	1,36%	28,36%	0,29%	Action	Portugal
ETAT ESPAGNE 0.500 2030_04	1,30%	-1,88%	-0,02%	Obligation	Espagne
TOTAL	24,54%		0,32%		

Source : OFI AM

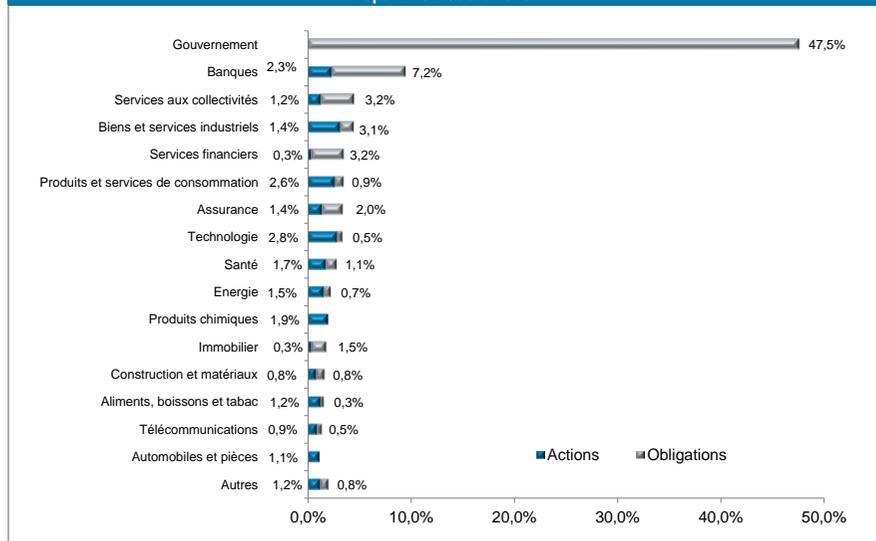
Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-3	Poids M	Libellé	Poids M-3	Poids M
ETAT FRANCE 0.100 IL 2028_03	Achat	1,01%	TELEPERFORMANCE	0,37%	Vente
PROSUS NV	Achat	0,46%	BELFIUS BANK 0.375 2027_06	0,33%	Vente
SIEMENS	Achat	0,43%	AKZO NOBEL 1.625 2030_04	0,30%	Vente
ETAT FRANCE 0.100 IL 2031_07	Achat	0,38%	NIBC BANK 0.250 2026_09	0,30%	Vente
SUEDZUCKER FIN 5.125 2027_10	Achat	0,35%	TELEPERFORMANCE 0.250 2027_11	0,27%	Vente

Source : OFI AM

Source : OFI AM

Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le pic d'inflation semble être derrière nous aux États-Unis, permettant à la Fed de diminuer les pas de relèvement de taux courts. En Europe, même si la BCE devrait agir de même, l'inflation globale ne devrait pas refluer avant quelques mois. Les deux Banques Centrales devraient atteindre leur fameux point pivot à la fin du premier trimestre (à respectivement 4,75 %/5,00 % et 2,75 %/3,00 %) et adopter un mode « wait and see » pour la suite de l'année, attendant de voir l'inflation cœur revenir vers des niveaux acceptables. L'anticipation de baisse des taux courts par les marchés nous paraît trop rapide. En conséquence, les taux longs devraient remonter un peu avant de se stabiliser sur le début de 2023.

Les actions semblent vouloir enjamber les deux trimestres à venir pour se projeter sur un horizon dégagé de la deuxième partie de 2023. Cela nous paraît trop précoce et nous maintenons notre vue neutre pour ce début d'année. Il y aura probablement des épisodes de volatilité dans les semaines à venir pour nous permettre de se repositionner sur des marchés actions qui reprendraient le sens de la hausse une fois la séquence de remontée des taux courts face à l'inflation achevée.

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. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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 Asset Management (22, rue Verrier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Verrier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr