

Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2023



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.

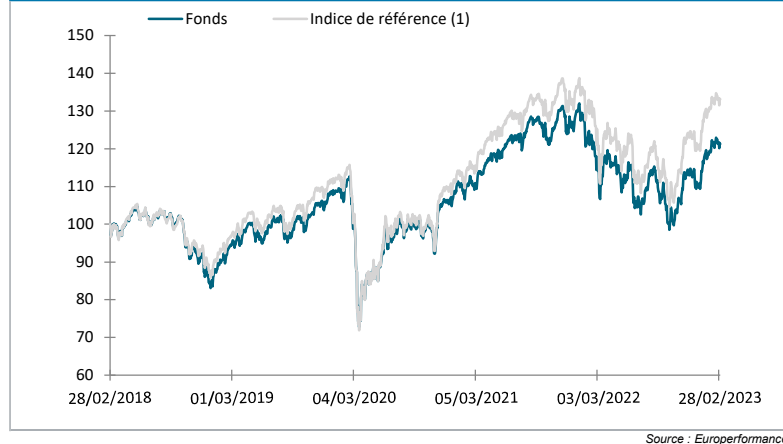
Chiffres clés au 28/02/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	1 527,55
Actif net (en millions d'euros) :	50,17
Nombre de lignes :	10
Taux d'exposition actions :	98,24%

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) :	Small Zerrouki - Pierre Molinero
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 courants :	1,66%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

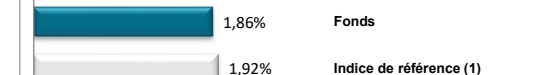


Profil de risque

Niveau :

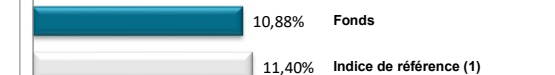
1 2 3 4 5 6 7

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 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Equity	52,76%	18,56%	21,27%	19,62%	22,74%	21,99%	3,14%	17,86%	10,88%	-	12,93%	6,67%
Indice de référence ⁽¹⁾	49,64%	20,89%	33,10%	20,76%	32,68%	23,56%	7,04%	18,04%	11,40%	-	17,69%	7,54%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2018	2,65%	-3,04%	-1,86%	4,18%	-1,10%	-0,60%	2,95%	-1,70%	-0,56%	-7,89%	-1,99%	-6,74%	-15,24%	-12,72%
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%	-2,97%	4,86%	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%											10,88%	11,40%

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 2023



5 Principales lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Zone géo	Style
OFI ESG EURO EQUITY C	19,84%	1,69%	0,34%	Europe	Blend
OFI ESG EQUITY CLIMATE CHANGE I	19,14%	1,04%	0,20%	Europe	Blend
OFI FRANCE EQUITY I	15,16%	3,07%	0,46%	France	Blend
OFI INVEST ACT4 POSITIVE ECONOMY CLASS I C EUR	11,87%	2,13%	0,25%	Europe	Blend
OFI INVEST ACT4 SOCIAL IMPACT CLASS I C EUR	10,92%	2,05%	0,22%	Europe	Blend
TOTAL	76,93%		1,47%		

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

Principaux mouvements du mois

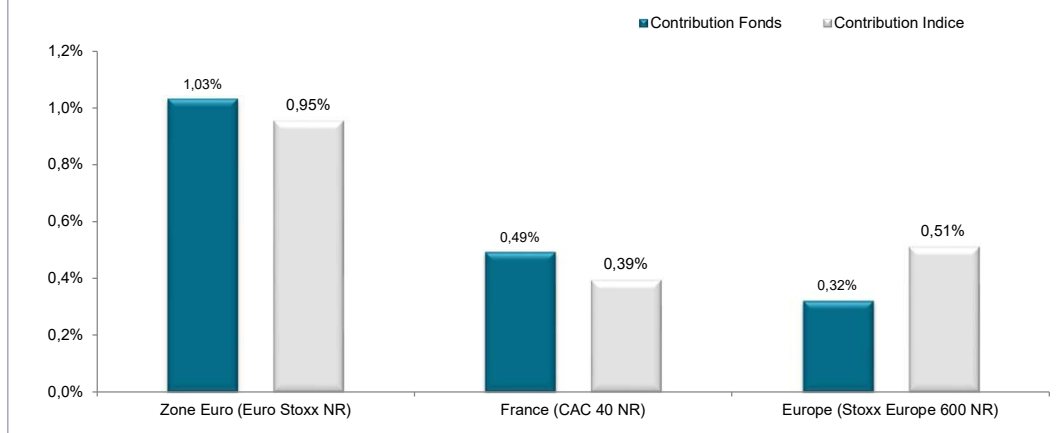
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Contribution par zone géographique



Commentaire de gestion

Le mois de février a été marqué par la poursuite des craintes concernant l'inflation, alors que les indicateurs d'activité se maintiennent à un niveau élevé.

L'inflation américaine pour le mois de janvier est ressortie à 6,4 %, et 5,6 % pour l'inflation « cœur », soit une stabilisation par rapport au mois précédent. Par ailleurs, si nous regardons le chiffre d'inflation mensuelle (et non pas 1 an glissant), il est ressorti à 0,5 %, en net rebond par rapport aux derniers mois. Les indices des prix à la production repartent aussi à la hausse. La situation est identique en Europe, où nous assistons à un rebond de l'inflation dans certains pays. Les investisseurs commencent donc à douter du mouvement de désinflation attendu.

Dans le même temps, l'économie mondiale montre des signes de reprise. Aux Etats-Unis, les créations d'emploi sont ressorties en forte hausse avec plus de 500 000 créations d'emploi. Et le taux de chômage atteint 3,4 %, un plus bas depuis plus de 50 ans. En Europe, l'indice « Citi Economic Surprises » est maintenant en territoire nettement positif. Le spectre d'une récession s'éloigne de plus en plus.

Il n'en fallait pas plus pour engendrer un rebond des taux d'intérêt, le 10 ans américain revenant proche de 4 %. Le 10 ans allemand a atteint un nouveau point haut à 2,7 %.

Les marchés actions ont évolué sans grande tendance dans cet environnement. L'indice Eurostoxx a progressé de 1,92 % au cours du mois. La thématique Value a été soutenue par la hausse des taux, et l'indice MSCI Europe Value a progressé de 2,6 %.

Le fonds OFI Palmares Equity a progressé de 1,86 % au cours de la période, soit une performance en ligne avec celle de son indice de référence.

Le fonds OFI France a progressé de 3,1 %, soutenu par son positionnement plus Value et son exposition géographique sur les actions françaises. En revanche, les fonds OFI RS Climate Change et OFI RS Ethical European ont souffert de leur biais croissance, avec des performances respectives de +1 % et +1,2 %.

Nous avons allégé l'exposition actions en début de mois après le fort rebond des actions européennes depuis le début de l'année.

Small Zerrouki - Pierre Molinero - 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

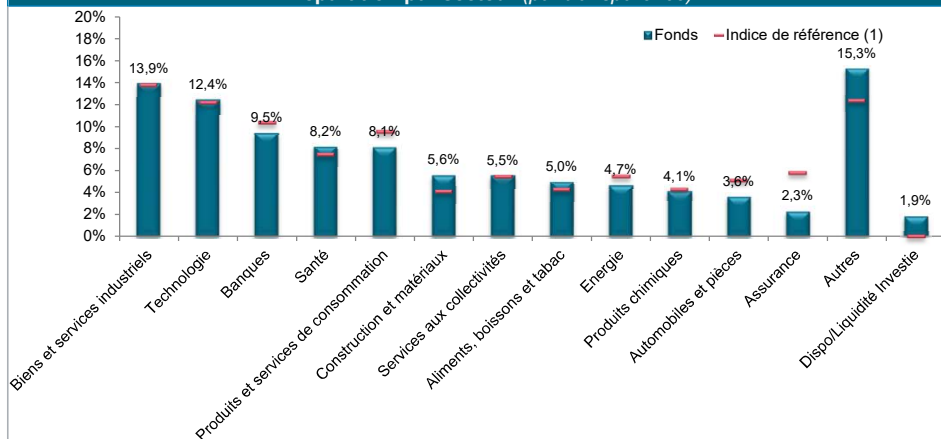
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



Ofi Invest Palmarès Equity

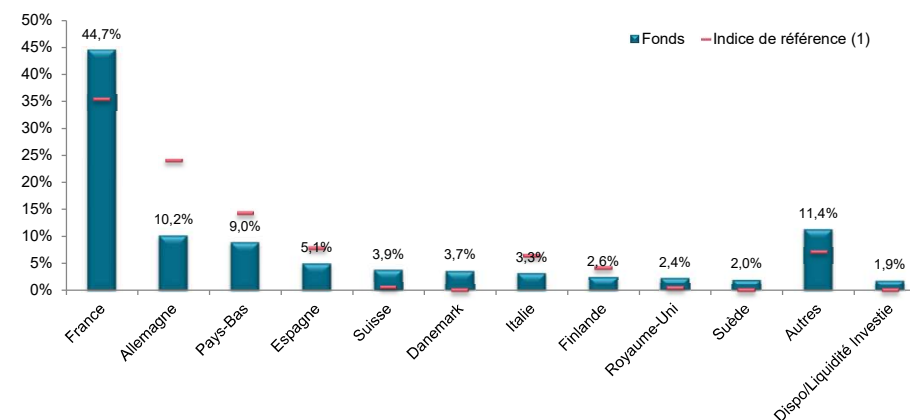
Reporting Mensuel - Actions - février 2023

Répartition par secteur (par transparence)



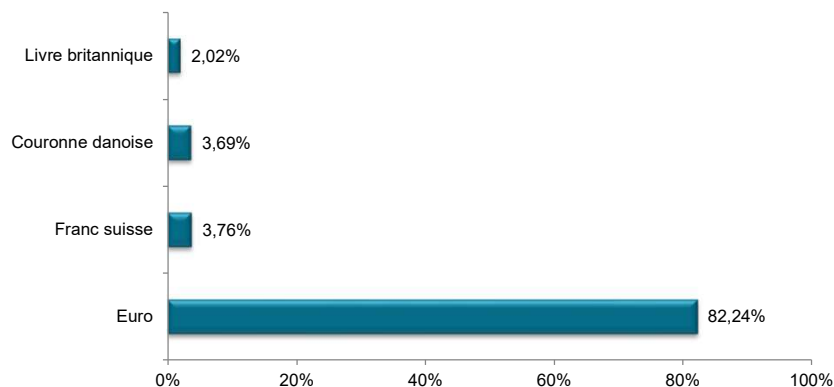
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique (par transparence)



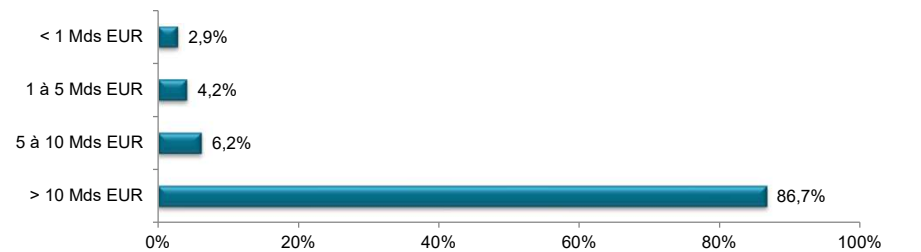
Sources : Ofi Invest AM & Factset

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.
0,97	-0,09	3,02%	0,56	-1,73	50,98%	-15,01%

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