

Ofi Invest Palmarès Equity



Reporting Mensuel - Actions - août 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.

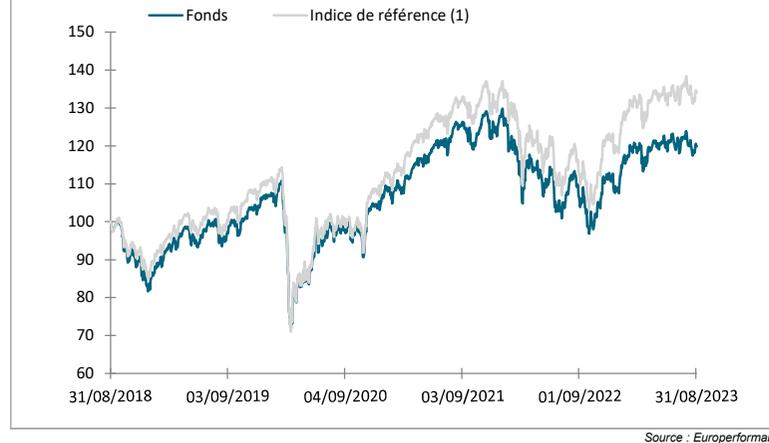
Chiffres clés au 31/08/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	1 536,73
Actif net (en millions d'euros) :	27,68
Nombre de lignes :	13
Taux d'exposition actions :	98,00%

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 YOUMBI - 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 :	1,66%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

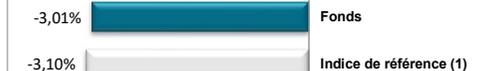
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



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	53,67%	18,48%	19,95%	19,93%	22,75%	16,46%	13,61%	16,08%	11,55%	15,51%	0,60%	1,21%
Indice de référence ⁽¹⁾	52,49%	20,79%	34,08%	21,06%	35,00%	17,46%	19,94%	16,24%	13,53%	16,05%	1,91%	2,66%

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%	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%					11,55%	13,53%

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 - août 2023



5 Principales lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Zone géo	Style
OFI ESG EURO EQUITY C	19,58%	-2,76%	-0,54%	Europe	Blend
OFI ESG EQUITY CLIMATE CHANGE I	17,96%	-3,53%	-0,64%	Europe	Blend
OFI FRANCE EQUITY I	14,63%	-2,47%	-0,36%	Europe	Blend
OFI ACT4 POSITIVE ECONOMY IC	10,80%	-4,56%	-0,50%	Europe	Blend
OFI ACT4 SOCIAL IMPACT IC	10,48%	-2,98%	-0,31%	Europe	Blend
TOTAL	73,45%		-2,35%		

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

Principaux mouvements du mois

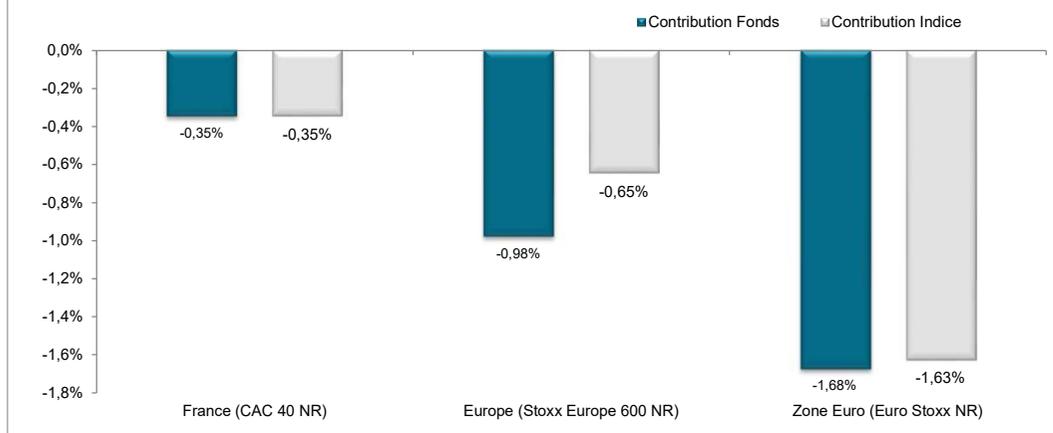
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
DJS BAS R FUT 0923	Achat	0,96%
DJE 600 OIL G 0923	Achat	1,00%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LYXOR EURO STOXX BANKS DR	2,52%	1,69%

Source : Ofi Invest AM

Contribution par zone géographique



Commentaire de gestion

OFI Palmares Equity termine le mois d'août 2023 sur une performance -3,01% contre une performance de -3,10% pour son indice de référence l'EuroStoxx NR Index.

Les marchés actions européens ont connu leur plus forte baisse mensuelle de l'année 2023 au cours du mois d'août notamment en raison des facteurs macro et micro économiques suivants :

- Poursuite de la hausse des taux longs américains et européens avec l'atteinte de 4,34 sur le 10 ans américains et 2,70 sur le Bund allemand. Ces niveaux élevés, notamment sur les taux américains n'avaient plus été atteints depuis plus de 10 ans alors que le contexte macroéconomique et inflationniste était différent.
- Réaffirmation de la détermination des grandes Banques Centrales des pays développés (cf. FED et BCE) dans leur lutte contre l'inflation lors du symposium de Jackson Hole.
- Persistance des incertitudes concernant l'économie chinoise au niveau macro avec des indicateurs d'activité peu rassurants (PMI manufacturier, variation des exportations, production industrielle et ventes aux détails), et au niveau micro avec les difficultés non résolues de manière définitive des acteurs comme Country Garden.
- La hausse du dollar qui peut très souvent s'avérer un facteur défavorable pour la progression du commerce mondial

L'exposition du portefeuille est restée proche de 98% au courant du mois. Néanmoins nous avons réalisé les différents arbitrages ci-dessous :

- Vente de 2% de Future EuroStoxx 50
- Achat de 1% de Future Stoxx Europe 600 Basic Materials
- Achat de 1% de Future Stoxx Europe 600 Oil & Gas

Les fonds avec un positionnement Blend OFI ESG EURO EQUITY et OFI ESG EURO EQUITY SMART BETA ont pu surperformer dans la baisse avec des performances absolues de -2,76% et -2,72%. Les fonds beaucoup plus thématiques notamment Climat et avec un positionnement Croissance ont reculé de manière plus significatives (OFI ACT4 POSITIVE ECONOMY : -4,56% et OFI ESG EQUITY CLIMATE CHANGE : -3,53%)

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

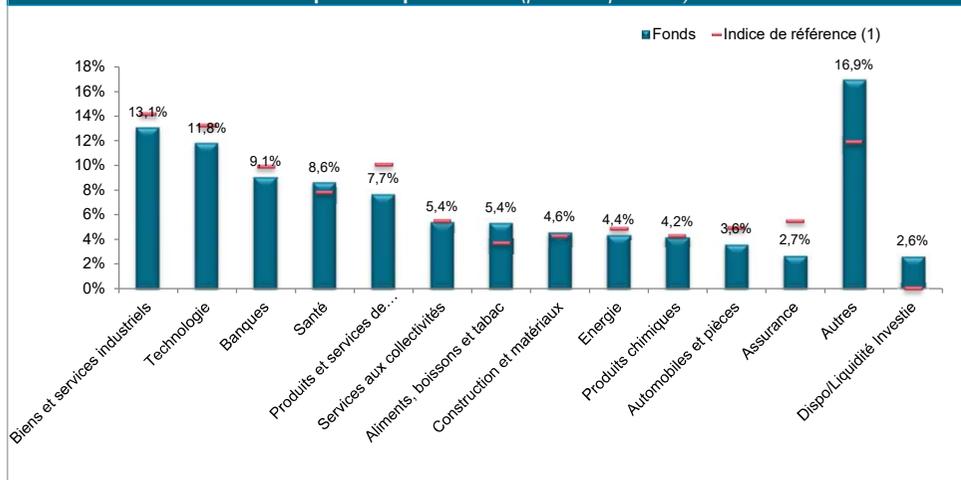
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



Ofi Invest Palmarès Equity

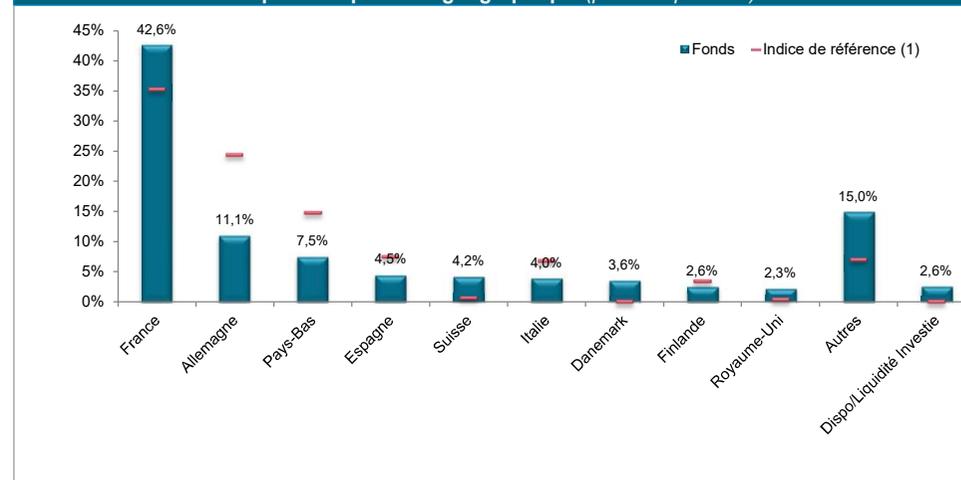
Reporting Mensuel - Actions - août 2023

Répartition par secteur (par transparence)



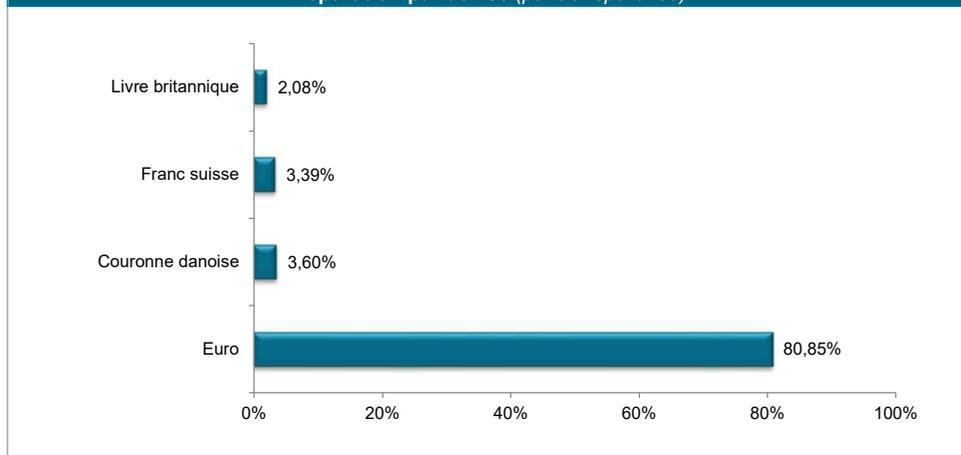
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique (par transparence)



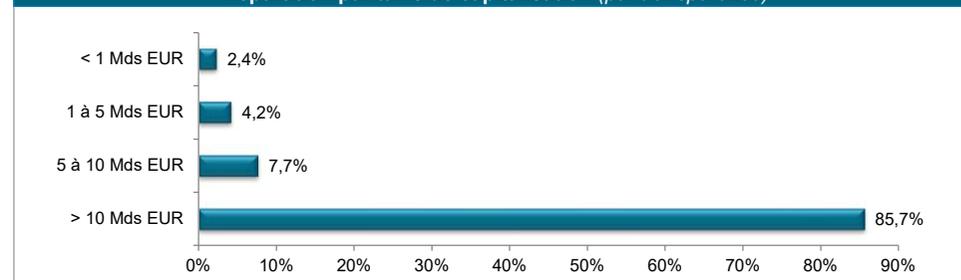
Sources : Ofi Invest AM & Factset

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.
0,98	-0,09	2,35%	0,55	-2,14	56,86%	-8,26%

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