

ES Ofi Invest ESG Equilibre Euro

Reporting Trimestriel - Diversifié - mars 2024



ES Ofi Invest ESG Equilibre Euro, nourricier d'Ofi Invest ESG Equilibre Euro, 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.

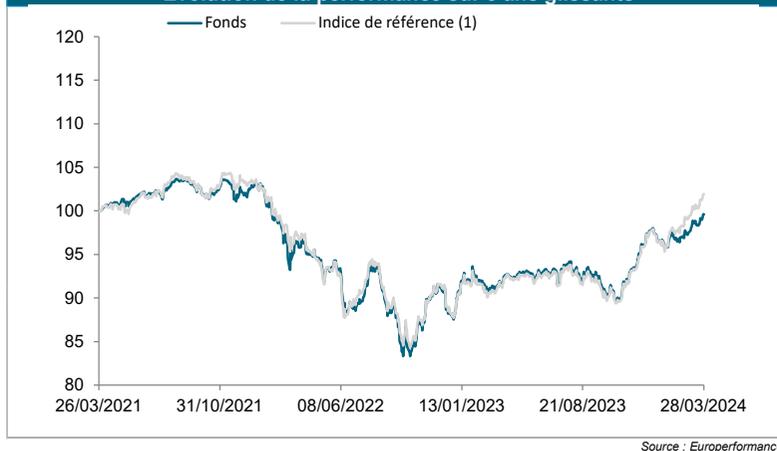
Chiffres clés au 28/03/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	201,24
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	30,56
Nombre de lignes :	278
Exposition actions (en engagement) :	31,81%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	4,98
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	4,10

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	008218
Ticker Bloomberg :	-
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 INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	M HABETS - J.P PORTA
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Réinvestissement dans le FCPE
Devises :	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 PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

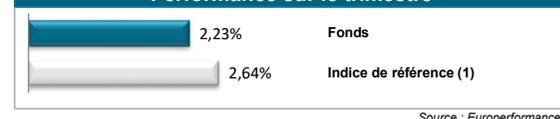


Profil de risque

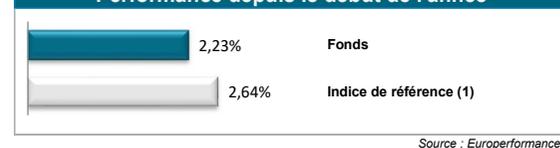
Niveau :



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 2024		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
ES Ofi Invest ESG Equilibre Euro	101,20%	8,64%	10,46%	8,66%	-0,45%	7,79%	7,74%	6,54%	2,23%	5,77%	9,39%	2,23%
Indice de référence ⁽¹⁾	128,88%	6,64%	11,88%	8,09%	-0,20%	7,29%	8,39%	6,36%	2,64%	5,24%	10,04%	2,64%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
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%
2023	4,91%	-0,79%	1,52%	0,59%	-0,50%	0,99%	0,85%	-0,63%	-2,68%	-0,78%	4,47%	3,22%	4,06%	3,45%
2024	0,14%	-0,13%	2,21%										2,23%	2,64%

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 de 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 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

ES Ofi Invest ESG Equilibre Euro

Reporting Trimestriel - Diversifié - mars 2024



Principales Lignes

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actifs	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	4,83%	0,34%	0,01%	Obligation	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	4,20%	-1,15%	-0,05%	Obligation	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	3,80%	-0,30%	-0,01%	Obligation	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,78%	-2,48%	-0,05%	Obligation	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,64%	-2,45%	-0,06%	Obligation	Allemagne
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	1,96%	-1,90%	-0,04%	Obligation	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 25/11/2030	1,60%	-1,64%	-0,03%	Obligation	France
SPAIN (KINGDOM OF) 0.5 30/04/2030	1,55%	-0,47%	-0,01%	Obligation	Espagne
ASML HOLDING NV	1,54%	30,88%	0,46%	Action	Pays-Bas
SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 30/07/2035	1,54%	-0,41%	-0,01%	Obligation	Espagne
TOTAL	26,45%		0,23%		

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements du trimestre

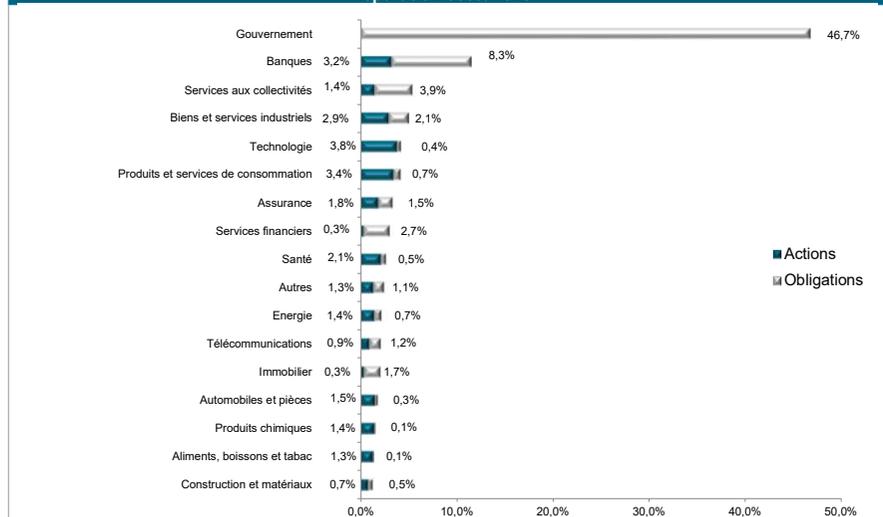
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-3	Poids M
CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030	Achat	0,59%
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3 10/01/2031	Achat	0,52%
L OREAL PRIME FID 2026	Achat	0,49%
SOCIETE GENERALE SA 21/11/2031	Achat	0,45%
TOTALENERGIES	Achat	0,41%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-3	Poids M
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 1.5 06/10/2031	0,50%	Vente
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.214 07/10/2025	0,38%	Vente
VATTENFALL AB 3.75 18/10/2026	0,37%	Vente
NESTE OYJ 0.75 25/03/2028	0,31%	Vente
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 11/03/2029	0,30%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont poursuivi leur progression au mois de mars, toujours portés par la perspective d'un prochain assouplissement monétaire des grandes Banques Centrales. Les indices boursiers ont enchaîné les records aux Etats-Unis et en Europe. L'indice S&P500 a signé son meilleur premier trimestre depuis 2019. L'euphorie ne se limite pas à Wall Street. L'indice MSCI World, qui reflète l'évolution des principales places mondiales, et l'indice Stoxx Europe 600 ont tous deux battu de nouveaux records. La tendance est restée portée par l'engouement pour l'Intelligence Artificielle (IA), la perspective d'une baisse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale (Fed) et des données économiques qui continuent de souligner la robustesse de l'économie outre-Atlantique. En Europe, la perspective de baisses des taux de la Banque centrale européenne (BCE) a aussi porté la Bourse dans un contexte d'amélioration progressive de la conjoncture après plus d'un an de marasme.

Sur le marché obligataire, les obligations d'Etat ont bénéficié des anticipations d'un assouplissement des conditions monétaires. Cet environnement porteur marqué par plus d'appétit pour le risque a profité au marché du crédit de bonne qualité, d'autant que les bilans des entreprises restent solides.

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