

Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - mars 2024



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.

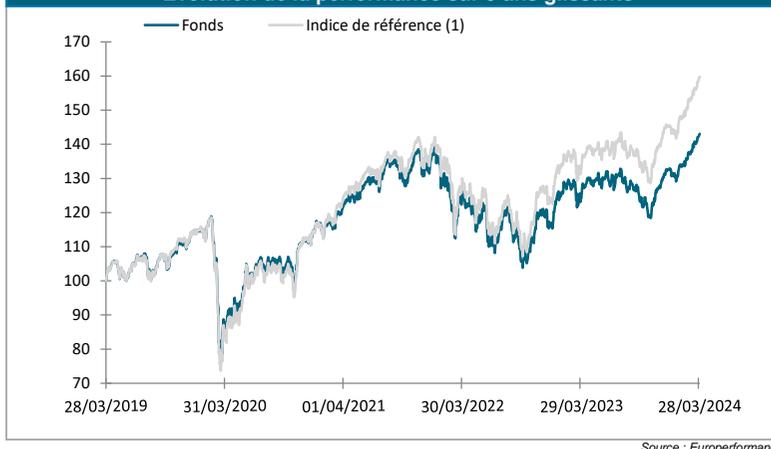
Chiffres clés au 28/03/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	1 708,76
Actif net (en millions d'euros) :	30,33
Nombre de lignes :	16
Taux d'exposition actions :	99,99%

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 YOUNBI - 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 :	1,72%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

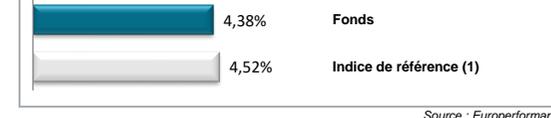
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



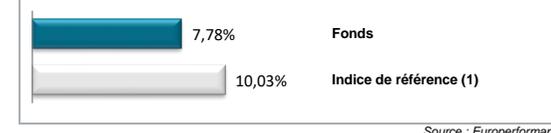
Profil de risque

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 2024		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Equity	72,77%	18,34%	41,69%	19,46%	17,41%	14,91%	11,35%	11,57%	7,78%	8,06%	14,89%	7,78%
Indice de référence ⁽¹⁾	79,64%	20,62%	58,28%	20,69%	28,82%	15,71%	16,65%	12,19%	10,03%	8,45%	18,60%	10,03%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
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%	-3,22%	-3,99%	7,54%	3,24%	15,08%	18,55%
2024	0,95%	2,28%	4,38%										7,78%	10,03%

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 - mars 2024



5 Principales lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Zone géo	Style
OFI INVEST ESG EURO EQUITY ACTION C	17,26%	4,14%	0,72%	Europe	Blend
OFI INVEST ACT4 SOCIAL IMPACT CLASS I C EUR	11,07%	4,14%	0,46%	Europe	Blend
OFI ESG EQUITY CLIMATE CHANGE I	10,94%	3,25%	0,36%	Europe	Blend
OFI INVEST ACT4 POSITIVE ECONOMY CLASS I C EUR	10,84%	5,05%	0,54%	Europe	Blend
OFI FRANCE EQUITY I	9,79%	4,50%	0,44%	France	Blend
TOTAL	59,89%		2,52%		

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

Principaux mouvements du mois

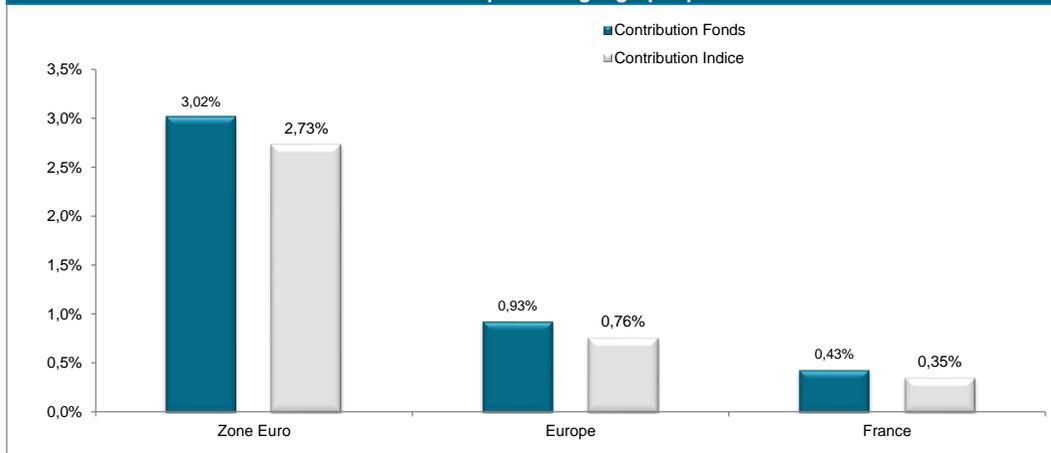
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Contribution par zone géographique



Commentaire de gestion

OFI Invest Palmares Equity termine le mois de mars 2024 sur une performance de 4,38% contre une performance de +4,52% pour son indice de référence l'EuroStoxx NR Index. Depuis le début de l'année, le fonds progresse de 7,78% contre 10,03% pour son indice de référence.

Les marchés actions internationaux ont poursuivi leur marche avant, et atteint des nouveaux plus hauts historiques pour certains d'entre eux. Après une séquence de remontée des taux longs sur la période janvier/février dans le sillage des publications d'indicateurs d'activité économique supérieurs aux attentes notamment aux USA, les taux longs américains et également européens sont restés stables sur le mois. Dans un scénario de pilotage de l'atterrissage en douceur de l'économie (sans forte détérioration des conditions financières) par les grandes Banques Centrales, les conditions financières (cf. indices Bloomberg et Goldman Sachs) ont évolué en direction d'une détente. La divergence entre les économies américaine et européenne se poursuit, ce qui se traduit par des anticipations de mesures d'assouplissement monétaire de la BCE plus agressives (à partir du mois de juin 2024) que celles anticipées de la part de la FED. Cette divergence devrait être un facteur qui contribuera à une appréciation du Dollar américain face à la monnaie unique.

Au niveau des marchés le secteur bancaire s'envole, sur des baisses de taux plus tardives et une économie qui se redresse. L'énergie progresse également, reflétant le rebond du prix du baril de pétrole sur les dernières semaines. Le secteur des services aux collectivités rebondit après un début d'année décevant, sur des bonnes publications annuelles et des perspectives d'investissements et de croissance plus favorables qu'attendu. La chimie signe un beau mois de mars, sur la multiplication des signaux de reprise dans la partie cyclique. La consommation, la technologie et l'industrie sous-performent.

La technologie et l'énergie concentrent les contributions négatives. Les fabricants de semi-conducteurs, STMicroelectronics et Infineon, sont toujours à la peine, et Capgemini pâtit de la mauvaise publication de son concurrent américain Accenture, qui déçoit sur sa croissance. TotalEnergies mène le rebond des valeurs pétrolières.

Les plus gros contributeurs à la performance sur le mois ont été : OFI Invest ESG Euro Equity (performance de +4,14%, grâce notamment à un effet sélection positif dans les secteurs de l'industrie et bancaire), OFI Invest ACT4 Positive Economy (performance de +5,05% portée par la sélection de valeurs) et le fonds OFI Invest ACT4 Social Impact (performance de +4,14%).

Stéphane YOUMBI - 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).

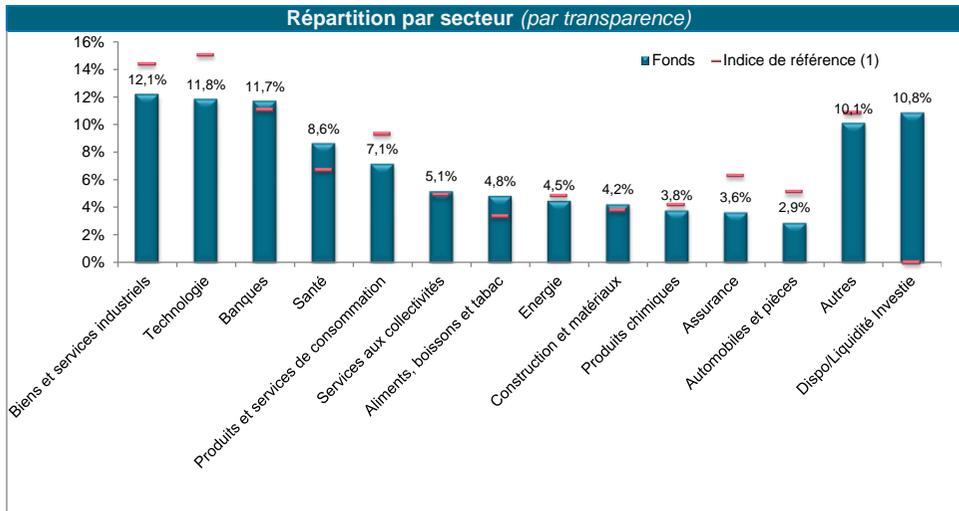
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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

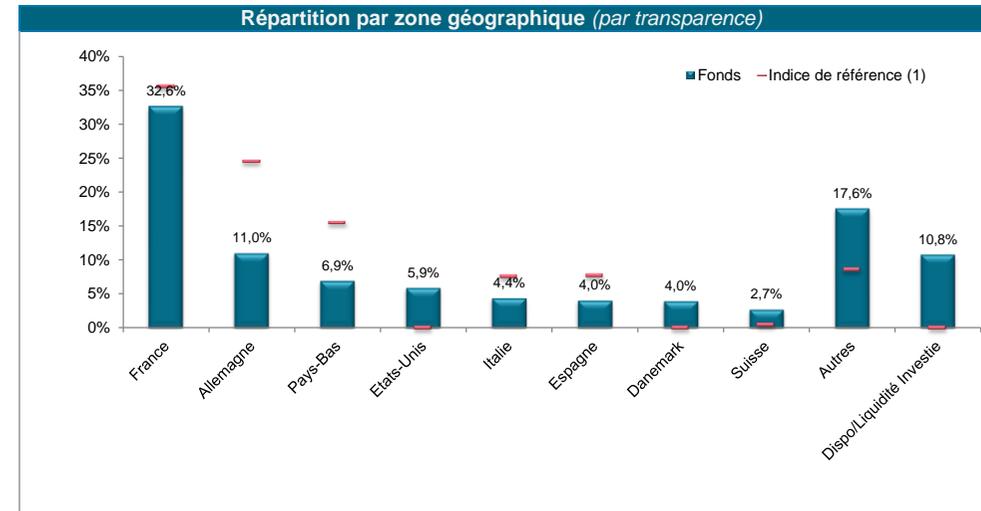
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest Palmarès Equity

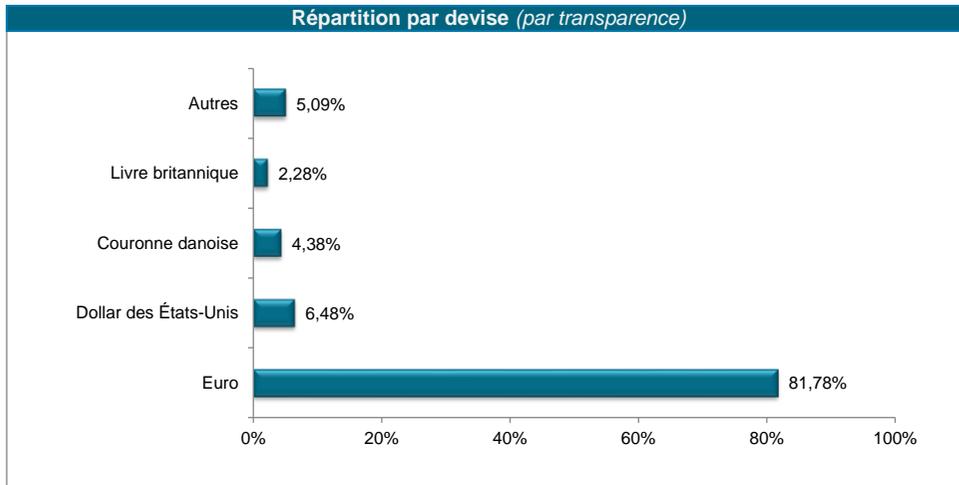
Reporting Mensuel - Actions - mars 2024



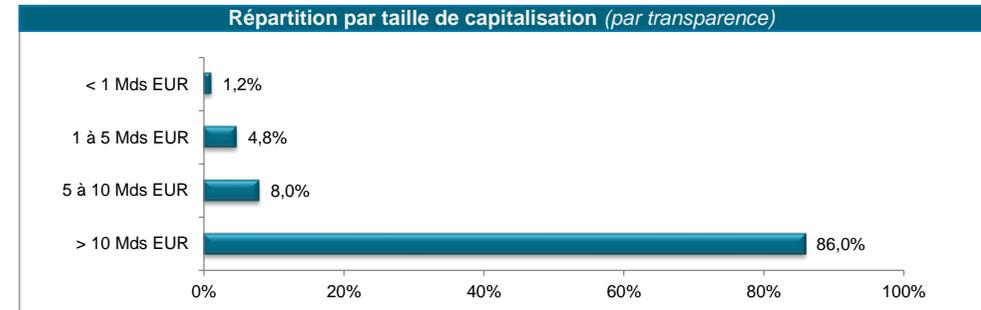
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Sources : Ofi Invest AM & Factset



Sources : Ofi Invest AM & Factset



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.
0,94	-0,07	2,02%	0,56	-2,20	58,82%	-10,80%

Source : Europerformance

(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