

Ofi Invest ESG Equilibre Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2024



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 Sociale Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance.

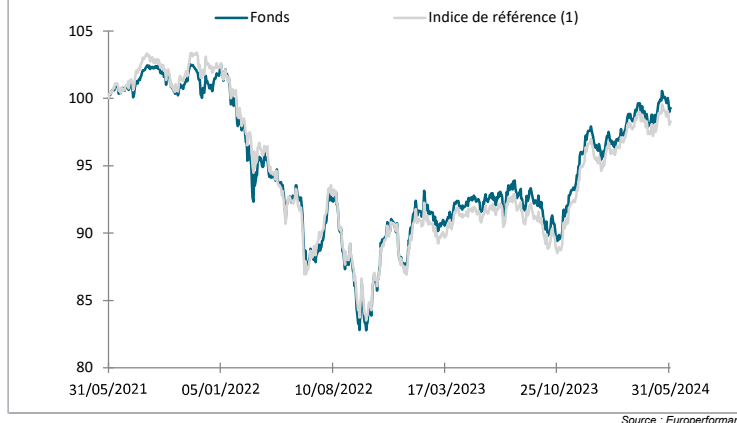
Chiffres clés au 31/05/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	188,71
Actif net (en millions d'euros) :	17,12
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	334,23
Nombre de lignes :	283
Exposition actions (en engagement) :	30,20%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	4,68
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	4,02

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000970105
Ticker Bloomberg :	ADIMTEQ FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifiés Euro - Allocation Mixte
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence :	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 :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de création / Date de changement de gestion :	22/12/2000 - 08/02/2016
Horizon de placement :	3 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,40%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

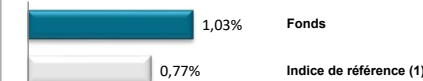
Evolution de la performance sur 3 ans glissants



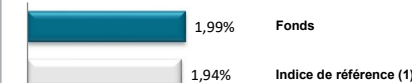
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance sur l'année



Performances & Volatilités

	Depuis chgt de gestion		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.
Fonds	27,54%	7,37%	12,26%	8,62%	-0,73%	7,82%	7,67%	6,53%	1,99%	5,17%	5,32%	1,90%
Indice	27,30%	6,84%	10,68%	8,14%	-1,73%	7,39%	7,53%	6,38%	1,94%	4,90%	5,45%	1,45%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2019	2,18%	1,90%	0,62%	1,86%	-1,83%	1,96%	0,91%	-0,29%	0,74%	0,15%	0,65%	0,41%	9,59%	12,55%
2020	-0,25%	-2,04%	-7,59%	3,82%	1,43%	2,54%	0,77%	1,11%	-0,35%	-1,36%	5,74%	0,85%	4,13%	3,93%
2021	-0,44%	0,80%	2,09%	0,49%	0,84%	0,55%	0,81%	0,90%	-1,49%	0,51%	-1,21%	1,64%	5,56%	4,51%
2022	-2,06%	-3,25%	-0,89%	-1,77%	-0,93%	-5,24%	5,19%	-4,98%	-4,99%	3,33%	4,33%	-3,45%	-14,40%	-15,01%
2023	4,95%	-0,76%	1,56%	0,62%	-0,45%	0,94%	0,89%	-0,59%	-2,64%	-0,74%	4,51%	3,26%	11,85%	10,91%
2024	0,19%	-0,10%	2,26%	-1,36%	1,03%								1,99%	1,94%

Source : Europerformance

(1) 20 % EONIA Capitalisé / 40 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 40 % Stoxx Europe 600 Net Return puis 30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 06/02/2016 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. 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 Asset Management (22, rue Vernier 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 Vernier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

Ofi Invest ESG Equilibre Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2024



PRINCIPALES LIGNES (Hors Monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	4,79%	-0,45%	-0,02%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	4,10%	-0,90%	-0,04%	Obligations	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	3,72%	-0,20%	-0,01%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,64%	-1,54%	-0,04%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,50%	-1,25%	-0,03%	Obligations	Allemagne
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	1,88%	-0,63%	-0,01%	Obligations	Allemagne
ASML HOLDING NV	1,64%	4,58%	0,07%	Actions	Pays-Bas
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 25/11/2030	1,57%	-0,29%	0,00%	Obligations	France
SPAIN (KINGDOM OF) 0.5 30/04/2030	1,52%	0,01%	0,00%	Obligations	Espagne
SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 30/07/2035	1,50%	-0,12%	0,00%	Obligations	Espagne
TOTAL	25,87%		-0,09%		

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML HOLDING NV	1,64%	4,58%	0,07%	Actions	Pays-Bas
MERCK	0,47%	11,78%	0,05%	Actions	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	0,88%	5,74%	0,05%	Actions	Etats-Unis

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
LVMH	0,82%	-5,10%	-0,05%	Actions	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,64%	-1,54%	-0,04%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	4,10%	-0,90%	-0,04%	Obligations	France

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
SOCIETE GENERALE SA 06/12/2030	Achat	0,43%	EURO-BUND FUTURE JUN24	3,05%	Vente
CREDIT AGRICOLE SA 28/08/2033	Achat	0,39%	SOCIETE GENERALE SA 21/11/2031	0,45%	Vente
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S 3.5 05/10/2034	Achat	0,33%	CREDIT AGRICOLE SA 2.625 17/03/2027	0,38%	Vente
SWISSCOM FINANCE BV 3.5 29/11/2031	Achat	0,30%	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SER 0.5 21/09/2031	0,21%	Vente
BUREAU VERITAS SA 3.5 22/05/2036	Achat	0,20%	AP MOELLER - MAERSK A/S 0.75 25/11/2031	0,19%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque affichent un bilan positif en mai, même si les anticipations de première baisse des taux de la Réserve fédérale (Fed) ont été repoussées. Face à une économie résiliente et à une inflation persistante aux Etats-Unis, le marché n'attend plus de baisse des taux de la Fed avant septembre, voire novembre. En Europe, la Banque centrale européenne (BCE) devrait annoncer une première baisse de taux de 25 points de base lors de sa réunion du jeudi 6 juin.

Les actions ont été soutenues en mai par le bilan largement positif de la saison des résultats d'entreprises des deux côtés de l'Atlantique au premier trimestre. Les valeurs technologiques ont une nouvelle fois tiré les performances. Le Nasdaq a ainsi réalisé un nouveau sommet de clôture à plus de 17.000 points.

Sur le marché obligataire, la tension s'est atténuée aux Etats-Unis après notamment l'annonce d'une croissance américaine limitée au 1er trimestre qui renforce l'hypothèse d'un atterrissage en douceur de l'économie. En zone Euro en revanche, les taux se sont légèrement tendus alors que l'inflation a accéléré plus que prévu en mai.

Le portefeuille surperforme ce mois-ci son indicateur de performance, porté par le retour de la thématique ESG sur le compartiment actions et par la surperformance des petites et moyennes capitalisations.

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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

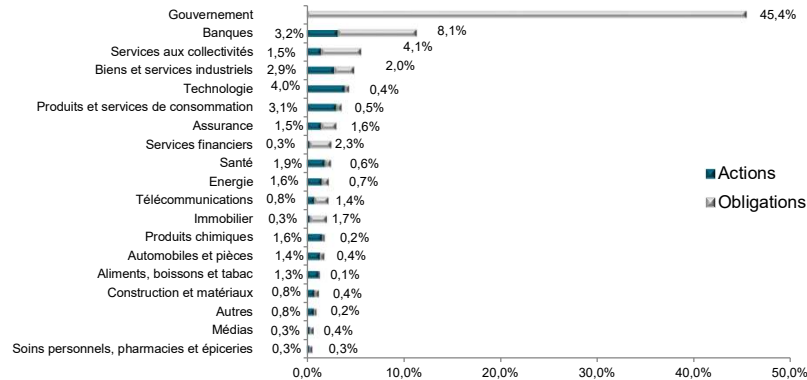
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

Ofi Invest ESG Equilibre Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2024

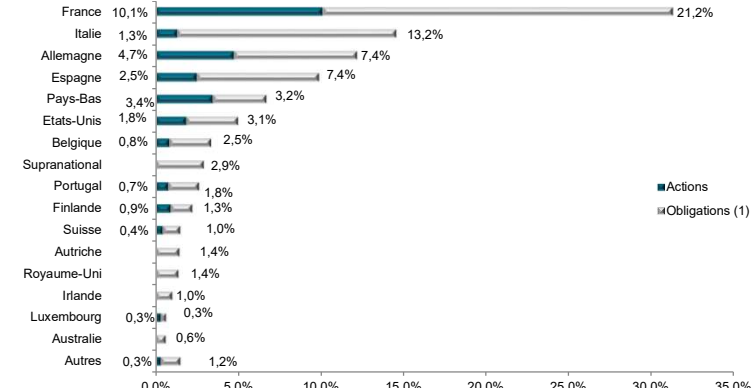


RÉPARTITION SECTORIELLE (Hors ETF et Futures)



Source : Ofi Invest AM

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (Hors ETF et Futures)



Source : Ofi Invest AM

(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'émetteur peut être hors Zone Euro.

PROCESSUS D'ÉVALUATION ISR DES ÉMETTEURS / SOCIÉTÉS

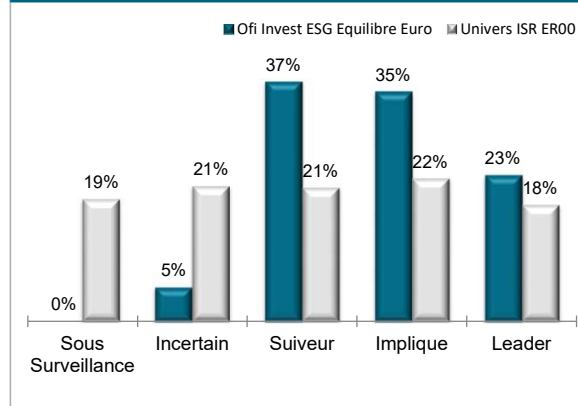
L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière :

- des émetteurs privés / sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des émetteurs
- des émetteurs publics : identification des principaux enjeux ESG des Etats Européens puis analyse de leurs pratiques .

Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de l'émetteur au sein de chaque super secteur ICB. En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque émetteur :

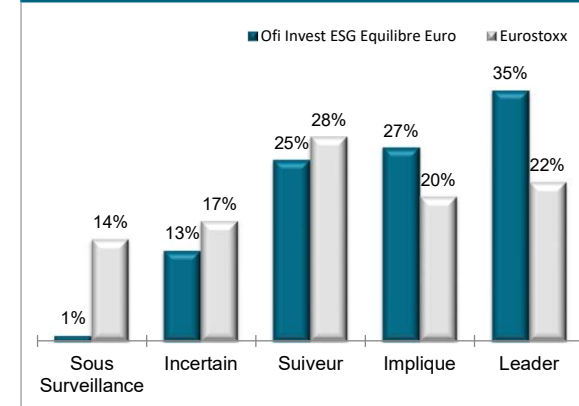
- Leaders** : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués** : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs** : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains** : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance** : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

ÉVALUATION ISR POCHE TAUX* AU VALEUR



Sources : Ofi Invest AM & Factset

ÉVALUATION ISR POCHE ACTIONS* AU VALEUR



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking error	Ratio de sharpe	Ratio d'information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking error **
1,02	0,00	0,71%	0,43	0,15	55,77%	-4,76%	2,51%

** Tracking Error 10 ans

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 Asset Management (22, rue Vernier 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 Vernier 75017 Paris •
 Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr