

Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - août 2024



Ofi Invest ESG Prudent Euro est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est essentiellement investi sur les supports obligataires, son exposition aux actions étant comprise entre 0 et 30%.

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.

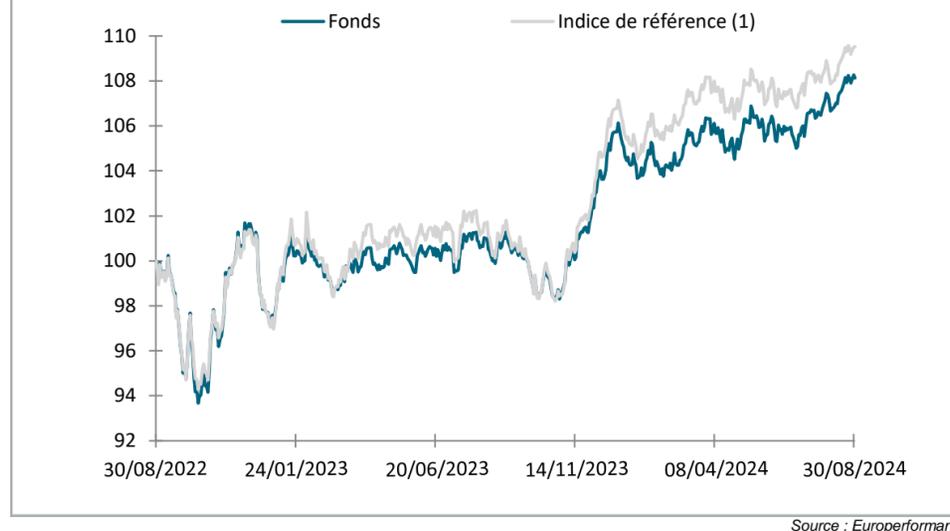
Chiffres clés au 30/08/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	169,99
Actif net (en millions d'euros) :	13,65
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	168,84
Nombre de lignes :	283
Exposition actions (en engagement) :	19,16%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	5,28
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	4,64

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000970089
Ticker Bloomberg :	ADIMTPD FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifié euro - dominante taux
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	20 % Euro Stoxx Net Return / 53 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 27 % 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 chgt de gestion :	22/12/2000 - 08/02/2016
Horizon de placement :	2 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 :	0,32%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

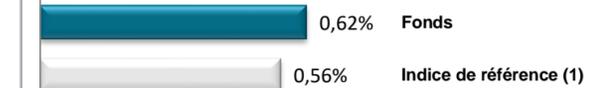
Evolution de la performance sur 2 ans glissants



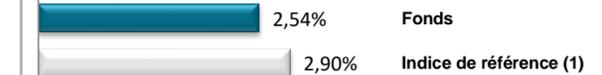
Profil de risque

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	12,18%	5,05%	2,81%	6,51%	-3,42%	6,29%	6,74%	4,79%	2,54%	3,95%	3,48%	2,38%
Indice	16,35%	5,46%	0,92%	6,81%	-5,26%	6,79%	7,58%	5,20%	2,90%	3,96%	3,09%	2,17%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2019	0,90%	0,88%	0,50%	1,28%	-1,32%	1,44%	0,59%	-0,58%	0,47%	0,08%	0,49%	0,27%	5,07%	9,52%
2020	0,10%	-1,56%	-6,70%	2,88%	0,95%	1,73%	0,87%	0,82%	-0,30%	-0,58%	3,21%	0,48%	1,54%	4,07%
2021	-0,22%	0,28%	1,22%	0,22%	0,43%	0,40%	0,63%	0,46%	-0,89%	0,09%	-0,61%	0,88%	2,92%	2,08%
2022	-1,34%	-2,12%	-0,90%	-1,95%	-0,96%	-3,74%	4,49%	-4,29%	-4,19%	1,55%	3,74%	-3,50%	-12,86%	-15,53%
2023	3,05%	-1,01%	1,14%	0,37%	-0,11%	0,25%	0,64%	0,03%	-2,05%	-0,14%	3,30%	3,03%	8,67%	9,78%
2024	-0,17%	-0,74%	1,75%	-1,27%	0,61%	-0,20%	2,12%	0,62%					2,54%	2,90%

Source : Europerformance

(1) 10 % Euro Stoxx Net Return / 60 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall puis 60 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 10 % Euro Stoxx Net Return / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 31/03/2017 puis 53 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 20 % Euro Stoxx Net Return / 27 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 02/04/2019

(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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - août 2024



PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	4,71%	0,38%	0,02%	Obligations	Italie
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	4,27%	-1,35%	-0,06%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	3,58%	0,50%	0,02%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	3,09%	-0,30%	-0,01%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,98%	-0,47%	-0,01%	Obligations	Allemagne
SPAIN (KINGDOM OF) 1.85 30/07/2035	2,46%	0,01%	0,00%	Obligations	Espagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,41%	0,00%	0,00%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	2,27%	0,14%	0,00%	Obligations	Allemagne
SPAIN (KINGDOM OF) 1.2 31/10/2040	1,59%	-0,33%	-0,01%	Obligations	Espagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 25/05/2034	1,45%	0,16%	0,00%	Obligations	France
TOTAL	28,82%		-0,04%		

Source : OFI Invest AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
SANOFI SA	0,48%	6,16%	0,03%	Actions	Etats-Unis
AXA SA	0,49%	5,88%	0,03%	Actions	France
ALLIANZ	0,37%	7,71%	0,03%	Actions	Allemagne

Source : OFI Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	4,27%	-1,35%	-0,06%	Obligations	Italie
ASML HOLDING NV	0,96%	-4,53%	-0,04%	Actions	Pays-Bas
PUMA	0,24%	-14,84%	-0,03%	Actions	Allemagne

Source : OFI Invest AM

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ESSILORLUXOTTICA SA 2.875 05/03/2029	Achat	0,30%
TELSTRA GROUP LTD 3.5 03/09/2036	Achat	0,24%
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 03/09/2032	Achat	0,18%
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3 03/09/2030	Achat	0,18%
ASM INTERNATIONAL NV	Achat	0,17%

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ORANGE SA	0,17%	Vente
DANONE SA	0,30%	0,17%
IBERDOLA SA	0,26%	0,17%
SAP	0,44%	0,41%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque sont repartis à la hausse en août, soutenus par des indicateurs économiques rassurants aux Etats-Unis et la perspective d'une baisse des taux des grandes Banques Centrales en septembre.

Le mois a pourtant très mal débuté sur les marchés alors que plusieurs statistiques dégradées ont ravivé le risque de récession de la première économie du monde. Après une première quinzaine très volatile, les investisseurs ont été soulagés par annonce d'un tassement de l'inflation aux Etats-Unis qui ouvre la voie à une baisse des taux de la Réserve fédérale (Fed) en septembre, puis, par les signaux rassurants émis par l'économie américaine, comme la hausse des ventes de détail en juillet et le rebond de la confiance des ménages. Les marchés ont ensuite bien accueilli le discours du président de la Fed lors de la conférence de Jackson Hole. Jerome Powell, a signalé que le moment était venu pour l'institution de baisser ses taux directeurs tout en confirmant le scénario d'un atterrissage en douceur de l'économie américaine.

En Europe, le net ralentissement de l'inflation en août combiné à une activité fragile a renforcé les anticipations d'une baisse des taux de la Banque centrale européenne (BCE) en septembre.

Finalement les marchés actions et obligataires ont affichés des performances positives sur le mois, permettant au fonds de s'inscrire en hausse.

M HABETS - J.P PORTA - Gérant(s)

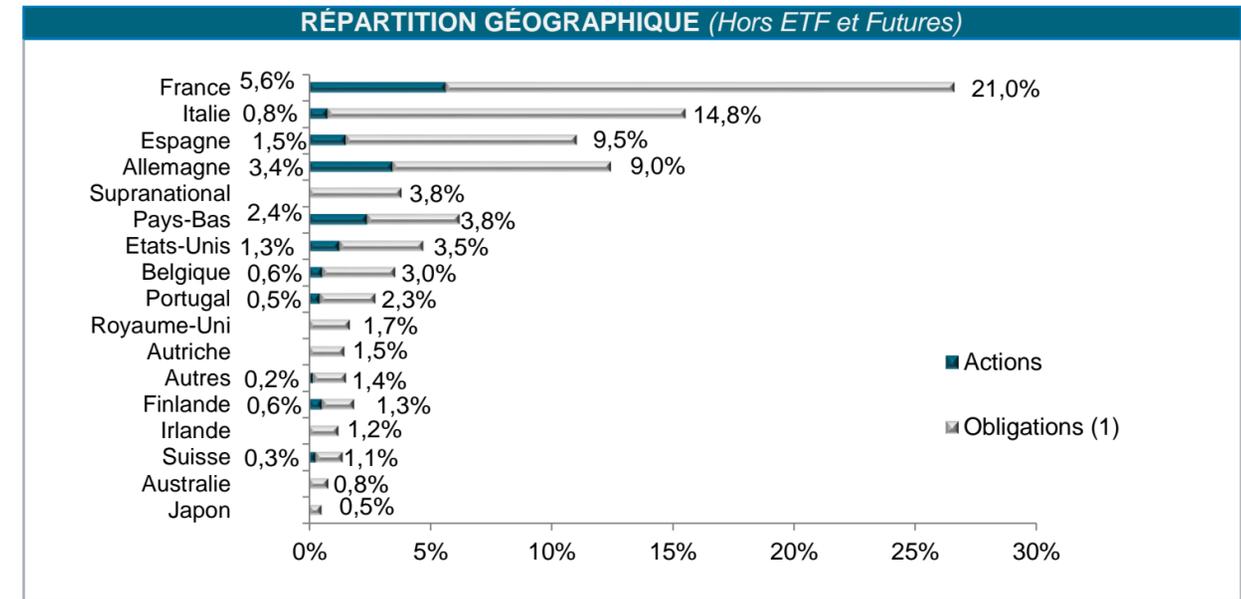
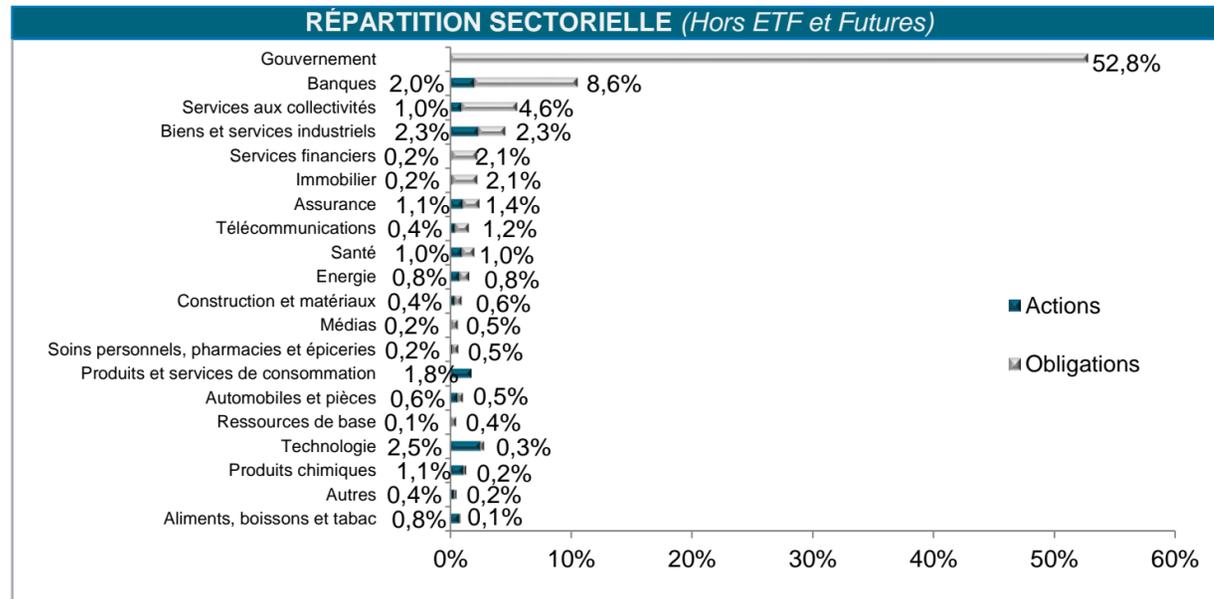
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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

Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - août 2024



PROCESSUS D'EVALUATION ISR : EMETTEURS/SOCIETES

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

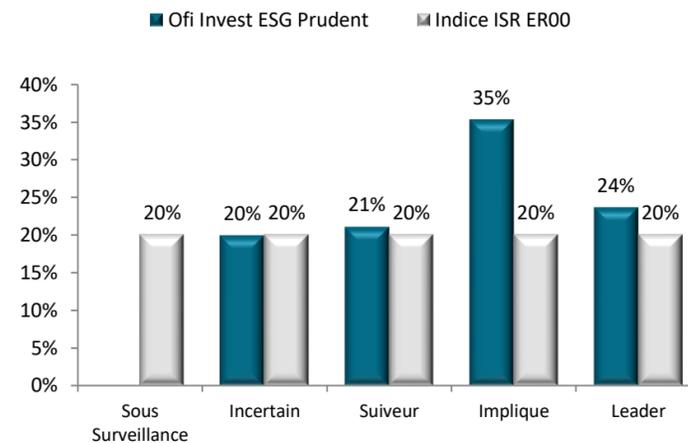
- des émetteurs privés / sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des émetteurs
- des émetteurs publics : identification des principaux enjeux ESG des Etats Européens puis analyse de leurs pratiques.

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.

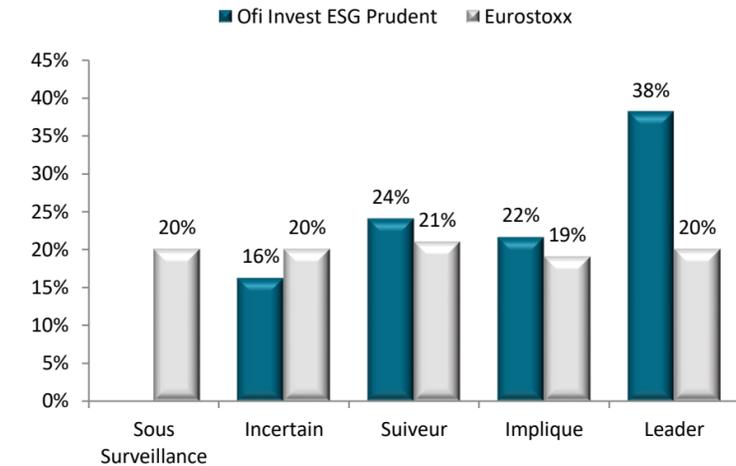
En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque émetteur :

- 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

EVALUATION ISR POCHE TAUX



EVALUATION ISR POCHE ACTIONS



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 ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking Error**
0,90	-0,02	1,10%	0,40	-1,70	53,85%	-2,75%	1,91%

** 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 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