

OFI PALMARES EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - mars 2022



OFI Palmars 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 AM, 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.

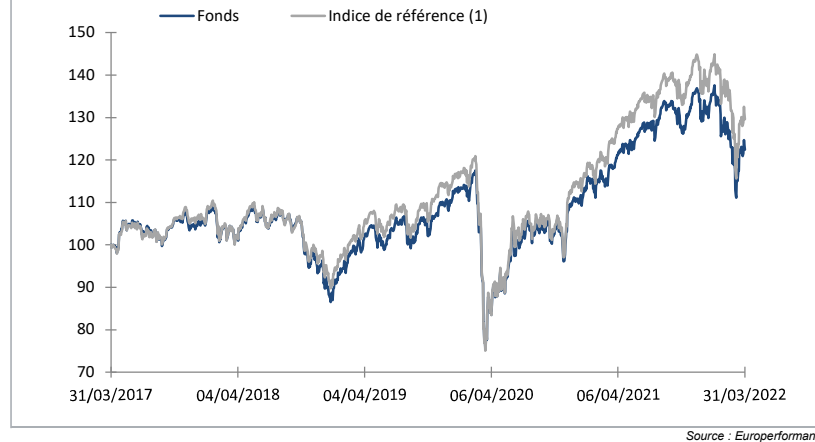
Chiffres clés au 31/03/2022

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Valeur Liquidative (en euros) : | 1 480,28 |
| Actif net (en millions d'euros) : | 52,30 |
| Nombre de lignes : | 11 |
| Taux d'exposition actions : | 99,33% |

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 ASSET MANAGEMENT |
| Gérant(s) : | Carole Masucci - Astrid Frédéricksen |
| 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 courants : | 1,66% |
| Dépositaire : | CACEIS |
| Valorisateur : | CACEIS FUND ADMINISTRATION |

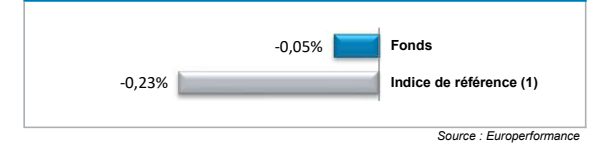
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



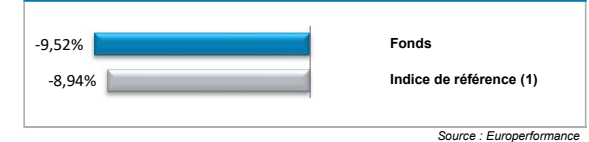
Profil de risque

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 2022 | | 6 mois | 3 mois |
|------------------------------------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Perf. |
| OFI PALMARES EQUITY | 48,03% | 18,62% | 22,46% | 18,84% | 22,74% | 21,99% | 1,71% | 14,92% | -9,52% | 23,68% | -4,17% | -9,52% |
| Indice de référence ⁽¹⁾ | 39,47% | 21,03% | 29,57% | 20,11% | 25,99% | 23,77% | 2,54% | 16,72% | -8,94% | 27,77% | -3,65% | -8,94% |

Source : Europerformance

Performances mensuelles

| | Jan. | Fév. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juillet | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année | Indice |
|------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2017 | -0,83% | 2,15% | 4,81% | 2,95% | 1,48% | -2,20% | -0,06% | -1,13% | 4,43% | 1,79% | -2,49% | 0,04% | 11,17% | 12,55% |
| 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% | | | | | | | | | | -9,52% | -8,94% |

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 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 PALMARES EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - mars 2022



5 Principales lignes (hors liquidités)

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Zone géo | Style |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|-----------|--------|
| OFI FI RS EURO EQUITY C | 18,92% | -1,46% | -0,28% | Zone Euro | Blend |
| OFI RS EQUITY CLIMATE CHANGE PART I | 17,85% | 0,34% | 0,06% | Europe | Growth |
| OFI FRANCE EQUITY I | 13,48% | -1,52% | -0,21% | France | Blend |
| OFI FUND RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IC | 11,60% | 3,00% | 0,34% | Zone Euro | Blend |
| OFI FUND RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC | 11,12% | 0,21% | 0,02% | Zone Euro | Growth |
| TOTAL | 72,96% | | -0,07% | | |

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

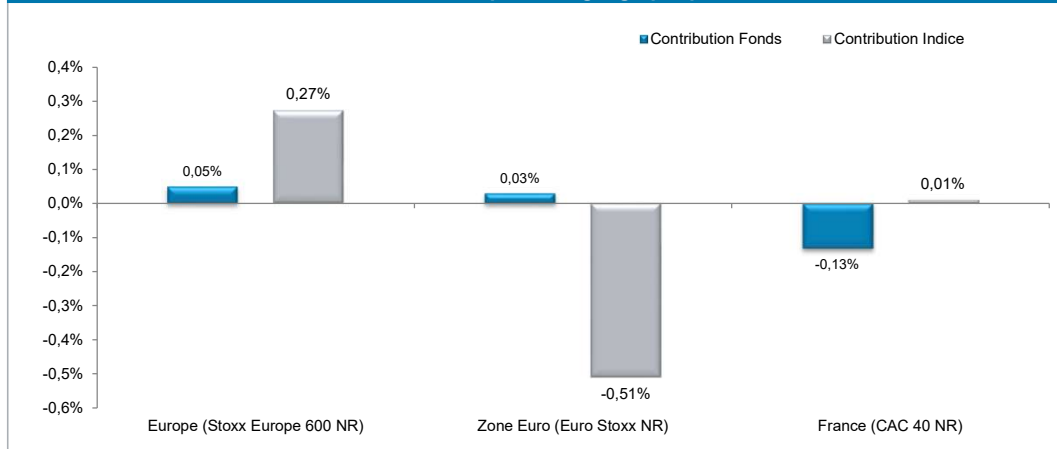
Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement | | | Ventes / Allègement | | |
|-----------------------|-----------|---------|--------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M | Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| | | | SSP/M - (ZAD) EUROPEAN EQUITY PART O | 8,34% | 4,16% |

Source : OFI AM

Source : OFI AM

Contribution par zone géographique



Commentaire de gestion

Les indices actions européens se sont finalement stabilisés en mars, l'indice Euro Stoxx 50 cédant 0,5%, ne reflétant pas la forte volatilité des dernières semaines, au gré de l'évolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine qui reste la préoccupation majeure.

La forte hausse du prix des matières premières et la question de l'approvisionnement de l'Europe en gaz russe, et de leurs éventuelles conséquences sur l'économie, ont fait chuter les marchés sur la première semaine du mois. Puis, en dépit de l'enlisement du conflit, de l'absence d'avancée majeure dans les négociations entre les deux pays et des menaces de coupures de gaz, les marchés se sont rapidement redressés. La dépendance énergétique de l'Europe aux hydrocarbures russes, et au gaz en particulier, a conduit l'Europe à annoncer un nouveau plan « RePowerEUR » afin d'accélérer le déploiement des énergies renouvelables.

Sans surprise, cette crise géopolitique a encore accentué la hausse de l'inflation, incitant les banquiers centraux à poursuivre voire accélérer le resserrement monétaire. La FED a relevé ses taux directeurs de 25 bps et envisage 5 hausses additionnelles d'ici fin 2022.

Si l'épidémie de Covid est bel et bien reléguée au 2nd plan en Europe et aux Etats-Unis, elle reprend de la vigueur en Chine où la poursuite de la politique Zero Covid se traduit par de nouveaux confinements, notamment celui de Shanghai en toute fin de mois, qui pourraient encore un peu perturber les chaînes logistiques.

Ce contexte anxiogène a porté les valeurs qualifiées au détriment des valeurs « value ».

Pendant le mois de mars, le fonds OFI Palmarès Equity s'affiche en baisse de -0,05%, en surperformance de 0,18% par rapport à l'indice Eurostoxx NR qui baisse de -0,23%

Durant le mois de mars, nous avons réduit le fonds SSP Zadig European Equity après sa forte surperformance et avons également réduit l'exposition aux futures banques. Les deux mouvements ont été en arbitrage au profit de futures Eurostoxx 50.

Principales contributions positives :

Poche croissance : Le compartiment croissance du portefeuille, principalement par le biais du fonds OFI Positive Economy a surperformé le marché du fait de l'aversion pour le risque en début de mois de mars. Les craintes des retombées économiques du conflit actuel ont fortement dégradé l'attrait pour le risque des investisseurs qui ont arbitré les secteurs cycliques pour les secteurs plus défensifs et croissance. Le fonds OFI Positive Economy est en hausse de 3%.

OFI Smart Beta : Le fonds OFI Smart Beta (+0,77%) a récupéré une partie de son retard concédé durant le mois de février grâce aux rotations sectorielles en faveur des secteurs défensifs sur lesquels il est surpondéré.

Principales Contributions négatives

OFI France Equity : Le fonds OFI France a souffert de son positionnement Value. Il est en baisse de -1,52% pénalisé par ses positions dans les banques.

Depuis le début de l'année 2022, OFI Palmarès Equity est en baisse de -9,52% contre un indice en baisse de -8,94%.

Carole Masucci - Astrid Frédricksen - 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

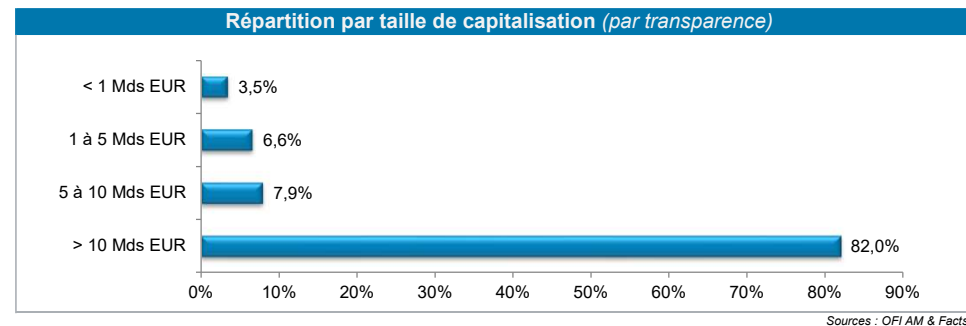
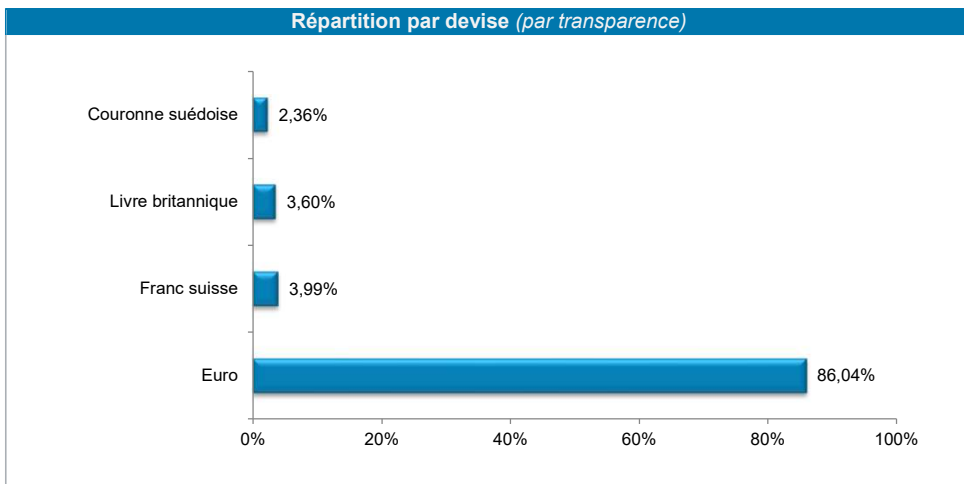
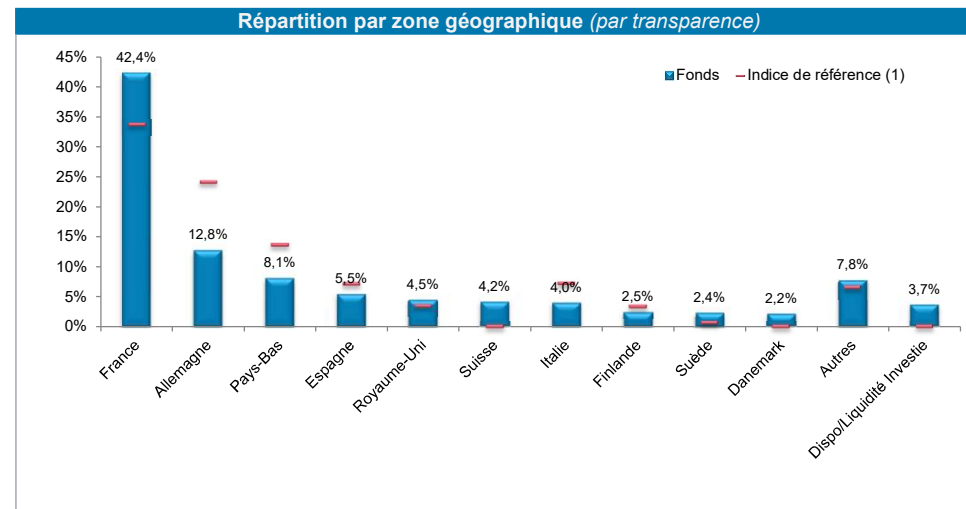
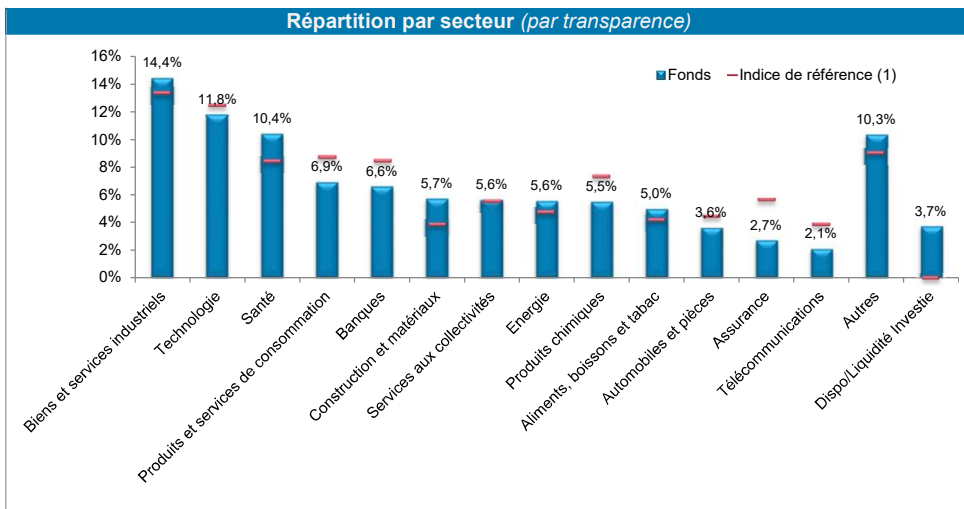
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 PALMARES EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - mars 2022



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. |
|------|-------|----------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------|
| 0,88 | -0,02 | 3,30% | 0,02 | -0,26 | 54,90% | -17,15% |

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 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

