

OFI PROFIL PRUDENT

Reporting Mensuel - Diversifiés - août 2022



STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

OFI profil Prudent 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.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0012979276
Ticker	-
Classification AMF	Fonds mixte
Classification Europerformance	Diversifié euro - dominante taux
Classification SFDR	Article 8
Indice de référence *	Indice Composite OFI RS PRUDENT

Profil de risque	- risqué							+ risqué						
	1	2	3	4	5	6	7	1	2	3	4	5	6	7

Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

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 ASSET MANAGEMENT

Fondée en 1971, OFI Asset Management compte parmi les plus importantes sociétés de gestion françaises en termes d'encours gérés avec 72 Mds€ d'actifs sous gestion à fin septembre 2018. Le Groupe a développé une expertise à la fois de gestion collective et de gestion sous mandat, sur les actifs cotés et non cotés, afin de proposer une offre de solutions et services adaptés aux besoins d'une clientèle diversifiée. Engagé pour le développement d'une finance responsable, OFI Asset Management est un des leaders de la gestion ISR du marché français. Le Groupe dispose d'un ancrage historique dans l'économie sociale. Ses principaux partenaires et actionnaires sont des mutuelles membres de la FFSA et de la FNMF, et en particulier la Macif et la Matmut.

Gérants	M HABETS - J.P PORTA
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUR
Date de création	08/02/2016
Horizon de placement	2 ans
Valorisation	Quotidienne
Limite de souscription/rachat	J à 10h00
Frais courants	0,64%

GLOSSAIRE

Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

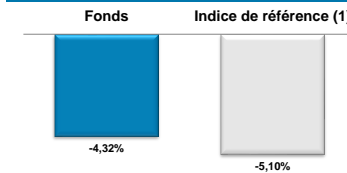
Volatilité : la volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas quotidien.

CHIFFRES CLÉS AU 31/08/2022

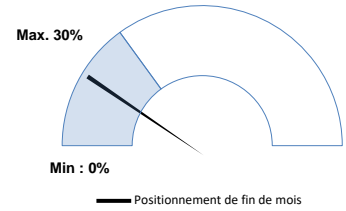
VL en €	99,82
Actif net Part en millions d'€	106,77
Actif net Total en millions d'€	175,32
Nbre de lignes	250
Tracking error **	2,25%

** Tracking error depuis de changement gestion

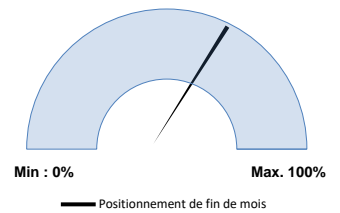
PERFORMANCE MENSUELLE



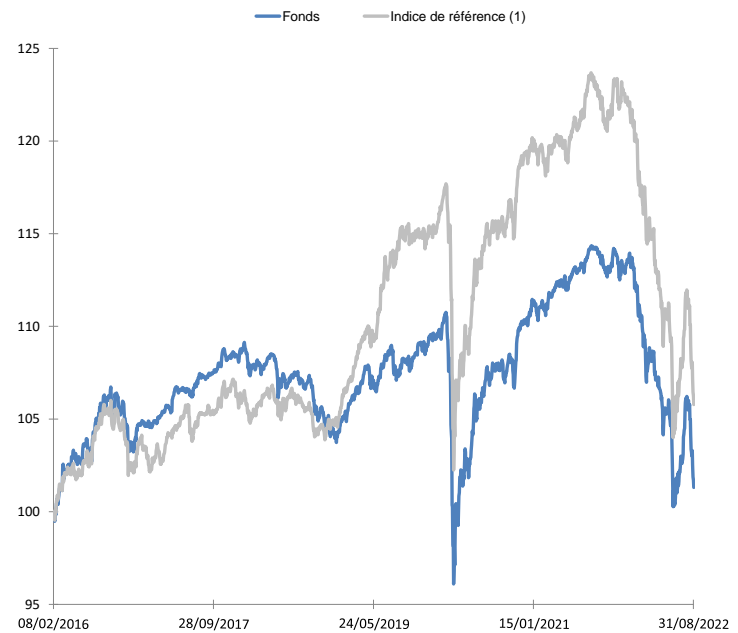
ALLOCATION ACTIONS



ALLOCATION TAUX



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		2022		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI PROFIL PRUDENT	1,31%	4,45%	-5,51%	4,74%	-6,12%	5,73%	-11,28%	5,81%	-10,72%	6,81%	-7,50%	-3,82%
Indice de référence (1)	5,78%	4,95%	0,42%	5,33%	-8,24%	6,38%	-13,86%	7,02%	-13,26%	8,00%	-9,47%	-4,07%

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2017	-0,16%	0,25%	0,89%	0,53%	0,23%	-0,27%	0,61%	0,28%	0,41%	0,92%	-0,20%	-0,26%	3,28%	1,89%
2018	0,36%	-0,54%	-0,13%	0,60%	-1,85%	0,39%	0,62%	-0,77%	0,14%	-1,42%	-0,35%	-0,66%	-3,58%	-0,97%
2019	0,87%	0,86%	0,48%	1,25%	-1,34%	1,40%	0,57%	-0,61%	0,44%	0,06%	0,47%	0,24%	4,75%	9,52%
2020	0,07%	-1,59%	-6,73%	2,86%	0,92%	1,70%	0,84%	0,79%	-0,32%	-0,61%	3,19%	0,46%	1,24%	4,07%
2021	-0,24%	0,25%	1,20%	0,19%	0,41%	0,37%	0,61%	0,44%	-0,92%	0,07%	-0,64%	0,86%	2,62%	2,08%
2022	-1,37%	-2,14%	-0,93%	-1,97%	-0,97%	-3,78%	4,48%	-4,32%					-10,72%	-13,26%

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



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).

COMMENTAIRE DE GESTION

Les Banques Centrales ont clairement réaffirmé leur priorité de lutte contre l'inflation au détriment de la croissance. Elles invalident ainsi des marchés qui anticipaient un assouplissement de leur part dès les premiers signes de ralentissement économique. Leur discours répond également à des anticipations d'inflation qui dérapaient à nouveau. Les parties longues des courbes ont bien intégré ce discours et reviennent aujourd'hui sur des niveaux qui nous paraissent beaucoup plus cohérents face au cycle de remontée des taux courts et des incertitudes sur l'inflation nous conduisant à réduire notre sous-exposition. Le crédit en particulier sur ces niveaux de taux et de spread nous paraît offrir des niveaux de portages intéressants.

Les marchés actions continuent d'osciller entre réalité fondamentale après la saison des résultats, valorisation faible et incertitudes fortes face aux défis des mois à venir nous conduisant à conserver notre approche de resensibilisation dans les baisses et allègements dans les hausses, sans grande tendance qui se dessine à ce jour.

PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Secteur	Pays
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,48%	-4,51%	-0,16%	Obligations	Gouvernement	France
ETAT ITALIE 1.450 2025_05	2,77%	-1,93%	-0,05%	Obligations	Gouvernement	Italie
ETAT ALLEMAGNE 0.500 2027_08	1,75%	-4,47%	-0,08%	Obligations	Gouvernement	Allemagne
ETAT FRANCE 0 2030_11	1,33%	-5,83%	-0,08%	Obligations	Gouvernement	France
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	1,32%	-10,15%	-0,14%	Obligations	Gouvernement	France
ETAT ALLEMAGNE 0 2029_08	1,15%	-5,17%	-0,06%	Obligations	Gouvernement	Allemagne
ETAT ITALIE 3.500 2030_03	1,11%	-6,12%	-0,07%	Obligations	Gouvernement	Italie
ETAT ITALIE 2.050 2027_08	1,11%	-3,25%	-0,04%	Obligations	Gouvernement	Italie
ASML	0,98%	-12,74%	-0,14%	Actions	Technologie	Pays-Bas
ETAT ITALIE 2.450 2033_09	0,97%	-7,63%	-0,08%	Obligations	Gouvernement	Italie
TOTAL	15,97%		-0,89%			

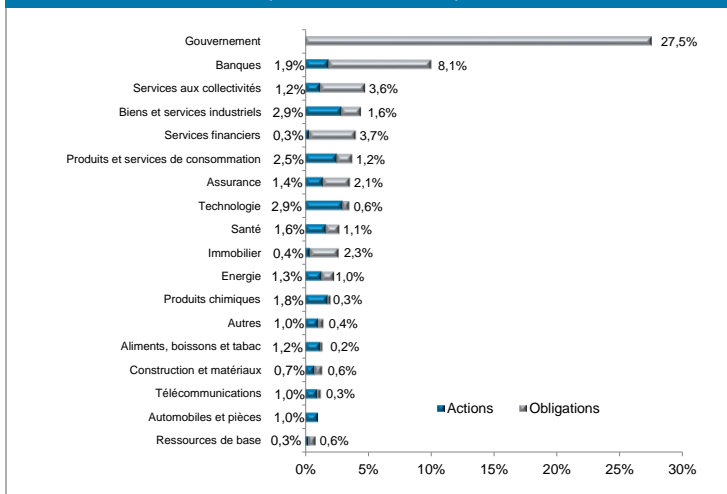
3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
MUENCHENER RUECKVER	0,4%	7,7%	0,03%	Assurance
GALP ENERG	0,6%	5,0%	0,03%	Energie
AXA	0,6%	4,8%	0,03%	Assurance

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

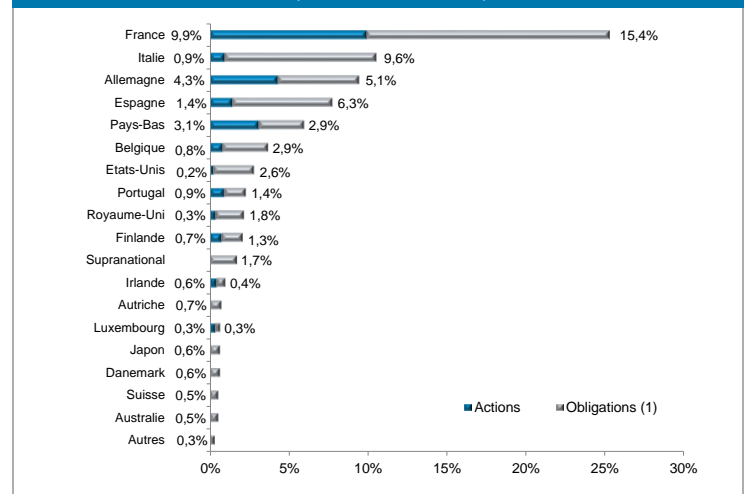
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,5%	-4,5%	-0,16%	Gouvernement
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	1,3%	-10,1%	-0,14%	Gouvernement
ASML	1,0%	-12,7%	-0,14%	Technologie

RÉPARTITION SECTORIELLE (HORS FUTURE ET ETF)



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

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (HORS FUTURE ET ETF)



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

Sources : OFI AM & Factset

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).

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

PROCESSUS DE SELECTION ISR DE LA POCHES TAUX

Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI PROFIL PRUDENT intègre les résultats de l'analyse ISR en excluant de l'univers d'investissement les émetteurs privés les plus en retard dans la gestion des enjeux de RSE (catégorie ISR « Sous surveillance », qui représente environ 15% du nombre d'émetteurs de l'Univers*).

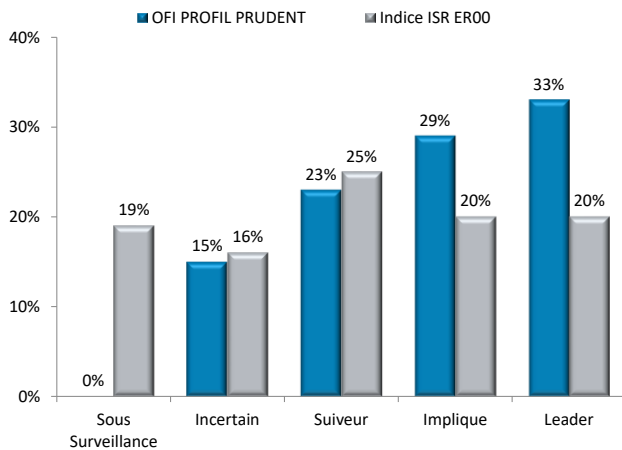
PROCESSUS DE SELECTION ISR DE LA POCHES ACTIONS

Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI PROFIL PRUDENT intègre les résultats de l'analyse ISR à deux niveaux :

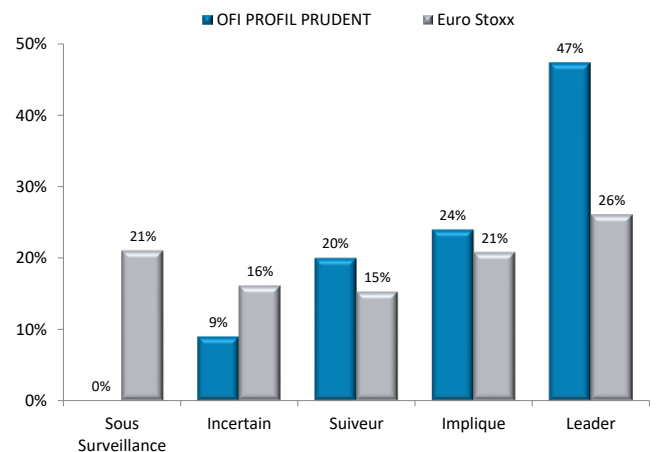
- Sont exclus de l'univers d'investissement au minimum 20 % des sociétés les plus en retard dans la gestion des enjeux de RSE (catégorie ISR "Sous surveillance")
- L'investissement maximal dans une société dépend de sa catégorie ISR et de son évaluation financière, selon une matrice d'investissement communiquée sur le site internet www.ofi-am.fr (Fiche produit et Code de Transparence de l'OPCVM).

Source : OFI AM

ÉVALUATION ISR DE LA POCHES TAUX AU 31/08/22



ÉVALUATION ISR DE LA POCHES ACTIONS AU 31/08/22



PROCESSUS D'ÉVALUATION ISR DES ÉMETTEURS

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

Incertain : enjeux ESG faiblement gérés

Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Sources : OFI AM & Factset

PROCESSUS D'ÉVALUATION ISR DES SOCIÉTÉS

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.

Les résultats de l'analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de la société au sein de chaque super secteur ICB.

En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque société, au niveau de son supersecteur ICB :

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

Incertain : enjeux ESG faiblement gérés

Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Sources : OFI AM & Factset