

# Es OFI Invest Dynamique Monde

012291 E1

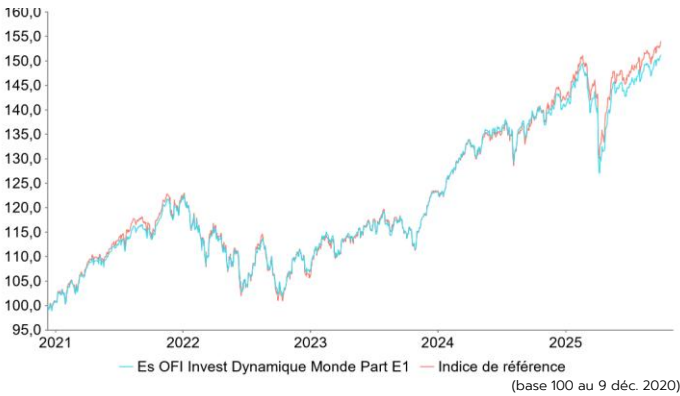
Reporting trimestriel au 30 septembre 2025



■ Valeur liquidative : 1 512,34 €

■ Actif net total du fonds : 30 741 291,65 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

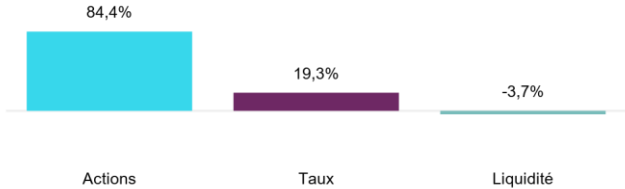
|                     | 1M   | Ytd  | 1Y    | 3Y    | 5Y | 8Y | 10Y |
|---------------------|------|------|-------|-------|----|----|-----|
| Fonds               | 2,0% | 7,5% | 8,8%  | 47,8% | -  | -  | -   |
| Indice de référence | 2,3% | 8,3% | 11,2% | 52,5% | -  | -  | -   |

■ Performances annuelles

|                     | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  |
|---------------------|------|------|-------|--------|-------|-------|
| Fonds               | -    | -    | 20,8% | -12,0% | 15,2% | 14,2% |
| Indice de référence | -    | -    | 20,8% | -13,3% | 16,8% | 15,3% |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances présentées s'entendent dividendes/coupons réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Répartition par type d'instrument de l'exposition



■ Principaux indicateurs de risque

|                                                 | Fonds  |       |    | Indice de référence |     |
|-------------------------------------------------|--------|-------|----|---------------------|-----|
| Sensibilité                                     | 1,25   |       |    | 1,24                |     |
| Max drawdown 3 ans (*) (**)                     | -15,06 |       |    | -14,01              |     |
| Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***) | 137    |       |    | 129                 |     |
| Ratios (*)                                      | 1Y     | 3Y    | 5Y | 8Y                  | 10Y |
| Ratio de Sharpe (**)                            | 0,51   | 0,95  | -  | -                   | -   |
| Ratio d'information (**)                        | -0,73  | -0,39 | -  | -                   | -   |
| Tracking error (**)                             | 2,48   | 2,54  | -  | -                   | -   |
| Volatilité fonds (**)                           | 11,78  | 10,14 | -  | -                   | -   |
| Volatilité indice (**)                          | 11,95  | 10,65 | -  | -                   | -   |

(\*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois  
(\*\*) Source Six Financial Information  
(\*\*\*) "Rec" : Recouvrement en cours

■ Date de création

31 octobre 2019

■ Forme juridique

FCP

■ Note ESG

Fonds 6,48  
Indice/Univers 6,33

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Devise

EUR (€)

■ Couverture note ESG

Fonds 98,76%  
Indice/Univers 98,99%

■ Dernier détachement

Date -  
Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCPE investit de 85 à 100% de son actif net en parts du fonds maître Ofi Invest Dynamique Monde M et jusqu'à 10% en liquidités. Il vise une performance supérieure à celle de son indice sur la durée de placement de 8 ans. Il investit de manière active sur différentes classes d'actifs, en favorisant les actions par rapport aux taux. Sa performance pourra être inférieure à celle du fonds maître en raison des liquidités et des frais.

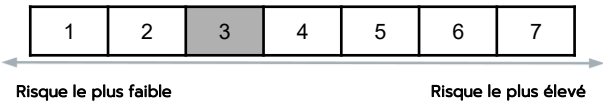
■ Indice de référence

20 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 40 % EURO STOXX® + 40 % MSCI World ex EMU

■ Durée de placement minimum recommandée

8 ans

■ Profil de risque



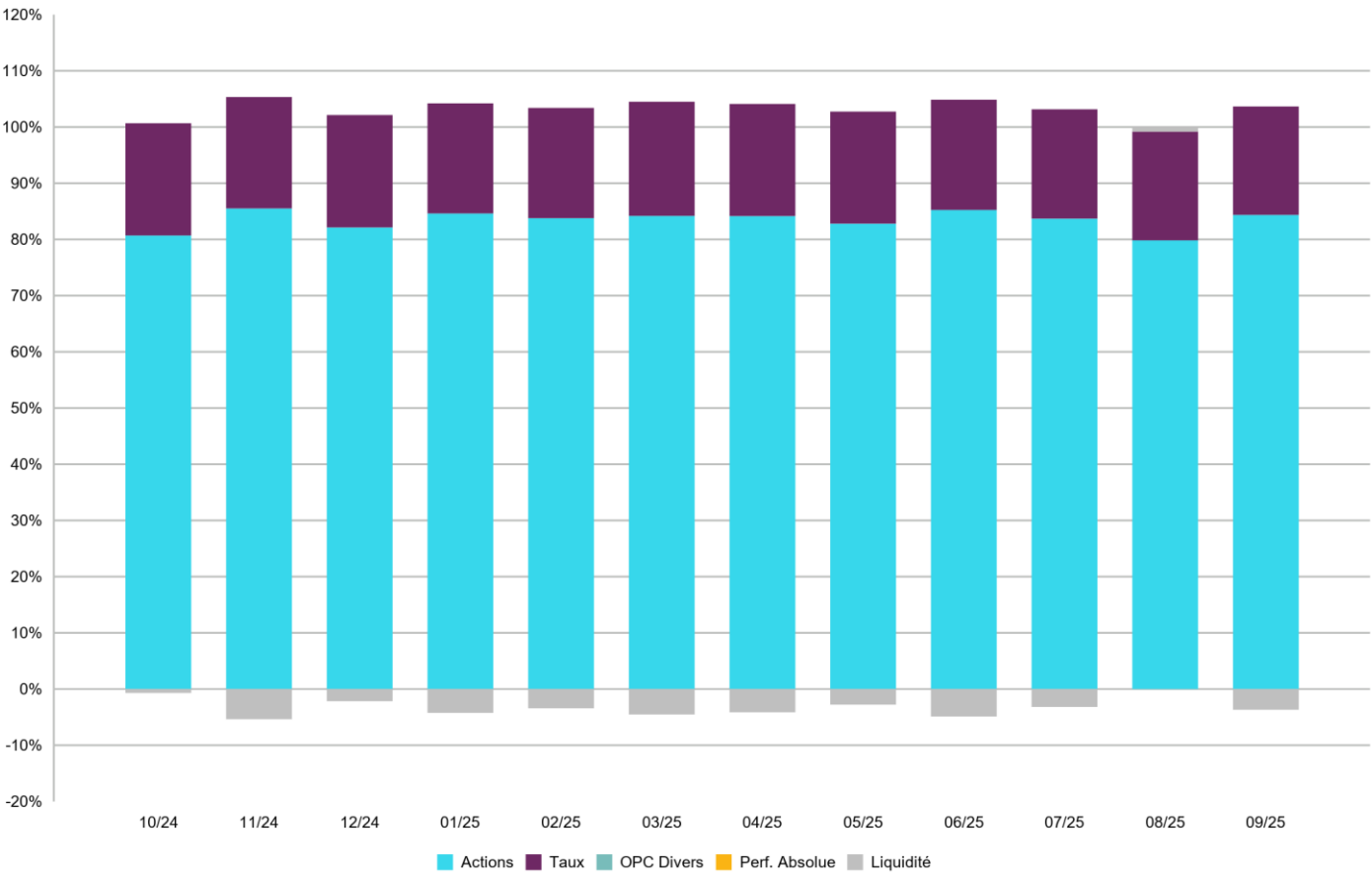
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

■ Notation(s)

Six Financial Information



Allocation historique



Commentaire allocation

Les actifs à risque ont connu un mois de septembre solide grâce notamment à la résistance de la croissance mondiale et à une inflation contenue. L'impact négatif des droits de douane sur l'économie s'avère plus limité qu'attendu tant aux États-Unis qu'en Europe. La Banque Centrale Européenne (BCE) a revu en hausse sa prévision de croissance de la zone Euro pour 2025, qui est passée de 0,9%, à 1,2%. L'optimisme des investisseurs a également été motivé par le soutien de la Réserve fédérale (Fed) à l'économie américaine. La Banque Centrale a abaissé ses taux directeurs d'un quart de point et a ouvert la voie à de nouvelles réductions avant la fin de l'année, afin de ménager un marché du travail en perte de vitesse aux États-Unis. La détermination de l'institution à préserver l'emploi a nettement bénéficié aux Bons du Trésor américain. L'or a enchaîné record sur record. Le métal jaune a signé le mois dernier sa meilleure performance depuis 2011. Du côté des actions, l'indice S&P 500 a réalisé son meilleur mois de septembre depuis 15 ans. Toutefois, la situation reste fragile en Europe où les craintes suscitées par les déficits budgétaires ont pesé sur les obligations souveraines, en particulier dans l'Hexagone. L'agence de notation Fitch a dégradé la note de la France, qui emprunte désormais globalement au même taux que l'Italie et à un taux supérieur à celui de la Grèce, deux pays pourtant plus endettés. A la toute fin du mois, les marchés ont très peu réagi à la menace d'une fermeture temporaire de nombreux services publics ("shutdown") aux États-Unis en raison de désaccords budgétaires persistants au Congrès.

Sur le mois, les indices EuroStoxx, MSCI World ex EMU et Barclays EuroAgg Corp ont augmenté respectivement de 2.79%, 2.82% et 0.39%. Le portefeuille affiche une sur-exposition aux actions ainsi qu'une sensibilité aux taux supérieure à son benchmark.

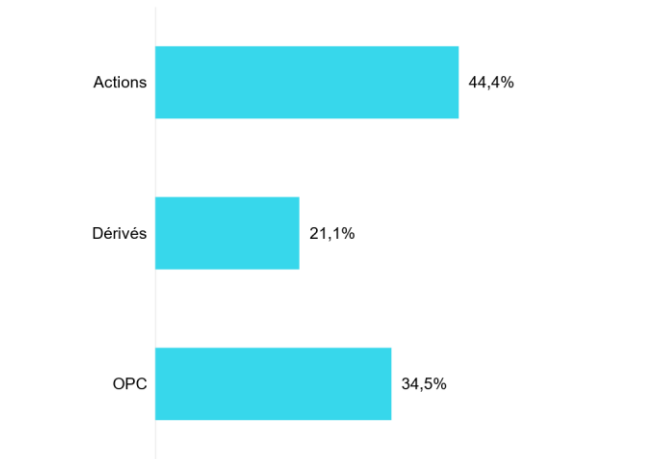
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

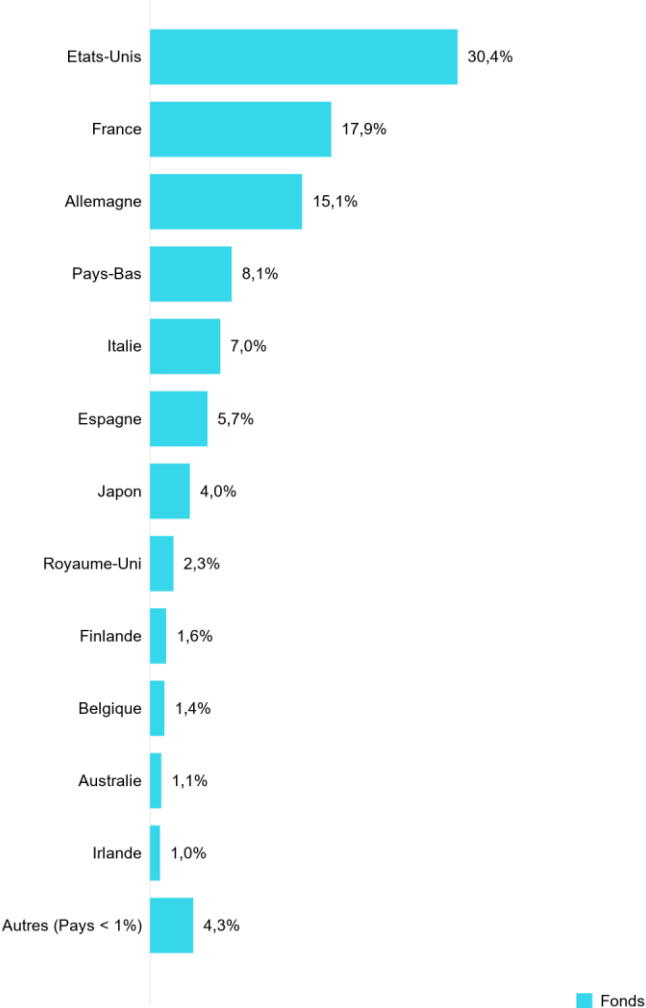


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 84,4%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

| Nom                                | Pays      | Secteur                       | % Actif |
|------------------------------------|-----------|-------------------------------|---------|
| ASML HOLDING NV                    | Pays-Bas  | Technologie                   | 3,3%    |
| NVIDIA CORPORATION                 | USA       | Technologie                   | 2,7%    |
| SAP SE                             | Allemagne | Technologie                   | 2,4%    |
| MICROSOFT CORPORATION              | USA       | Technologie                   | 2,3%    |
| APPLE INC                          | USA       | Technologie                   | 2,0%    |
| SIEMENS AG                         | Allemagne | Biens et services industriels | 1,9%    |
| ALLIANZ SE                         | Allemagne | Assurance                     | 1,7%    |
| ALPHABET INC                       | USA       | Technologie                   | 1,6%    |
| UNICREDIT SPA                      | Italie    | Banques                       | 1,6%    |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | Espagne   | Banques                       | 1,5%    |

■ Principaux mouvements - Poche actions

**Achats/renforcements**  
ISHARES S&P US BANKS UCITS ETF USD

**Ventes/allègements**  
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED CTB

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les marchés européens terminent le mois de septembre en hausse, soutenus par la baisse de 25bps de la Fed. Toutefois, les éléments d'incertitude politique ne semblent pas encore écartés, avec une guerre en Ukraine toujours en cours et un budget français en suspens malgré l'arrivée d'un nouveau Premier Ministre. Sur le plan sectoriel, le secteur des ressources de base affiche la meilleure performance sur le mois, porté par la demande croissante des entreprises technologiques pour les métaux précieux. En revanche, le secteur agro-alimentaire a souffert de la baisse globale de la consommation, en particulier celle des boissons alcoolisées. En termes de performance, la poche actions est en ligne avec son indice de référence. La poche a été impacté négativement par sa sélection de titres notamment l'absence de RHEINMETTALL ou bien de ASM International. Toutefois cette mauvaise sélection de titres a été compensée par une contribution positive de l'allocation sectorielle grâce à une sous-pondération au services financiers et au secteur agro-alimentaire.

■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 19,3%

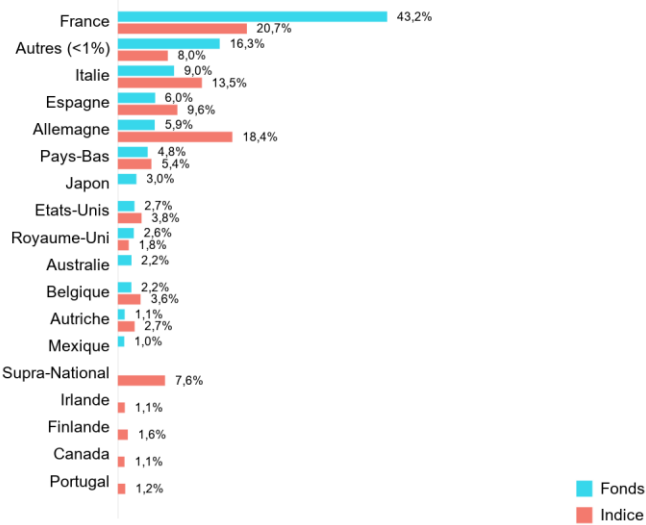
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom                                                           | Pays   | Secteur           | Rating | % Actif |
|---------------------------------------------------------------|--------|-------------------|--------|---------|
| EURO SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS 03/10/2025 - 03/10/25 | Japon  | Banques           | A      | 0,6%    |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/11/2028 - 25/11/28               | France | Souverains (OCDE) | AA     | 0,6%    |
| NEUCP SOCIETE GENERALE SA 20/10/2025 - 20/10/25               | France | Banques           | A      | 0,6%    |
| NEUCP LA BANQUE POSTALE 28/10/2025 - 28/10/25                 | France | Banques           | A      | 0,6%    |
| NEUCP BNP PARIBAS SA 04/12/2025 - 04/12/25                    | France | Banques           | A      | 0,6%    |

■ Répartition géographique - Poche taux



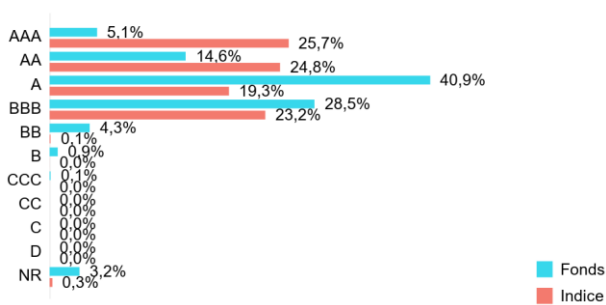
■ Indicateur de risques - Poche taux

|                          | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Sensibilité (Poche taux) | 7,49  | 7,18   |
| Rating moyen             | A-    |        |

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

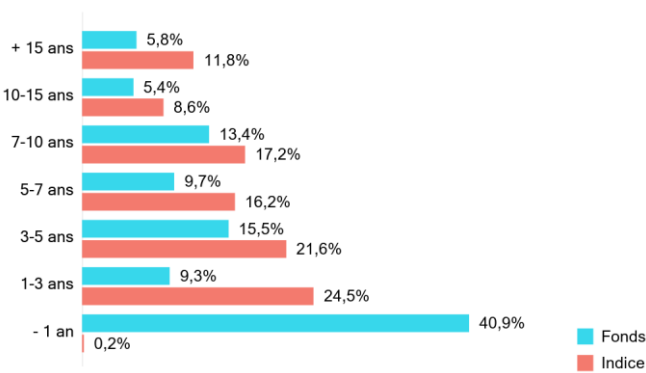


■ Répartition par rating - Poche taux \*



\* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Gérant de la poche taux

Smail Zerrouki



■ Principales caractéristiques

|                                     |                                                                                    |                              |                                                                                |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Ofi Invest Asset Management                                                        | Dépositaire                  | Société Générale Paris                                                         |
| Code ISIN                           | 012291                                                                             | Conservateur                 | Amundi Esr / Natixis Interpepargne                                             |
| Forme juridique                     | FCP                                                                                | Catégorisation SFDR          | Article 6                                                                      |
| Date de création                    | 31 octobre 2019                                                                    | Droits d'entrée max          | 1.0%                                                                           |
| Durée de placement min. recommandée | 8 ans                                                                              | Frais de gestion max TTC     | 0,55%                                                                          |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                                                                        | Commission de surperformance | Non                                                                            |
| Investissement min. initial         | Néant                                                                              | Publication des VL           | <a href="http://www.interepargne.natixis.com">www.interepargne.natixis.com</a> |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                                                                              | Commissaire aux comptes      | KPMG                                                                           |
| Ticker Bloomberg                    | Non Administré                                                                     | Affectation des résultats    | Capitalisation                                                                 |
| Indice de référence                 | 20 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 40 % EURO STOXX® + 40 % MSCI World ex EMU |                              |                                                                                |

■ Définitions

La **tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité).  
Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La **perte maximale** (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

**Environnement** : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

**Social** : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

**Gouvernance** : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71957.490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre, il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.

■ Contacts

**Ofi Invest Asset Management**  
127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux  
**Tel** : 01 40 68 17 17  
**Email** : [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@ofi-invest.com)