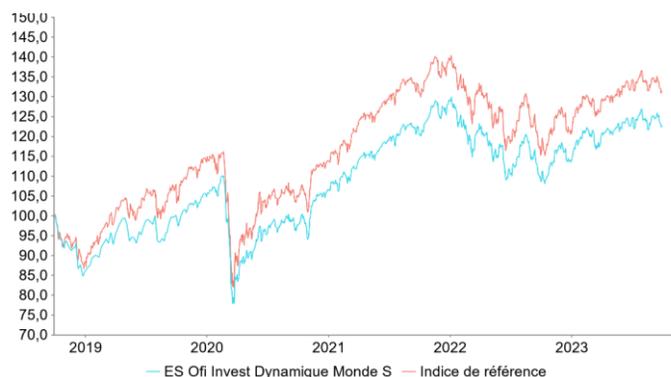




- Valeur liquidative : 19,78 €
- Actif net du fonds : 22 394 672 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 28 sept. 2018)

Performances cumulées

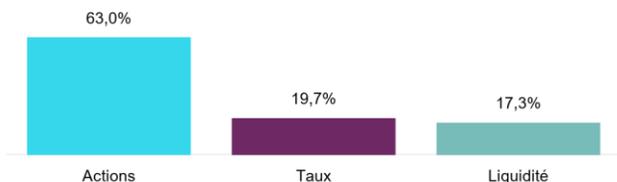
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-1,8%	8,1%	13,1%	25,9%	22,8%	50,1%	80,8%
Indice de référence	-2,4%	9,0%	14,0%	25,5%	31,5%	56,3%	76,5%

Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	9,9%	-15,2%	21,7%	1,5%	21,1%	-11,8%
Indice de référence	9,2%	-12,0%	28,2%	0,3%	22,2%	-13,3%

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



Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence
Sensibilité	1,61	-
Max drawdown * (1)	-16,83	-18,01
Délai de recouvrement * (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe *	1,01	0,65	0,26	0,32	0,37
Ratio d'information *	-0,31	-	-0,33	-0,14	0,06
Tracking error *	2,78	2,99	3,91	3,62	3,62
Volatilité fonds *	9,69	10,96	15,43	14,98	15,93
Volatilité indice *	10,58	12,08	15,60	15,67	16,15

* Source : Six Financial Information

(1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

- **Date de création**
21 mars 2000
- **Catégorisation SFDR**
Article 6
- **Forme juridique**
FCPE de droit français
- **Devise**
EUR (€)
- **Intensité carbone**
Fonds 96,57 | Indice 118,94
- **Couverture intensité carbone**
Fonds 81,76% | Indice 98,19%
- **Score ESG**
Fonds 7,66 | Indice 7,18
- **Couverture score ESG**
Fonds 81,70% | Indice 99,39%
- **Dernier détachement**
Date - | Montant net -

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

Orientation de gestion

Le FCPE, qui est un fonds nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest Dynamique Monde M, est investi entre 85% et 100% de son actif net en parts de l'OPCVM Maître. Le reste du portefeuille sera investi en liquidités dans la limite de 10% de l'actif net. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "en investissant de manière active sur différentes classes d'actifs (actions, obligations), de réaliser au moyen d'une gestion discrétionnaire, sur la durée de placement recommandée de 8 ans, une performance supérieure à l'indice composite 40% EURO STOXX®, 40% MSCI World Ex EMU et 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR. La gestion du FCP favorisera les marchés actions par rapport aux marchés de taux". La performance du FCPE nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de la détention de liquidités et de ses frais de gestion financiers propres.

Indice de référence

40% EURO STOXX® + 40% MSCI World Ex EMU + 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes/coupons nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

8 ans

Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

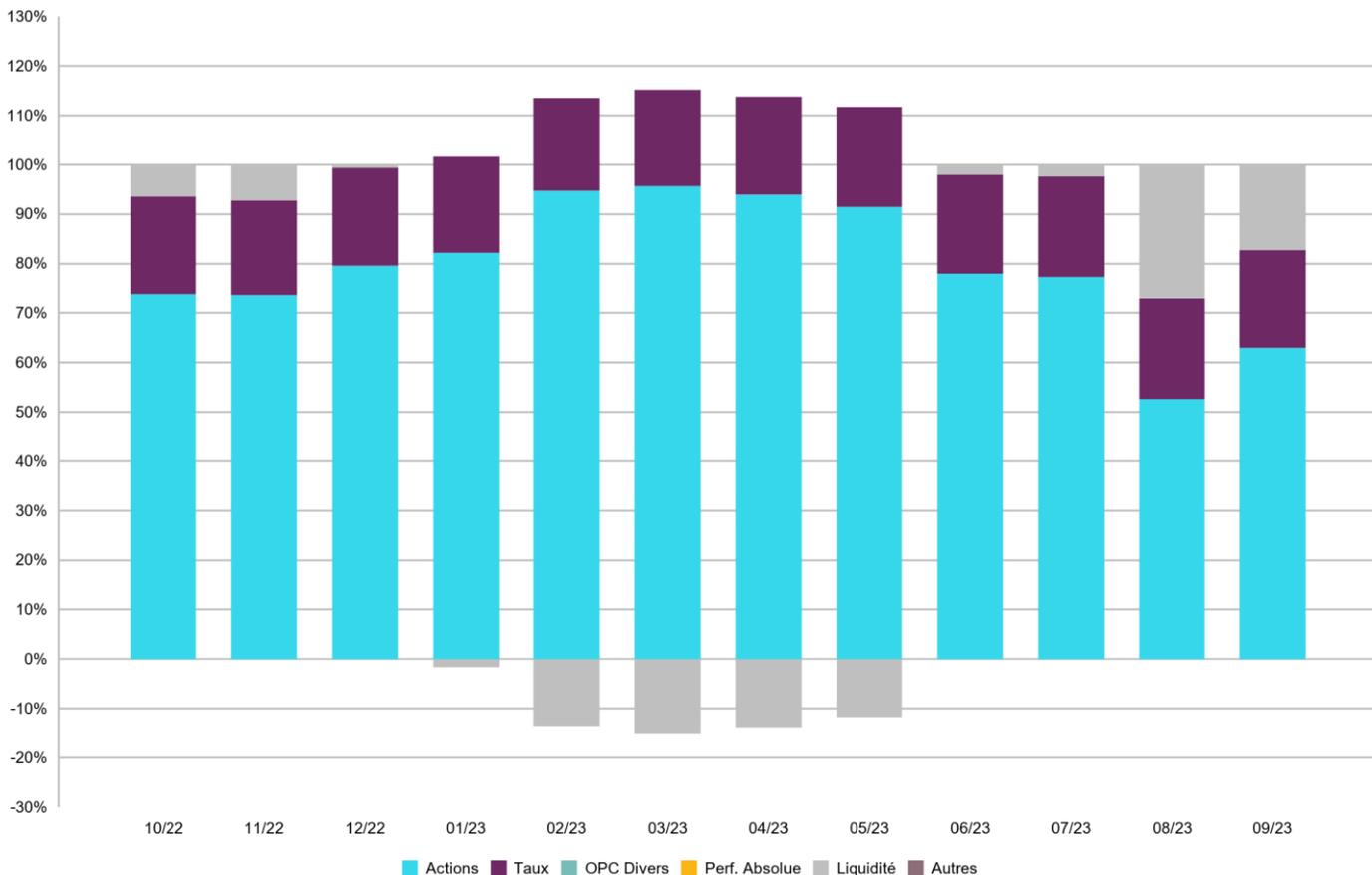
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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



Gérant allocation

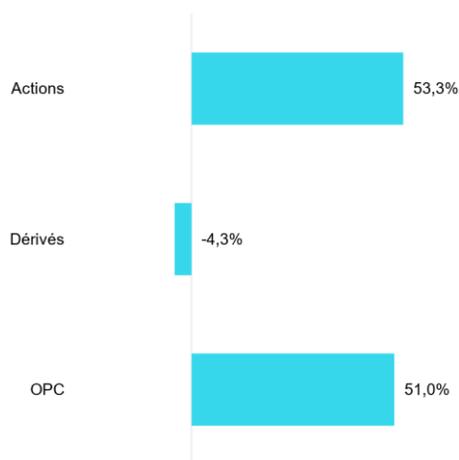
Geoffroy Carteron



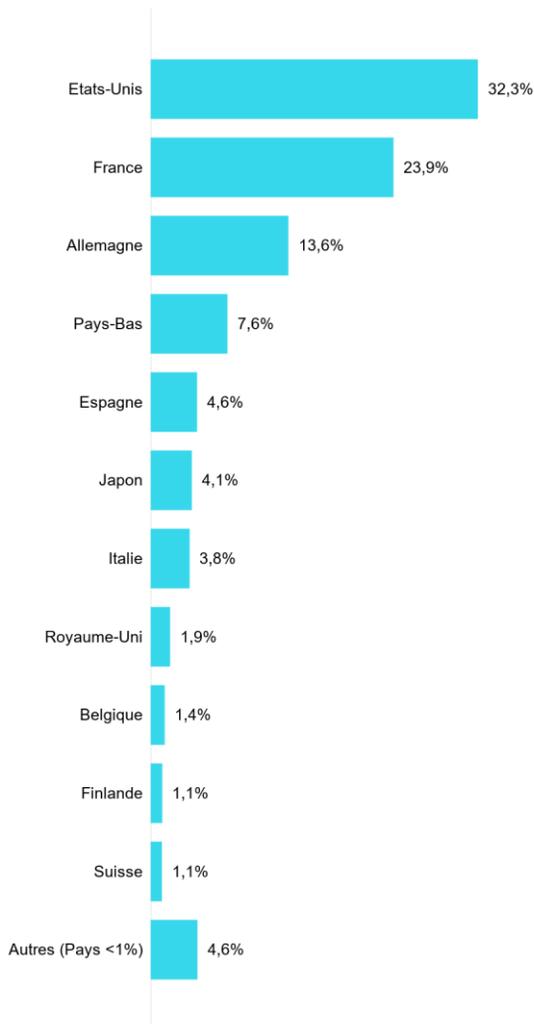


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 63,0%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	2,9%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	2,8%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	2,5%
APPLE INC	USA	Technologie	2,5%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,2%
SAP SE	Allemagne	Technologie	1,9%
ALPHABET INC	USA	Technologie	1,8%
SANOFI SA	France	Santé	1,7%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	1,5%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	1,5%

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les marchés actions se sont repliés au mois de septembre sous l'effet de la hausse des taux réels. La hausse des prix du pétrole, les craintes sur la croissance, notamment chinoise, et l'anticipation de taux élevés plus longtemps ont favorisé les secteurs énergétiques et financiers et pesé sur les secteurs de la consommation et de la technologie.

Côté performances, le fonds enregistre une surperformance principalement expliquée par la bonne sélection de titres. Effectivement, même si le fonds a également bénéficié de son allocation sectorielle, l'absence de BAYER dans la santé ainsi que la surpondération sur MUNICH-RE dans l'assurance ont réussi à compenser la surpondération sur MTU AERO.

■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron





■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 19,7%

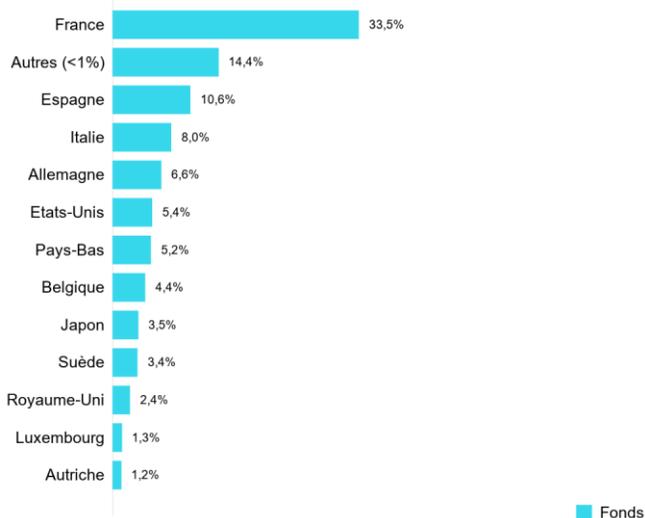
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
PROCTER & GAMBLE CO 11/2023 - 09/11/23	USA	Biens de consommation	AA	0,8%
CREDIT AGRICOLE SA 10/2023 - 03/10/23	France	Banques	A	0,8%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL ESTR 0.1 12/2023 - 15/12/23	France	Banques	A	0,8%
SOCIETE GENERALE SA ESTR 0.09 1/2024 - 17/01/24	France	Banques	A	0,8%
LA BANQUE POSTALE ESTR 0.075 11/2023 - 27/11/23	France	Banques	A	0,8%

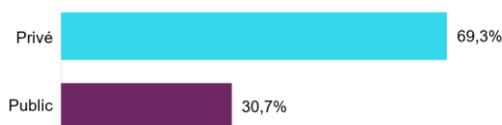
■ Répartition géographique - Poche taux



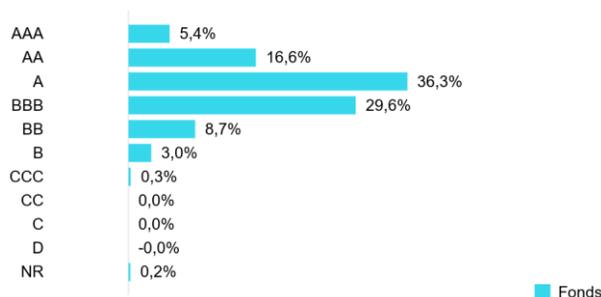
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	1,61	-
Rating moyen		

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

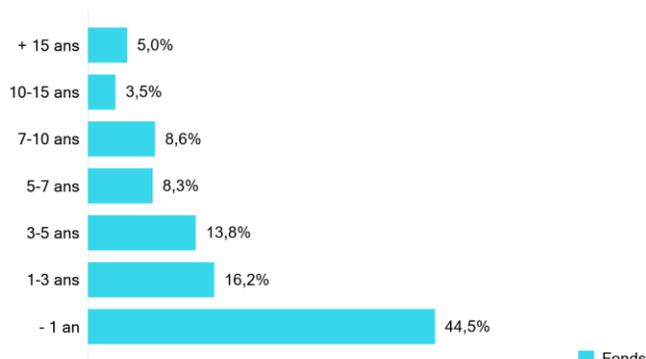


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Alors que la majorité des banques centrales temporise (par un ralentissement ou une pause) la hausse de leur taux directeur, la hausse des taux long s'est fortement accélérée en septembre (le taux 10 ans allemand se rapprochant des 3%) les signes de fléchissement de l'économie (et donc d'un retour de l'inflation à la cible des 2%) tardant à se matérialiser.

Dans le portefeuille nous avons augmenté la sur-sensibilité (près d'une année de duration à la fin septembre) aux taux en achetant des obligations allemande et italienne. La hausse des taux à laquelle on assiste depuis près de deux ans devrait commencer à peser sur l'économie de la Zone euro. Nous maintenons une allocation aux obligations du secteur privés qui bénéficient de hauts niveaux de portage.

■ Gérant de la poche taux

Ugo Murciani





Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0014005B20	Conservateur	Amundi ESR
Forme juridique	FCPE de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	21 mars 2000	Droits d'entrée max	0
Durée de placement min. recommandée	8 ans	Frais de gestion max TTC	0,1%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.amundi-ee.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	Non Administré	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	40% EURO STOXX® + 40% MSCI World Ex EMU + 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes/coupons nets réinvestis)		

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 la plus mauvaise 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.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com

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 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris 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.