

Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FR0007493010 X

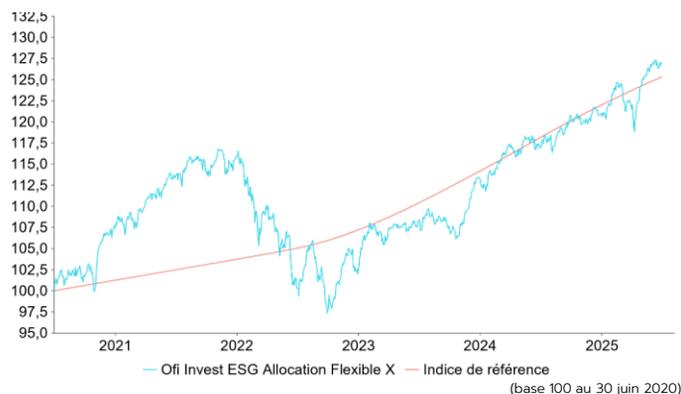
Reporting mensuel au 30 juin 2025



■ Valeur liquidative : 5 358,98 €

■ Actif net total du fonds : 63 440 330,39 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

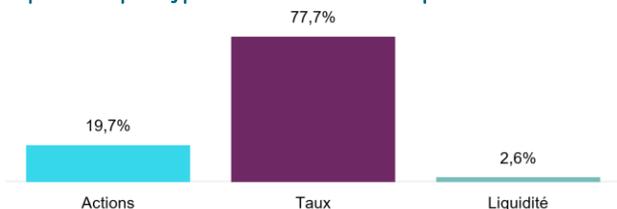
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,2%	5,0%	8,7%	26,7%	27,0%	25,7%	37,6%
Indice de référence	0,4%	2,7%	6,1%	19,3%	25,3%	35,6%	43,2%

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	13,4%	-0,2%	7,8%	-11,9%	11,1%	6,8%
Indice de référence	2,6%	2,6%	2,5%	3,3%	6,5%	6,9%

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	4,68		0,25		
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-8,17		-		
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	109		Rec		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,95	0,83	0,49	0,25	0,34
Ratio d'information (**)	0,36	0,29	0,01	-0,14	-0,08
Tracking error (**)	4,92	5,73	6,38	7,67	7,15
Volatilité fonds (**)	4,91	5,73	6,39	7,68	7,16
Volatilité indice (**)	0,08	0,14	0,26	0,24	0,22

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

■ Date de création

18 mai 1995

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Note ESG

Fonds 6,74
 Indice/Univers 6,31

■ Couverture note ESG

Fonds 97,78%
 Indice/Univers 98,17%

■ Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir une performance annualisée, nette de frais, supérieure à celle de l'indice EURIBOR 3 mois + 3% pour les parts I et X, et supérieure à celle de l'indice EURIBOR 3 mois + 2,40% pour les parts S, sur la durée de placement recommandée de 5 ans. La démarche ESG déployée vise à réduire les risques et capter des opportunités en investissant dans des entités émettrices qui ont des profils de qualité en matière sociale, environnementale, de gouvernance et de droits humains et à contribuer à les faire progresser sur les enjeux ESG en engageant avec elles un dialogue régulier et en partageant avec elles des axes d'amélioration précis et suivis dans le temps.

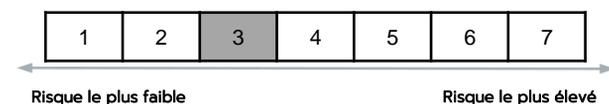
■ Indice de référence

Euribor 3 mois + 3%

■ Durée de placement minimum recommandée

5 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

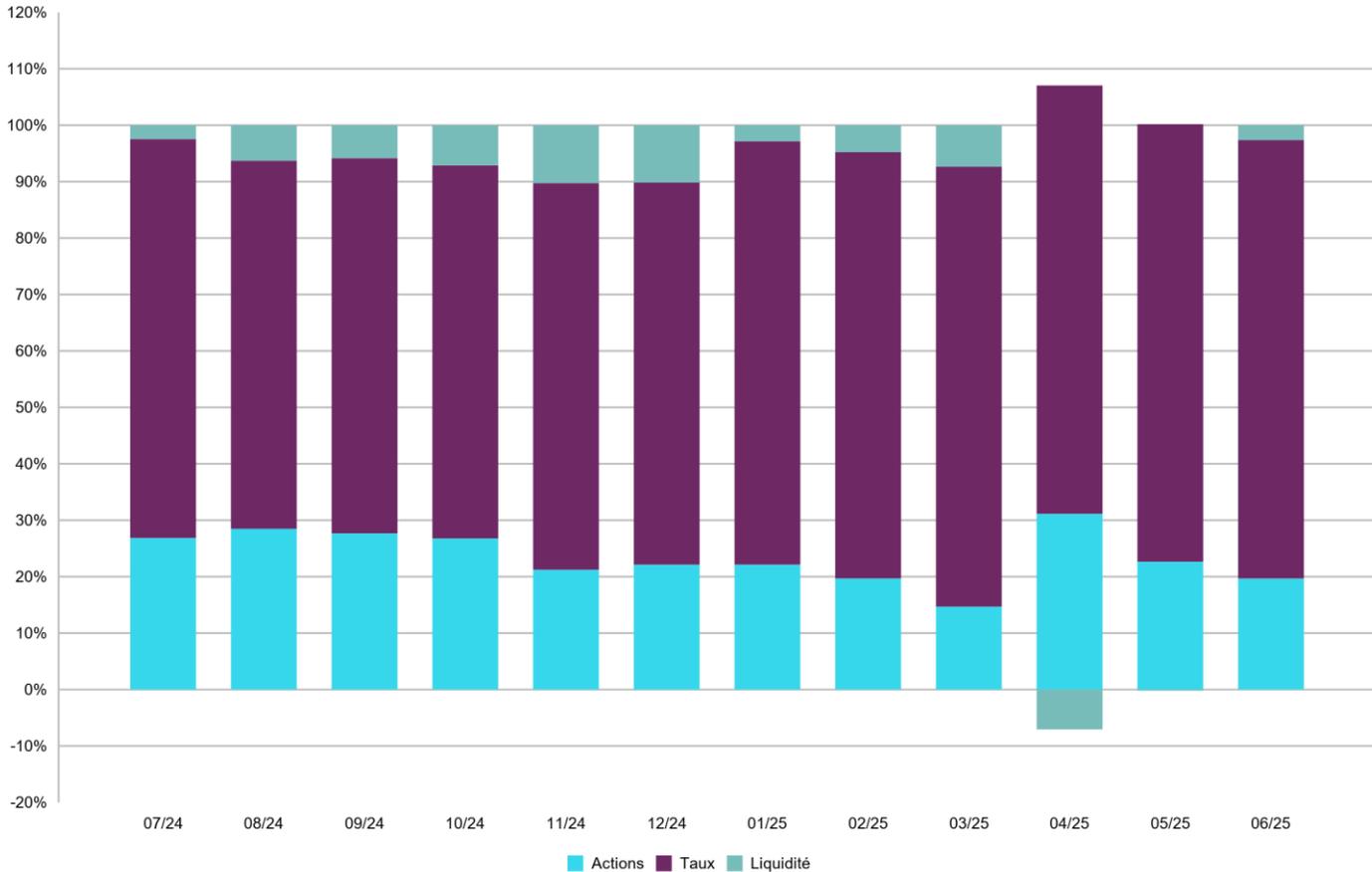
Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FR0007493010 X

Reporting mensuel au 30 juin 2025



Allocation historique



Commentaire

Les actifs à risque ont terminé le mois de juin, et le 1er semestre, sur une note d'optimisme. Le S&P 500 comme le Nasdaq sont parvenus à inscrire de nouveaux records historiques à la fin du mois, soutenus par les avancées réalisées par les États-Unis en vue de conclure des accords commerciaux avec ses principaux partenaires, notamment la Chine. Globalement, les investisseurs ont été rassurés par l'évolution des grands dossiers qui accentuaient la volatilité ces dernières semaines. La guerre commerciale est en phase de désescalade, l'opération des États-Unis et d'Israël face à l'Iran n'a duré que 12 jours et les États-Unis ont retiré la taxe sur les investissements étrangers qui menaçait sa croissance.

Sur le marché obligataire, les taux longs américains se sont détendus après les craintes suscitées par le mégaprojet de loi budgétaire du président américain, alors que l'impact des droits de douane tarde à se manifester sur l'inflation américaine. En zone Euro, en revanche les taux ont progressé, en lien avec l'annonce du vaste programme de relance présenté par le gouvernement allemand.

L'euro a atteint son plus haut niveau depuis quatre ans face au dollar à 1,18 tandis que l'or s'est replié après avoir frôlé mi-juin son record historique de 3509,9 dollars l'once atteint en avril dernier. Nous avons renforcé notre exposition aux actions américaines en augmentant notre position en futures sur le S&P 500. Parallèlement, nous avons clôturé nos protections précédentes. Nous avons également intégré une position sur l'indice S&P 500 dividende annuel.

Gérants

Geoffroy Carteron



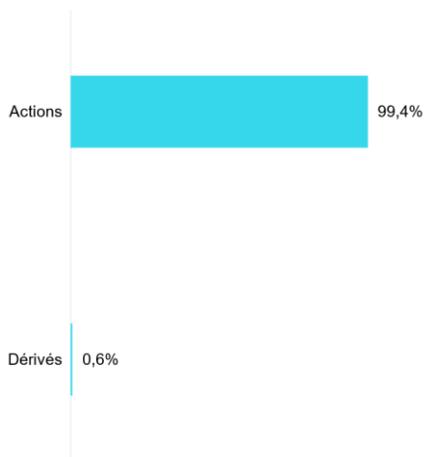
Jacques-Pascal Porta



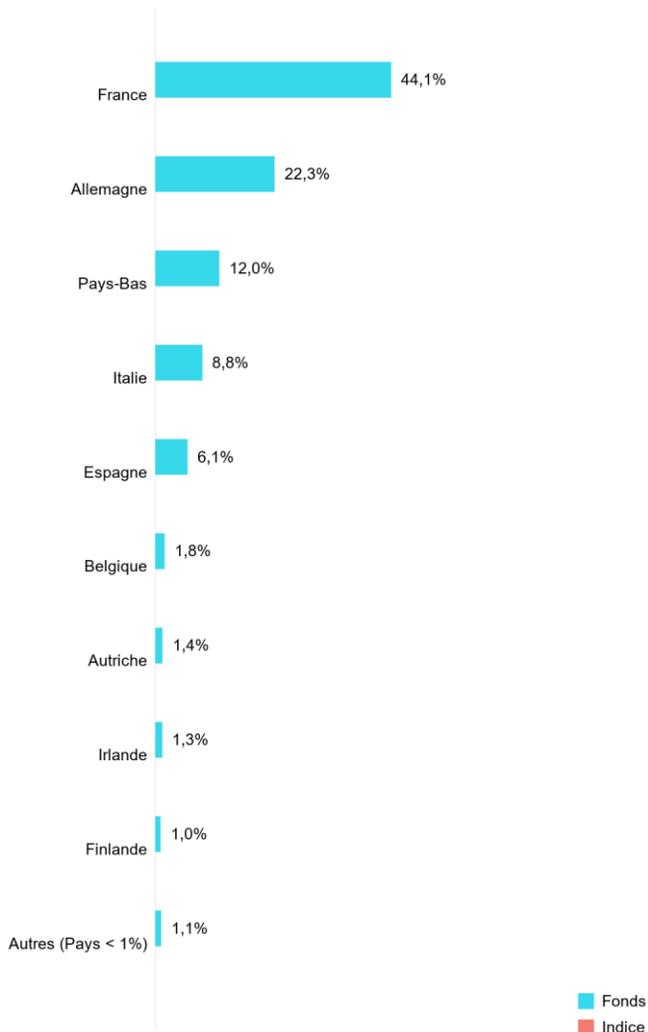


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 19,7%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
SAP SE	Allemagne	Technologie	5,7%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	5,3%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,9%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	3,5%
SOCIETE GENERALE SA	France	Banques	3,2%
UNICREDIT SPA	Italie	Banques	2,8%
TECHNIP ENERGIES NV	France	Agro-alimentaire et boissons	2,7%
ENEL SPA	Italie	Services aux collectivités	2,5%
AIRBUS SE	France	Biens et services industriels	2,5%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	2,5%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

SPIE SA

AIRBUS

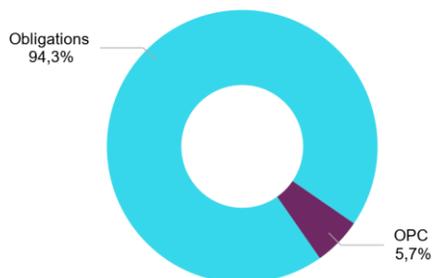
DEUTSCHE TELEKOM N AG

Ventes/allègements



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 77,7%

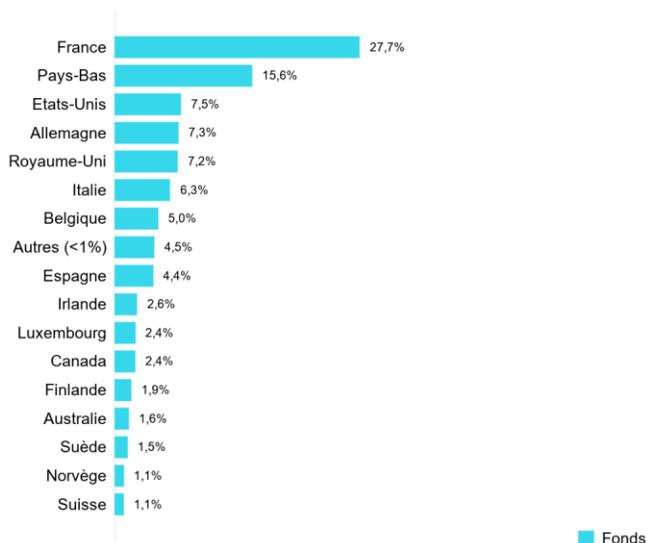
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
RED ELECTRICA CORPORACION SA NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	Espagne	Utilities	BBB	1,0%
A2A SPA 3.625 1/2035 - 30/01/35	Italie	Utilities	BBB	0,9%
DEUTSCHE BANK AG (PARIS BRANCH) NOINDEX 0 9/2030 - 05/09/30	Allemagne	Banques	BBB	0,9%
MORGAN STANLEY NOINDEX 0 3/2035 - 21/03/35	USA	Banques	A	0,8%
ELM BV FOR SWISS LIFE INSURANCE & NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	Pays-Bas	Assurances	A	0,8%

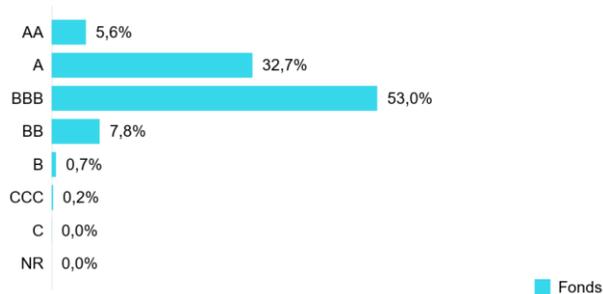
■ Répartition géographique - Poche taux



■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

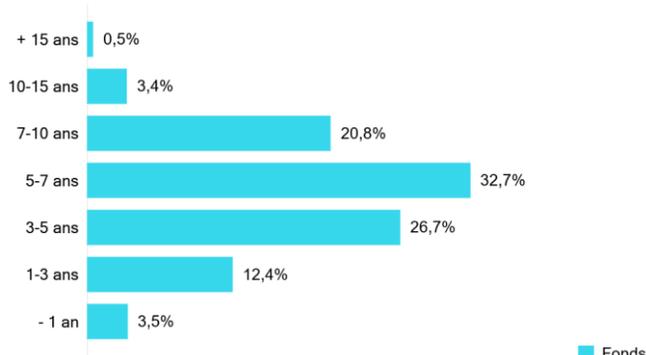


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FR0007493010 X

Reporting mensuel au 30 juin 2025



ofi invest
Asset Management

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0007493010	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	18 mai 1995	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 action	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	BREDDI4	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	Euribor 3 mois + 3%		

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.

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

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 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, 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.