

# AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



Avenir Partage ISR est nourricier du fonds Ofi Invest ESG Dynamique Euro qui est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires et actions de la zone euro. Le fonds est principalement investi sur des supports obligataires et actions avec une exposition aux actions comprise entre 0 et 100%.

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.

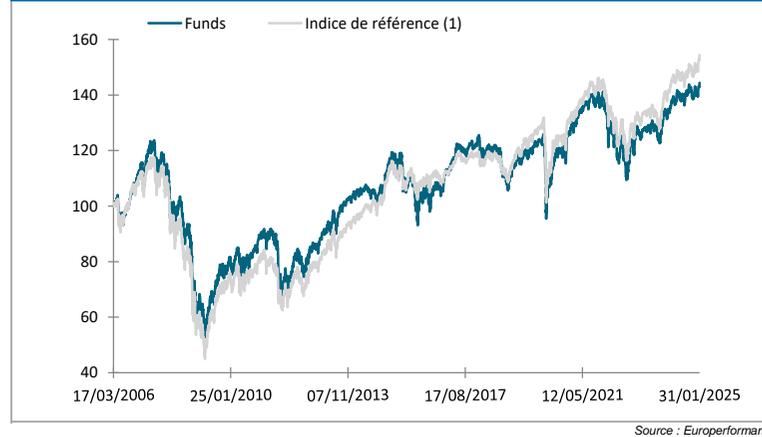
## Chiffres clés au 31/01/2025

|   |        |
|---|--------|
| Valeur Liquidative (en euros) :                   | 99,89  |
| Actif net de la Part (en millions d'euros) :      | 8,74   |
| Actif net Total des Parts (en millions d'euros) : | 8,76   |
| Nombre de lignes :                                | 287    |
| Exposition actions (en engagement) :              | 52,20% |
| Sensibilité (2) Taux :                            | 3,70   |
| Sensibilité (2) Crédit :                          | 3,08   |

## Caractéristiques du fonds

|   |  |
|---|--|
| Code ISIN :   | FR0010279034   |
| Ticker Bloomberg :  | OFIAPSR Equity   |
| Classification AMF :  | Fonds mixte  |
| Classification Europerformance :                                    | Flexible euro  |
| Classification SFDR :   | Article 8  |
| Indice de référence(1) :  | 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 50 % Euro Stoxx Net Return / 17 % Markt iBoxx Euro Liquid Corporates Overall |
| Principaux risques :  | Risque de capital et de performance<br>Risques de marché : actions   |
| Société de gestion :  | OFI INVEST ASSET MANAGEMENT  |
| Gérant(s) :   | Magali HABETS - Jacques Pascal PORTA   |
| Forme juridique :   | FCP  |
| Affectation du résultat :   | Capitalisation et ou distribution  |
| Devise :  | EUR  |
| Date de création :  | 17/03/2006   |
| Date de changement de gestion :                                     | 09/04/2018   |
| Horizon de placement :  | Supérieur à 5 ans  |
| Valorisation :  | Quotidienne  |
| Limite de souscription :  | J-1 à 14h  |
| Limite de rachat :  | J-1 à 14h  |
| Règlement :   | J+2  |
| Commission de souscription :  | Néant  |
| Commission de rachat :  | Néant  |
| Commission de surperformance :                                      | Néant  |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : | 1,12%  |
| Dépositaire :   | SOCIETE GENERALE PARIS   |
| Valorisateur :  | SOCIETE GENERALE PARIS   |

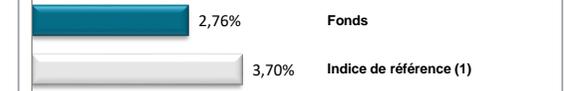
## Evolution de la performance depuis création



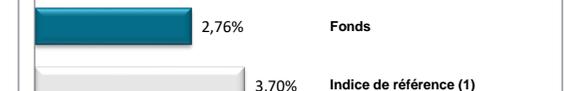
## Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



## Performance sur l'année



## Performances & Volatilités

|                         | Depuis création |        | 5 ans glissants |        | 3 ans glissants |        | 1 an glissant |        | Année 2025 |        | 6 mois |        | 3 mois |        |
|-------------------------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                         | Perf.           | Volat. | Perf.           | Volat. | Perf.           | Volat. | Perf.         | Volat. | Perf.      | Volat. | Perf.  | Volat. | Perf.  | Volat. |
| AVENIR PARTAGE ISR I    | 44,41%          | 14,63% | 18,44%          | 12,64% | 6,49%           | 10,56% | 6,99%         | 6,74%  | 2,76%      | -      | 3,09%  | 3,64%  | 3,64%  | 3,64%  |
| Indice de référence (1) | 54,44%          | 15,64% | 20,76%          | 11,51% | 9,52%           | 9,47%  | 8,96%         | 6,85%  | 3,70%      | -      | 4,91%  | 4,89%  | 4,89%  | 4,89%  |

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

|      | Jan.   | Fév.   | Mars    | Avr.   | Mai    | Juin   | Juillet | Août   | Sept.  | Oct.   | Nov.   | Déc.   | Année   | Indice  |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2020 | -1,10% | -3,18% | -10,34% | 4,81%  | 2,19%  | 3,35%  | 0,38%   | 1,52%  | -0,66% | -2,72% | 9,17%  | 1,26%  | 3,46%   | 3,32%   |
| 2021 | -0,85% | 1,81%  | 3,26%   | 0,76%  | 1,50%  | 0,60%  | 0,57%   | 1,67%  | -2,31% | 1,52%  | -2,38% | 2,82%  | 9,15%   | 9,53%   |
| 2022 | -2,59% | -3,84% | -1,05%  | -1,89% | -0,54% | -7,30% | 6,34%   | -5,31% | -5,70% | 5,00%  | 5,46%  | -3,56% | -14,97% | -14,00% |
| 2023 | 6,65%  | -0,11% | 1,01%   | 0,81%  | -1,20% | 1,85%  | 1,24%   | -1,20% | -2,76% | -1,60% | 5,39%  | 3,08%  | 13,48%  | 13,18%  |
| 2024 | 0,49%  | 0,44%  | 2,91%   | -1,44% | 1,76%  | -1,54% | 1,68%   | 1,05%  | 0,89%  | -2,43% | 0,82%  | 0,03%  | 4,62%   | 5,90%   |
| 2025 | 2,76%  |        |         |        |        |        |         |        |        |        |        |        | 2,76%   | 3,70%   |

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné : Dow Jones Stoxx Sustainability Price Index puis 40 % Barclays Euro Aggregate 1-3 / 50 % Dow Jones Stoxx Sustainability Price Index / 10 % EONIA Capitalisé à partir du 18/06/2013 puis 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 50 % Euro Stoxx Net Return / 17 % Markt iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 09/04/2018

(2) La sensibilité mesure la variation d'une valeur en pourcentage induite par une variation donnée du sous-jacent. Exemple pour une obligation de sensibilité -1, si le taux d'intérêt augmente de 1%, la valeur de l'obligation diminue d'1%.

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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



Avenir Partage ISR étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître

## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

| Libellé                                      | Poids         | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays       |
|--|---------------|--------------|---------------|----------------|------------|
| ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025          | 2,95%         | 0,21%        | 0,01%         | Obligations    | Italie     |
| ASML HOLDING NV                              | 2,91%         | 6,48%        | 0,17%         | Actions        | Pays-Bas   |
| SAP  | 2,20%         | 13,63%       | 0,27%         | Actions        | Allemagne  |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 25/05/2034         | 2,05%         | 0,22%        | 0,00%         | Obligations    | France     |
| ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033          | 1,94%         | 0,09%        | 0,00%         | Obligations    | Italie     |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040          | 1,93%         | -0,28%       | -0,01%        | Obligations    | France     |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044 | 1,87%         | -1,56%       | -0,03%        | Obligations    | Allemagne  |
| SCHNEIDER ELECTRIC                           | 1,84%         | 1,85%        | 0,03%         | Actions        | Etats-Unis |
| LVMH   | 1,66%         | 10,70%       | 0,19%         | Actions        | France     |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028         | 1,58%         | 0,15%        | 0,00%         | Obligations    | France     |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>20,92%</b> |              | <b>0,64%</b>  |                |            |

Source : OFI AM

## 3 Meilleures contributions sur le mois

| Libellé                            | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays      |
|------------------------------------|-------|--------------|---------------|----------------|-----------|
| SAP                                | 2,20% | 13,63%       | 0,27%         | Actions        | Allemagne |
| LVMH                               | 1,66% | 10,70%       | 0,19%         | Actions        | France    |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | 0,79% | 16,91%       | 0,18%         | Actions        | Espagne   |

Source : OFI AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé   | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays      |
|-----------|-------|--------------|---------------|----------------|-----------|
| PUMA      | 0,55% | -31,45%      | -0,24%        | Actions        | Allemagne |
| SODEXO SA | 0,38% | -10,50%      | -0,04%        | Actions        | France    |
| ALSTOM SA | 0,45% | -11,34%      | -0,04%        | Actions        | France    |

Source : OFI AM

## Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement            |           |         |
|----------------------------------|-----------|---------|
| Libellé                          | Poids M-1 | Poids M |
| ADIF HIGH SPEED 3.625 30/04/2035 | Achat     | 0,64%   |
| BIOMERIEUX SA                    | Achat     | 0,62%   |
| KERRY GROUP PLC                  | Achat     | 0,51%   |
| AIRBUS                           | Achat     | 0,50%   |
| BANCO BPM SPA 3.375 21/01/2030   | Achat     | 0,19%   |

Source : OFI AM

| Ventes / Allègement           |           |         |
|-------------------------------|-----------|---------|
| Libellé                       | Poids M-1 | Poids M |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 0,65%     | Vente   |
| BNP PARIBAS SA                | 0,49%     | Vente   |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV   | 0,43%     | Vente   |
| PERNOD RICARD SA              | 0,27%     | Vente   |
| STELLANTIS NV                 | 0,24%     | Vente   |

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont débuté l'année sur une note optimiste, malgré la menace d'une guerre commerciale lancée par les Etats-Unis contre le Canada, le Mexique et la Chine. Après une année 2024, marquée par des performances contrastées, les marchés actions européens ont bien commencé 2025, soutenus par les premiers résultats annuels d'entreprises. Les places mondiales et particulièrement les compartiments technologiques ont toutefois traversé un période de forte volatilité en fin de mois après les annonces de la société chinoise DeepSeek, qui a affirmé avoir développé son modèle d'Intelligence artificielle (IA) à un coût très inférieur à ceux des pionniers du secteur, pour une performance comparable. En une séance, la capitalisation boursière du géant américain des puces Nvidia a fondu de 589 milliards de dollars, un record.

Le marché obligataire a évolué un ordre dispersé. Le rendement du Bon du Trésor américain à 10 ans s'est légèrement détendu alors que la Réserve fédérale, a comme prévu, laissé ses taux inchangés afin de prendre le pouls de l'économie. Sur le Vieux Continent en revanche, les rendements ont légèrement progressé malgré la décision de la Banque centrale européenne (BCE) de baisser une nouvelle fois ses taux. Les marchés se sont concentrés sur l'instabilité politique en France et en Allemagne et sur les menaces tarifaires brandies par le président américain Donald Trump.

La surexposition aux actions a été positive sur le mois mais elle n'a pas permis de contrebalancer la sous performance de la sélection actions.

Magali HABETS - Jacques Pascal PORTA - 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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

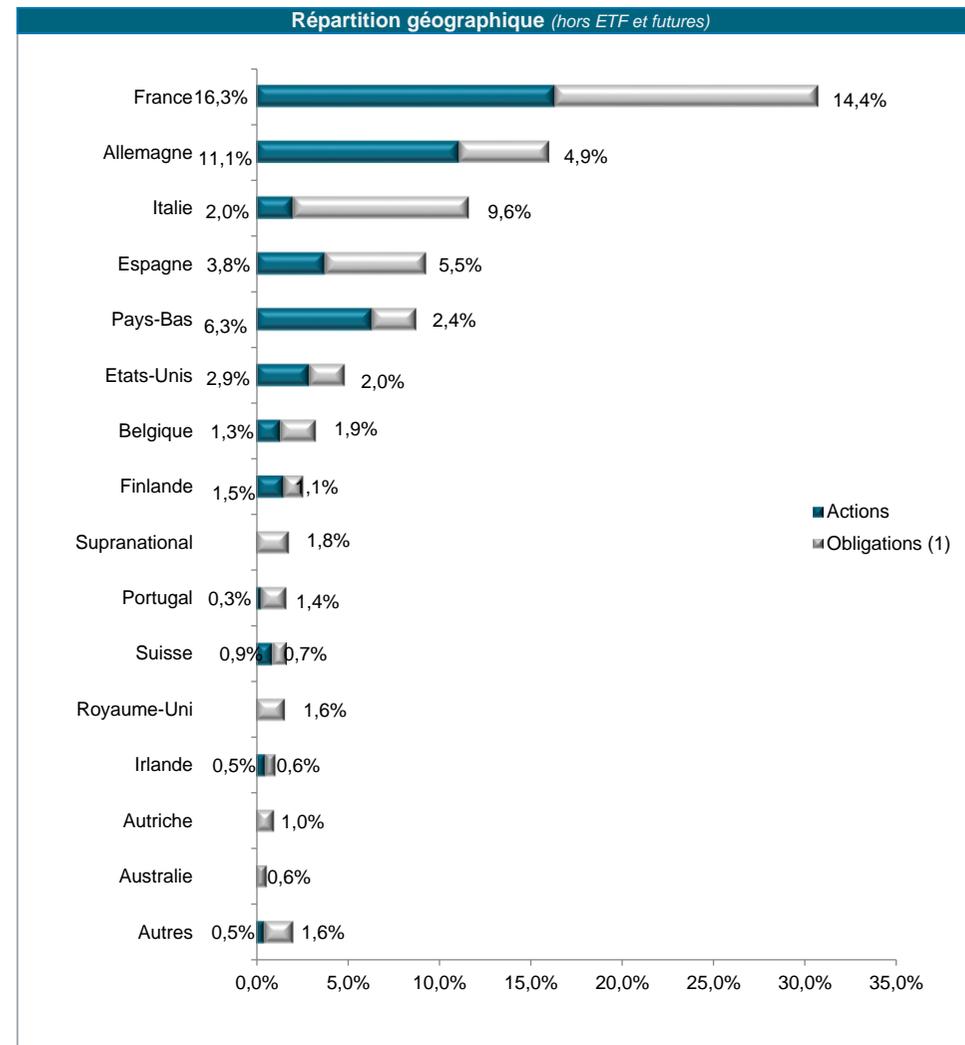
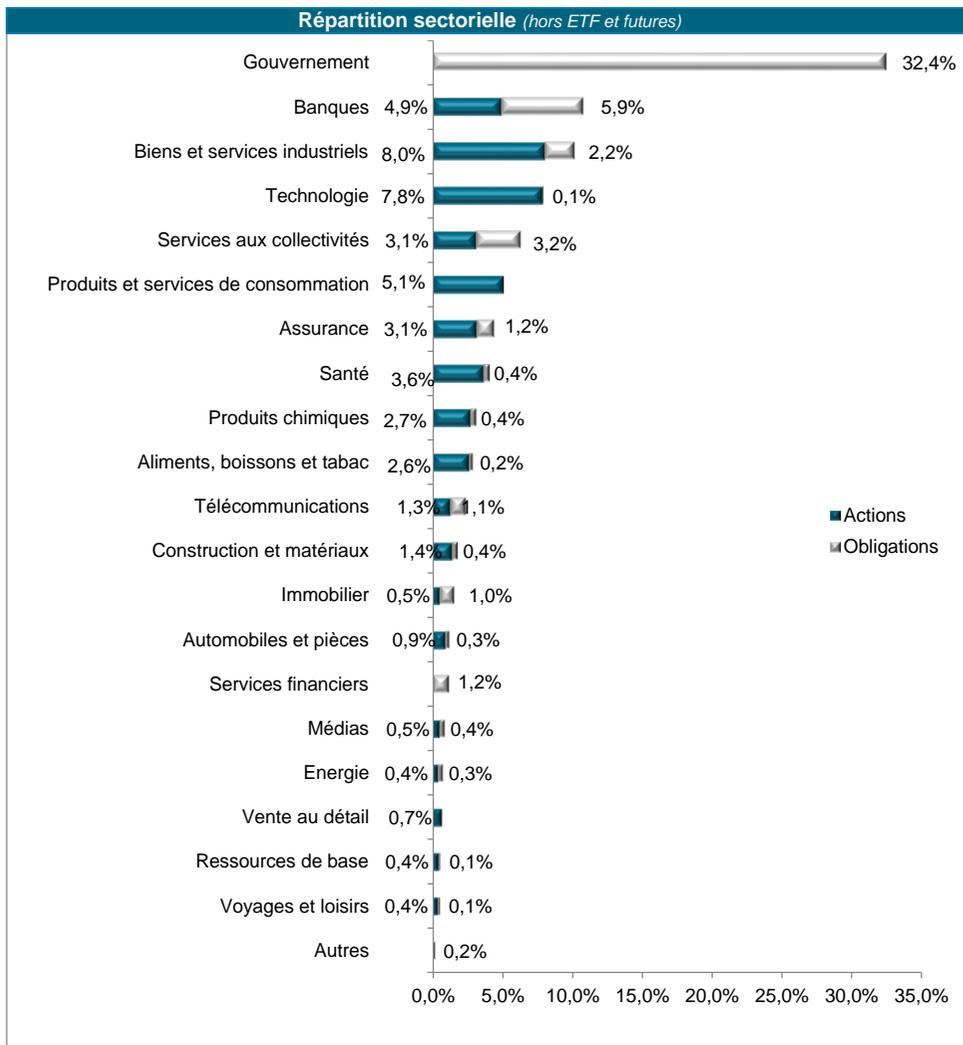
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

# AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



Avenir Partage ISR étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître



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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@ofi-invest.com)