

- Valeur liquidative : 566,09 €
- Actif net total du fonds : 27 748 993,76 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

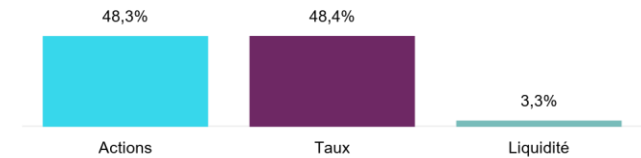
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,0%	7,4%	15,5%	6,0%	16,4%	32,2%	43,2%
Indice de référence	1,1%	7,3%	15,2%	6,2%	19,4%	42,1%	57,2%

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-10,2%	16,9%	1,9%	10,2%	-14,7%	11,8%
Indice de référence	-4,9%	16,8%	4,3%	9,8%	-15,0%	12,9%

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	3,67		3,56				
Max drawdown (*) (**)	-20,00		-19,79				
Délai de recouvrement en jours (*) (**)	581		581				
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y		
Ratio de Sharpe (**)	1,54	0,02	0,23	0,32	0,37		
Ratio d'information (**)	0,57	0,02	-0,28	-0,49	-0,43		
Tracking error (**)	0,88	1,38	1,59	1,93	1,98		
Volatilité fonds (**)	7,29	8,96	10,95	9,87	10,08		
Volatilité indice (**)	7,17	8,95	10,50	9,14	9,25		

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

- Date de création
12 mai 1992
- Catégorisation SFDR
Article 6
- Forme juridique
FCP de droit français
- Devise
EUR (€)
- Intensité carbone
Fonds 138,82
Indice 142,57
- Couverture intensité carbone
Fonds 89,80%
Indice 99,87%
- Score ESG
Fonds 7,10
Indice 7,00
- Couverture score ESG
Fonds 90,11%
Indice 99,87%
- Dernier détachement
Date 5 décembre 2023
Montant net 3,62 €

■ Orientation de gestion

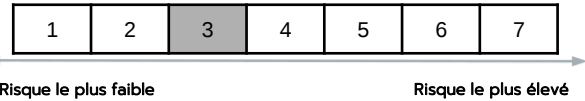
Le FCP a pour objectif de rechercher, sur la durée de placement recommandée supérieure à 2 ans, une performance au moyen d'une gestion active de l'allocation entre les marchés et classes d'actifs, via une exposition à hauteur de 100% maximum aux marchés de taux et/ou aux marchés actions de toutes zones géographiques, dont 10% maximum sur les marchés des pays émergents. L'indicateur de référence auquel le porteur pourra comparer a posteriori la performance est l'indice composite suivant (coupons / dividendes nets réinvestis) : 50% JPM EMU (indice représentatifs de emprunts gouvernementaux de la zone euro) ; 40% EuroStoxx® (actions zone euro) et 10% MSCI World Index (indice actions international). Si l'allocation d'actifs a vocation à tendre vers un portefeuille équilibré entre la performance des actions et celles des obligations, le gestionnaire pourra surpondérer l'une ou l'autre de ces catégories. Les convictions des gérants s'expriment toutefois essentiellement au sein des poches actions et taux par le biais de la sélection de titres. Ainsi, au sein de l'allocation obligataire, le gérant est susceptible, en fonction des configurations de marchés et de ses convictions, de sélectionner une part conséquente de titres de créance d'émetteurs privés.

- Indice de référence
50% JPM EMU + 40% EURO STOXX® + 10% MSCI World ex EMU (dividendes/coupons nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 2 ans

■ Profil de risque



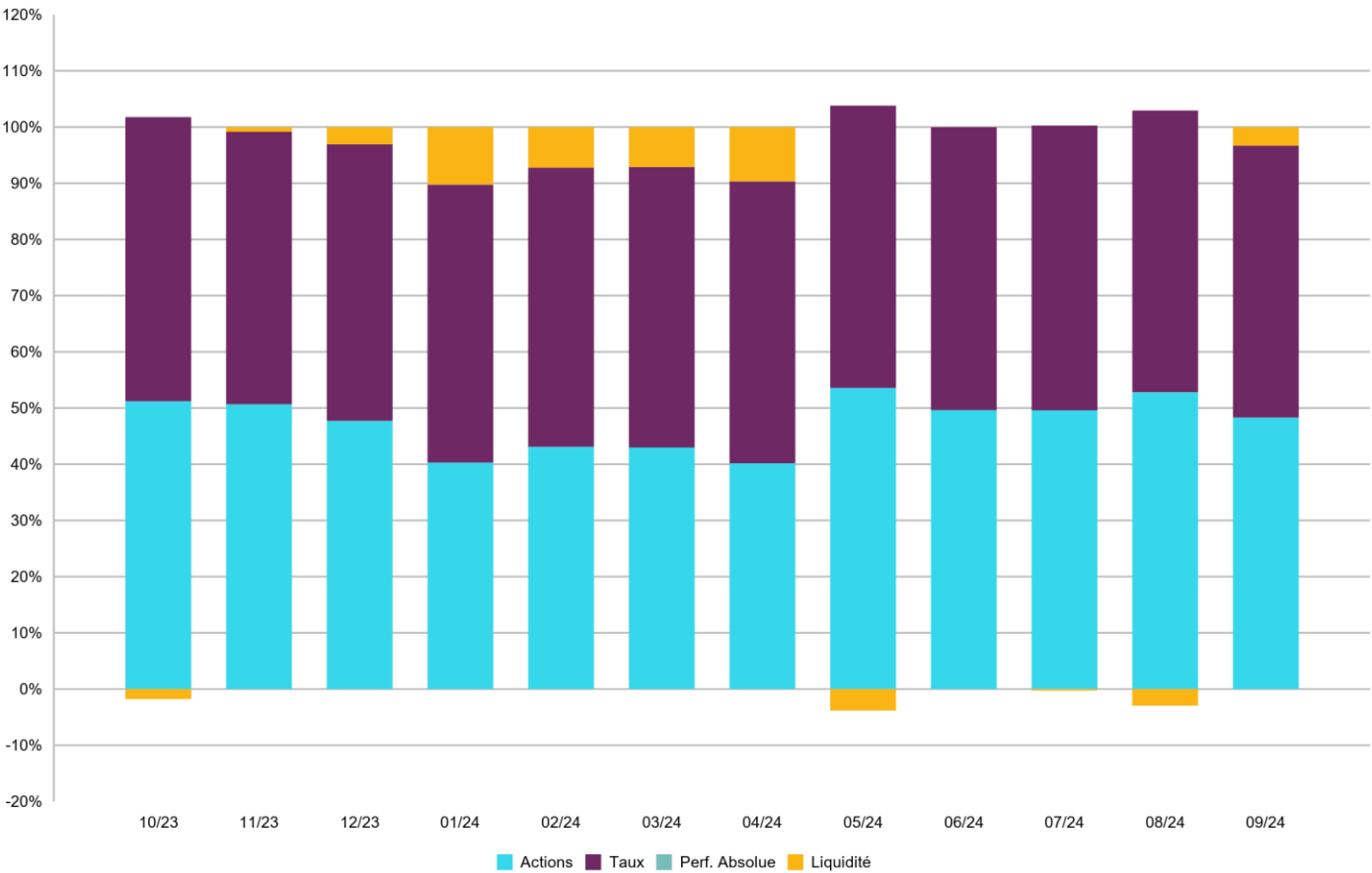
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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



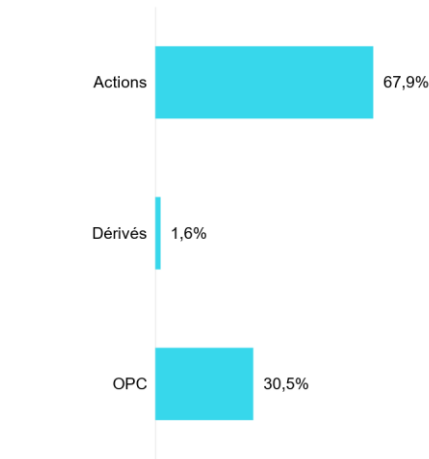
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

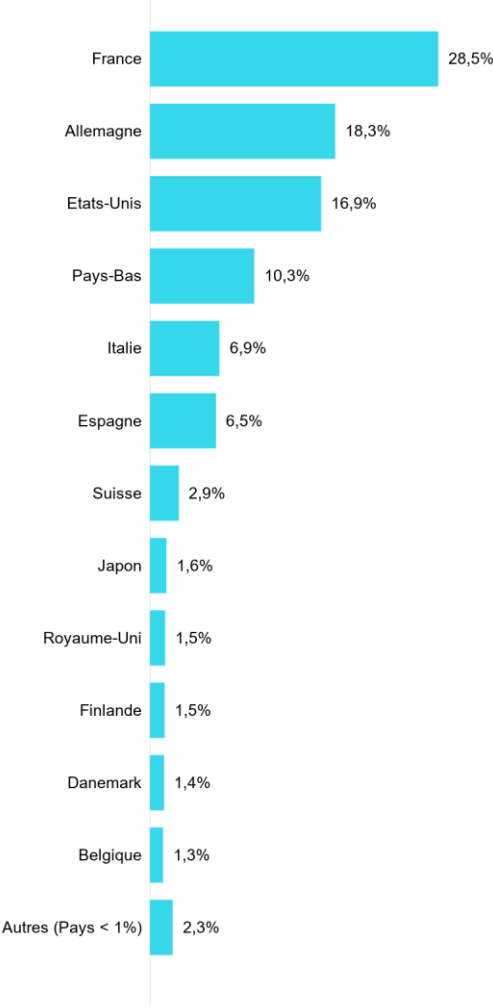


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 48,3%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,6%
SAP SE	Allemagne	Technologie	3,3%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	2,6%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,4%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,4%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,3%
SANOFI SA	France	Santé	2,0%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	1,8%
ENEL SPA	Italie	Services aux collectivités	1,7%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	1,6%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

Ventes/allègements

LVMH
ASML HOLDING NV
SAP

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les indices actions sont restés dans leur bande de fluctuation établie depuis plusieurs mois. Après une baisse initiale expliquée par les craintes de ralentissement économique, le rebond subséquent a été couronné par une accélération finale avec l'enchaînement des assouplissements monétaires aux Etats-Unis, en Europe et en Chine. En outre, le gouvernement chinois se résout à venir en aide à la consommation intérieure que les statistiques dépeignent de façon fort morose, mais reste à transformer des mots en mesures concrètes. Les conférences se sont multipliées donnant une tribune aux entreprises : les messages diffusés sont restés assez neutres avant que la communication ne se dégrade avec des avertissements sur les résultats. C'est en particulier dans l'automobile et le luxe que les affaires se développent mal à l'image d'un consommateur devenu plus frugal. Le cycle de baisse des taux est enclenché avec une inflation qui s'atténue, la question de l'atterrissage en douceur de l'économie reste ouverte.

En terme de performances, la poche actions a sous-performé son indice en raison d'une mauvaise sélection de titres. Effectivement, bien que la surpondération sur Commerzbank et l'absence de Ferrari aient contribué positivement à la performance, la poche a pâti de sa surpondération sur Novo Nordisk et ses sous-pondérations sur Siemens Energy et Iberdrola.

■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 48,4%

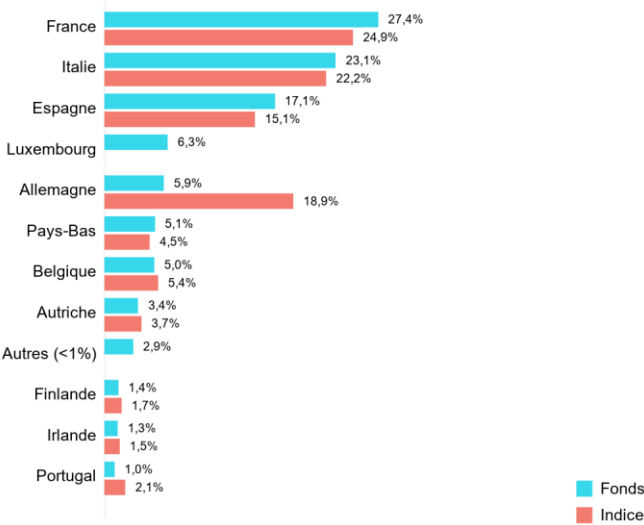
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 7/2031 - 25/07/31	France	Souverains (OCDE)	AA	3,3%
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND UCITS	Luxembourg	Services Financiers	-	3,0%
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2034 - 25/05/34	France	Souverains (OCDE)	AA	2,5%
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 5/2031 - 25/05/31	France	Souverains (OCDE)	AA	1,8%
SPAIN (KINGDOM OF) 0 1/2028 - 31/01/28	Espagne	Souverains (OCDE)	A	1,6%

■ Répartition géographique - Poche taux



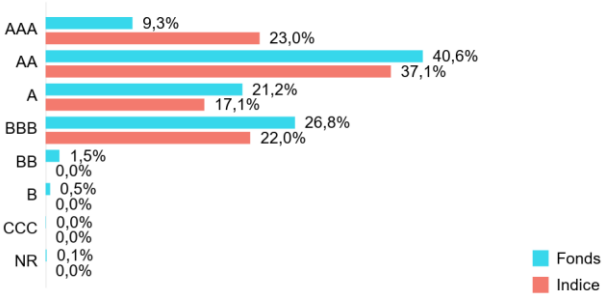
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	7,01	8,27
Rating moyen	A	-

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

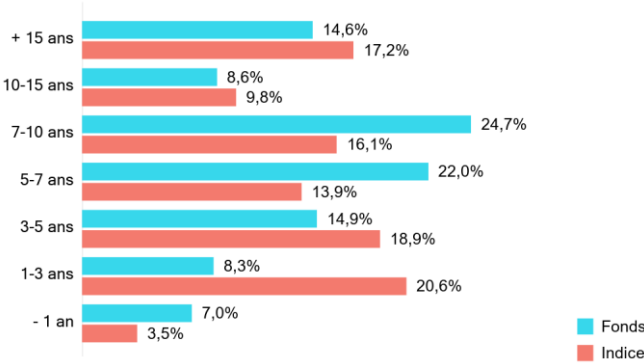


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Gérant de la poche taux

Ugo Murciani



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007488689	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	12 mai 1992	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 2 ans	Frais de gestion max TTC	1,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Ernst & Young et Autres
Ticker Bloomberg	VICPRFF	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	50% JPM EMU + 40% EURO STOXX® + 10% MSCI World ex EMU (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 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.

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.