

ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

Commercialisé en FR 

Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾


Flexible Internationale

Orientation de gestion

Le FCP vise à investir de manière active et discrétionnaire sur différentes classes d'actifs (actions, obligations), afin de réaliser sur une durée de placement recommandée de 8 ans, une performance supérieure à son indice composite. La gestion du FCP favorisera les marchés actions par rapport aux marchés de taux.

▶ Actif net du fonds	32,62 M€	
▶ Actif net de la part	0,58 M€	
▶ Valeur liquidative	1 553,53 €	
	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	0,52%	0,63%



▶ Gérants		
Geoffroy Carteron Jean-François Fossé		
Les équipes sont susceptibles d'évoluer		



▶ Profil de risque ⁽³⁾	1	2	3	4	5	6	7
-----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---



▶ Durée de placement	8 ans
----------------------	-------



▶ SFDR ⁽³⁾	Article 6	
	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,7	6,4
▶ Couverture note ESG	99,9%	99,3%



Principales caractéristiques

Date de création de la part
31/10/2019

Date de lancement de la part
09/12/2020

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Fonds mixte

Affectation du résultat
Réinvestissement dans le FCPE

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
Non Administré

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
0,55%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,07%

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

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2)Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

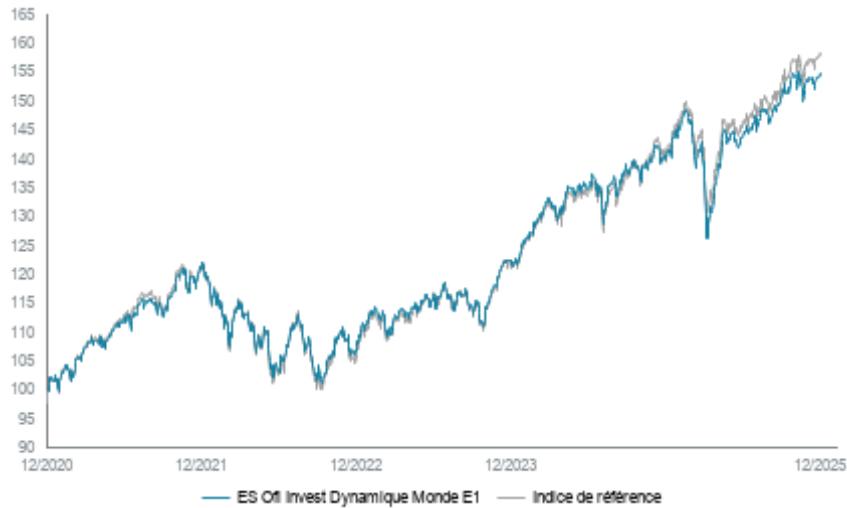
ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

 Performances & risques

► Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/12/2020)



► Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	10,43	11,89	-1,46
1 mois	0,52	0,63	-0,11
3 mois	2,72	3,33	-0,61
6 mois	7,40	8,14	-0,74
1 an	10,43	11,89	-1,46
2 ans	26,07	28,96	-2,89
3 ans	45,24	50,60	-5,36
5 ans	54,40	57,73	-3,34
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Lancement	55,36	59,16	-3,80

*Da : début d'année

► Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	20,85	-12,04	15,20	14,16
Indice	-	-	-	-	-	-	20,79	-13,29	16,78	15,26
Relatif	-	-	-	-	-	-	0,06	1,25	-1,58	-1,09

► Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	6,96	6,86	4,41	4,99	1,45	1,26	6,67	6,32
2022	-5,61	-5,63	-9,36	-9,94	-1,66	-2,46	4,55	4,61
2023	5,92	7,20	3,27	3,82	-1,45	-2,06	6,85	7,13
2024	8,72	8,48	1,16	0,64	2,60	2,84	1,16	2,65
2025	-0,90	-0,00	3,75	3,47	4,55	4,65	2,72	3,33

► Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	12,57	11,92	-15,06	-14,01	Rec	129	2,84	-0,72	0,33	0,96	-0,03
3 ans	11,26	10,14	-15,06	-14,01	Rec	129	2,81	-0,23	0,54	0,92	0,00
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lancement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjettent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.



ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

▶ Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Technologie	22,8	23,4
Biens et services industriels	15,1	13,8
Banques	14,6	11,6
Santé	7,3	8,2
Services aux collectivités	5,2	4,2
Assurance	4,7	4,7
Produits et services de consommation	4,7	4,1
Energie	4,1	4,3
Construction et matériaux	2,9	2,5
Télécommunications	2,8	2,7
Automobiles et pièces	2,6	2,8
Produits chimiques	2,2	1,8
Aliments, boissons et tabac	2,2	2,7
Commerce de détail	2,1	3,6
Immobilier	1,7	1,4
Soins personnels, pharmacies et épicerie	1,4	1,3
Services financiers	1,3	3,3
Ressources de base	0,9	1,3
Médias	0,7	1,0
Voyages et loisirs	0,4	1,2
Autres	0,4	-
OPC	-	-

▶ Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾⁽⁵⁾

En %		Fonds
Ofi Invest Actions Amérique	16,8	
OPC		
Ofi Invest Actions Japon XL	2,7	
OPC		
ASML HOLDING NV	2,2	
NL Technologie		
ISHARES S&P US BANKS UCITS E	1,5	
OPC		
SAP	1,3	
DE Technologie		

▶ Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	30,4	38,5
France	17,2	14,0
Allemagne	13,9	13,1
Pays-Bas	8,0	8,0
Italie	7,3	4,7
Espagne	5,7	5,1
Japon	4,0	3,0
Royaume-Uni	2,9	2,1
Finlande	1,9	1,8
Belgique	1,6	1,3
Irlande	1,1	1,3
Suisse	1,1	1,6
Australie	0,9	0,9
Autriche	0,6	0,5
Autres Pays	3,2	4,0
OPC	-	-

▶ Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
EUR	57,8
USD	32,5
JPY	4,0
Autres devises	5,6

▶ Répartition par capitalisation (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)*

En %	Fonds
Petites capitalisations (> 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	7,0
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	93,0

▶ Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	239
Taux d'exposition actions (%)	84,4

*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transparisation des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

 Exposition Taux
19%

 Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Gouvernement souverain et assimilé	58,0	68,0
Banques	12,4	12,0
Consommation Non cyclique	3,7	2,8
Gouvernement quasi-souverain	3,7	6,5
Services aux collectivités	3,2	1,6
Consommation cyclique	3,0	1,9
Communications	2,7	1,3
Assurance	2,2	0,9
Matériaux de base	1,7	0,6
Autres financières	1,5	0,6
Biens d'équipement	1,5	1,1
Technologie	1,4	0,7
Transport	1,2	0,7
Immobilier	1,1	0,5
Energie	0,7	0,6
Courtage/Asset Managers/échanges	0,4	0,2
Autres industries	0,4	0,1
Sociétés de financement	-	-
Titrisation	-	-
Autres	0,9	-
OPC	0,2	-

► Répartition par notation long terme (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

Perception du risque de crédit	En %	Fonds	Indice
- Risqué	AAA	-	18,4
	AA	0,1	10,5
	A	0,5	31,8
	BBB	1,0	22,1
	BB	1,6	0,1
	B	0,7	-
	CCC	-	-
	CC	-	-
	C	-	-
	D	-	-
+ Risqué	NR	-	-

► Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
France	20,8	20,6
Italie	12,2	13,6
Allemagne	10,8	18,7
Espagne	8,9	9,5
Etats-Unis	5,4	4,1
Pays-Bas	4,3	4,6
Royaume-Uni	3,6	1,9
Belgique	3,1	3,7
Autriche	1,9	2,6
Chine	1,8	0,2
Mexique	1,7	0,2
Inde	1,6	0,0
Autres	0,0	-
Autres Pays	23,8	20,3
OPC	0,2	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
EUR	79,8
USD	5,0
MXN	1,5
Autres devises	13,7

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	280
Taux actuariel (%)	1,04

ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

 Exposition Taux
19%

 Structure du
portefeuille

► Répartition par type d'émetteur (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
Government	61,6
Corporate	19,1
Financial	16,6
Autres	2,4
OPC	0,2

► Répartition par maturité (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
+15 ans	9,2
10-15 ans	7,7
7-10 ans	20,1
5-7 ans	15,7
3-5 ans	21,0
1-3 ans	19,4
-1 an	6,5
Autres	0,2
OPC	0,2

► 5 principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

En %	
 FRANCE (REPUBLIC OF)	12,8
FR	
 ITALY (REPUBLIC OF)	9,5
IT	
 GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	6,4
DE	
 SPAIN (KINGDOM OF)	5,6
ES	
 NETHERLANDS (KINGDOM OF)	1,9
NL	

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %	
XTRACKERS II EUROZON...	3,2
OPC	
ISHARES JPM EM LOCAL...	2,9
OPC	
ISHARES CORE CORP...	2,8
OPC	
Ofi Invest Crédit Eu...	2,4
OPC	
Ofi Invest Alpha Yie...	1,5
OPC	

*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transparisation des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025



▶ Commentaire de gestion

Tandis que le mois de décembre est toujours riche en réunions de banques centrales et en mises à jour de leurs prévisions macro-économiques, les taux d'intérêt se sont clairement orientés à la hausse pour cette fin d'année, de l'ordre de +15bps en moyenne sur les points 10 ans Euro et US.

Dans un mouvement commun à l'ensemble des zones Europe et Etats-Unis, les courbes se sont pentifiées, poursuivant leur mouvement initié depuis le début d'année. L'écart entre le taux allemand 5 ans et 30 ans termine à 1.03%, très proche du plus haut de l'année. La courbe française est même encore plus pentue avec un écart de 1.60% entre ces deux points.

En Europe, la perspective d'entrée en vigueur de la réforme des fonds de pensions hollandais en janvier 2026 est l'un des facteurs du mouvement des courbes. La perspective d'un volume d'émissions de dettes publiques toujours historiquement élevé en 2026 a pesé également en cette fin d'année, notamment après l'annonce de l'Union Européenne d'une hausse de ses besoins de capitaux en 2026 et 2027 pour financer un prêt de 90 Mds€ à l'Ukraine.

Revenant aux décisions de banques centrales, la BCE a maintenu son statu quo pour le sixième mois consécutif. Cette décision était tout sauf une surprise après les propos de certains membres en début de mois sur leur analyse des risques sur l'inflation et la croissance. Ainsi, Mme Schnabel, membre du Directoire, a estimé que le prochain mouvement sur les taux directeurs serait davantage une hausse. Le marché s'attend à un statu quo des taux de la BCE sur l'ensemble de l'année 2026.

De leur côté, la FED et la BOE ont baissé leurs taux directeurs à 3.75% chacune. La décision était cependant loin de l'unanimité. Dans le cas de la FED, deux membres (sur douze votants) se sont exprimés pour un statu quo. Dans le cas de la BOE, le vote a été encore plus serré à 5 contre 4. Dans les deux cas, de nouvelles baisses devraient intervenir en 2026 mais elles seront prudentes et probablement (très) peu nombreuses.

A rebours, la BOJ a acté une seconde hausse de son taux directeur après celle de janvier, le portant à 0.75%. M. Ueda avait largement pavé le chemin, ce qui n'a donc pas constitué une véritable surprise pour les marchés.

Dans ce contexte, le taux Bund termine 2025 à 2.85% (+0.49% sur l'année). L'OAT française termine à 3.56% (+0.37%). Les taux espagnol (3.29%, +0.23%) et italien (3.55%, +0.03%) résistent mieux à la faveur d'une forte croissance pour le premier et d'une prime à la stabilité politique pour le second. Le T-Notes américain fait office de « meilleur élève de la classe » au sein du G4 avec une forte baisse (4.17%, -0.40%). A l'opposé, le 10Y japonais bondit de près de 1% pour finir à 2.07%, au plus haut depuis 1999. Enfin, le Gilt anglais profite de la détente des taux de la BOE et de perspectives encourageantes sur l'inflation pour se détendre de -0.09% sur l'année (4.48%).

La hausse des taux en décembre a pesé logiquement sur la performance mensuelle. En termes de positionnement, nous n'avons pas opéré de changement significatif. Nous maintenons une sensibilité au taux légèrement supérieur à notre indice de référence que nous jouons au travers de l'Allemagne, l'Union Européenne, la Slovaquie et l'Espagne. A l'inverse, nous maintenons une approche prudente sur l'Italie. Nous sommes neutre sur le UK.

ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	31/10/2019
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	KPMG
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	Sans objet (horaires du teneur de compte)
Limite de rachat	-
Règlement	J+1
Investissement min. initial	Néant
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

Rapport trimestriel

Part E1

Diversifiés

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

DÉLAI DE RECOUVREMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

SPREAD MOYEN

Le spread moyen d'un fonds correspond à l'écart moyen de rendement entre les obligations détenues par le fonds et un indice de référence (souvent les obligations d'État). Il reflète le niveau de risque pris par le fonds par rapport à des titres considérés comme sans risque.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est 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.

SRRI

Le SRRI (Synthetic Risk& Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

SENSIBILITÉ CRÉDIT

La sensibilité crédit d'un fonds mesure la variation de sa valeur en fonction de l'évolution des spreads de crédit des obligations détenues. Elle indique l'exposition du fonds au risque de dégradation de la qualité de crédit des émetteurs.

SENSIBILITÉ TAUX

La sensibilité taux est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

RATING MOYEN

Le rating moyen d'un fonds correspond à la note de crédit moyenne pondérée des obligations détenues dans le portefeuille. Il reflète la qualité de crédit globale du fonds : plus le rating est élevé, plus le risque de défaut est faible.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

RATIO DE SHARPE

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.

DURATION

La duration d'une obligation correspond à la durée de vie moyenne actualisée des ses flux financiers (intérêt et capital) et s'exprime en années.

ÉTOILES SIX FINANCIAL

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

PERTE MAXIMALE

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.

TRACKING ERROR

L'écart de suivi (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.

VOLATILITÉ

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

ES Ofi Invest Dynamique Monde E1

012291

31/12/2025

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie 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° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, 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 Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée 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. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document 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. Cette communication publicitaire 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 cette communication publicitaire 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. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.