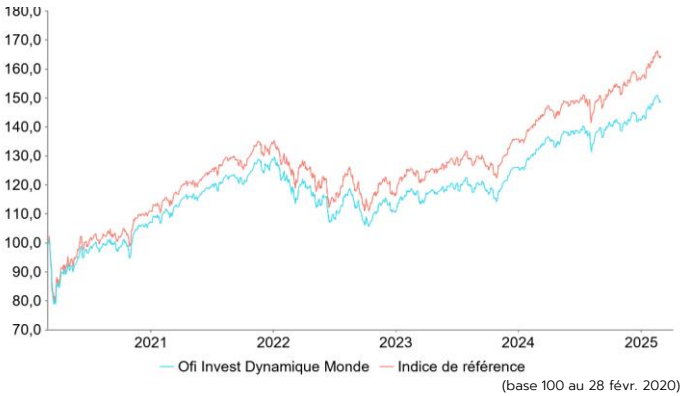


- Valeur liquidative : 269,07 €
- Actif net total du fonds : 1 469 671 638,18 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

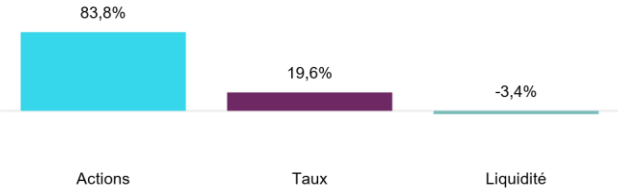
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,2%	4,2%	12,3%	24,4%	48,3%	52,1%	59,8%
Indice de référence	1,1%	5,1%	15,4%	31,5%	64,5%	88,9%	103,4%

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	22,4%	0,4%	20,0%	-13,8%	13,9%	12,9%
Indice de référence	23,7%	4,3%	20,8%	-13,3%	16,8%	15,3%

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 de l'exposition



■ Principaux indicateurs de risque

	Fonds			Indice de référence	
Sensibilité	1,46			1,28	
Max drawdown (*) (**)	-13,58			-13,70	
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	288			244	
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,91	0,57	0,51	0,34	0,30
Ratio d'information (**)	-1,08	-0,64	-0,64	-0,46	-0,22
Tracking error (**)	2,50	2,89	3,30	4,62	5,42
Volatilité fonds (**)	8,45	10,28	13,62	13,04	13,28
Volatilité indice (**)	8,95	11,08	13,47	13,82	15,09

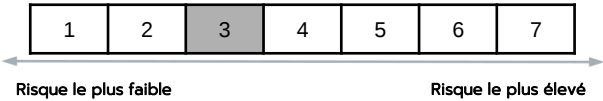
(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

- Date de création
23 avril 1999
- Catégorisation SFDR
Article 6
- Forme juridique
FCP de droit français
- Devise
EUR (€)
- Note ESG
Fonds 6,80 Indice/Univers 6,43
- Couverture note ESG
Fonds 99,78% Indice/Univers 99,14%
- Dernier détachement
Date - Montant net -
- Orientation de gestion

Le FCP est un nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest Dynamique Monde M. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "en investissant de manière active et discrétionnaire sur différentes classes d'actifs (actions, obligations), de réaliser sur la durée de placement recommandée de 8 ans, une performance supérieure à l'indice composite 40% Euro Stoxx® + 40% MSCI World Ex EMU + 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". Sa performance pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de ses frais de gestion financières 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
Supérieure à 8 ans

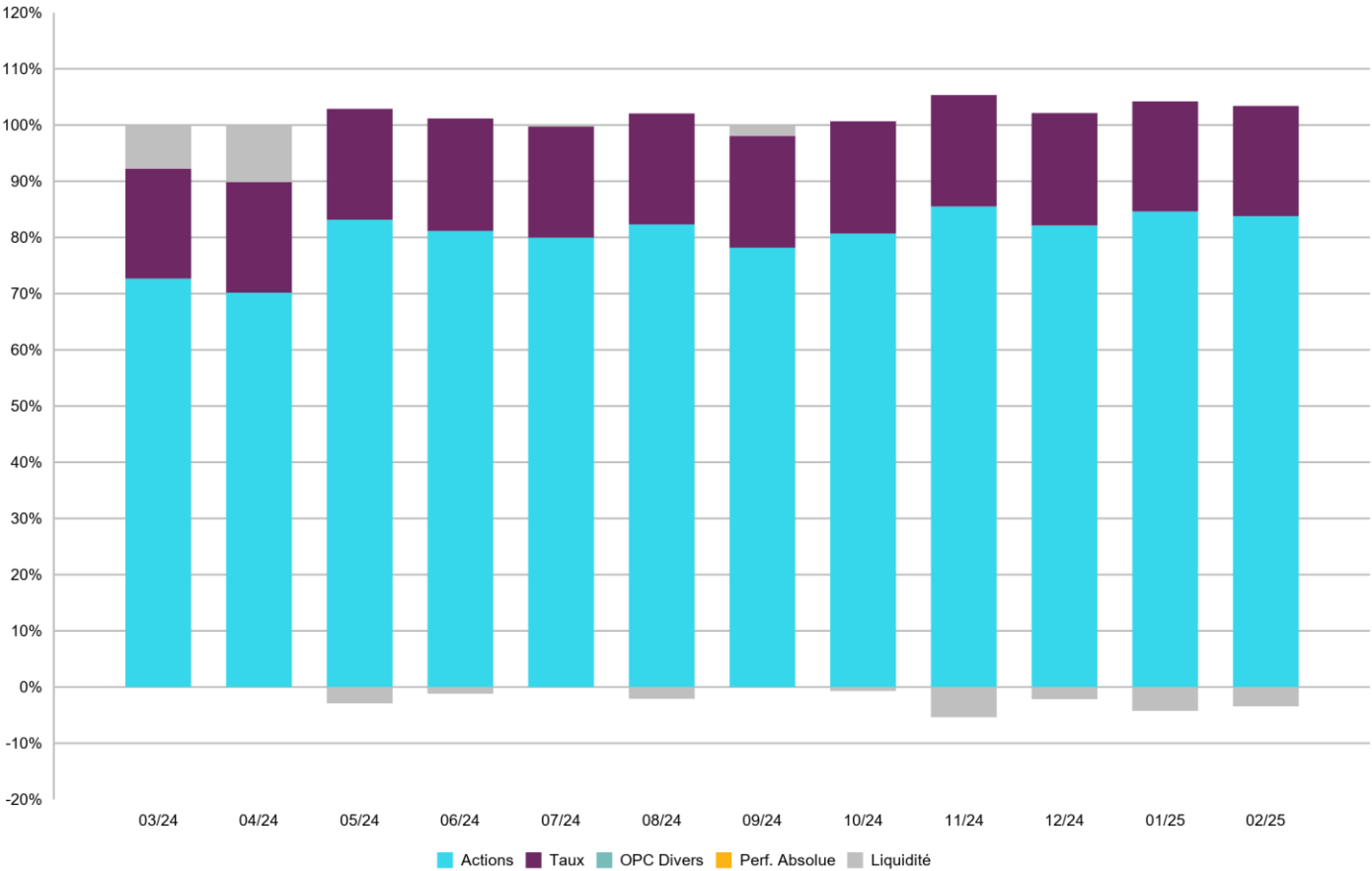
■ Profil de risque



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



Commentaire allocation

Les actifs à risque ont vécu un mois de février volatil dans un contexte de tensions géopolitiques accrues et de menaces de guerres commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde. Dans cet environnement incertain, la Bourse américaine a flanché lors de la deuxième quinzaine en raison notamment de l'accès de faiblesse des « Sept magnifiques ». Les investisseurs s'inquiètent de l'impact sur la première économie du monde des prochains droits de douanes annoncés par le président américain Donald Trump. Alors que Wall Street a souffert, les Bourses européennes restent vigoureuses. La Bourse italienne a atteint son plus haut niveau depuis 17 ans. Francfort a aligné les records, tandis que Paris a été portée notamment par les banques et luxe. Les places asiatiques, hors Japon, ont également superformé Wall Street, avec le soutien de la tech chinoise et dans la perspective nouvelles mesures de soutien de Pékin.

Les doutes suscités par la politique de Donald Trump et ses conséquences sur l'économie américaine se sont également propagés sur le marché obligataire, avec un net repli du rendement des Bons du Trésor à dix ans, qui a atteint fin février son plus bas niveau depuis la mi-décembre dernier, autour de 4,21%. Sur le Vieux Continent, les taux longs ont également baissé, mais pas pour les mêmes raisons. Les investisseurs prennent acte du ralentissement de l'inflation et attendent que la Banque centrale européenne (BCE) devrait poursuivre son cycle d'assouplissement monétaire. Durant ce mois, l'indice de référence EuroStoxx a augmenté de 3.44%, le benchmark MSCI World ex EMU s'est déprécié de 1.13%, et le benchmark Barclays EuroAgg Corp a augmenté de 0.60%. Ce portefeuille présente sur son allocation un fort positionnement en actions et une sensibilité supérieure par rapport à son indice.

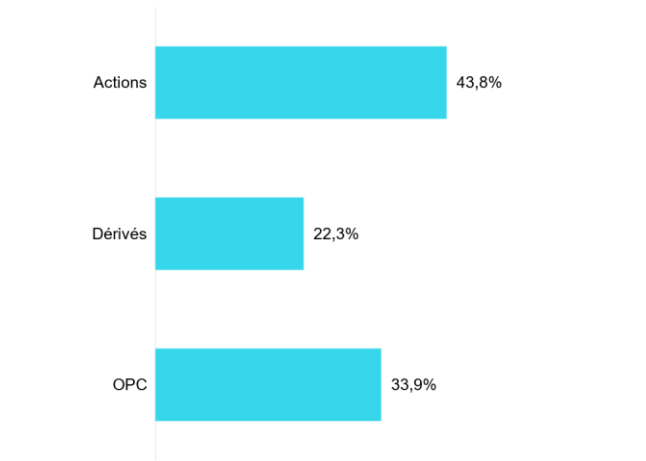
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

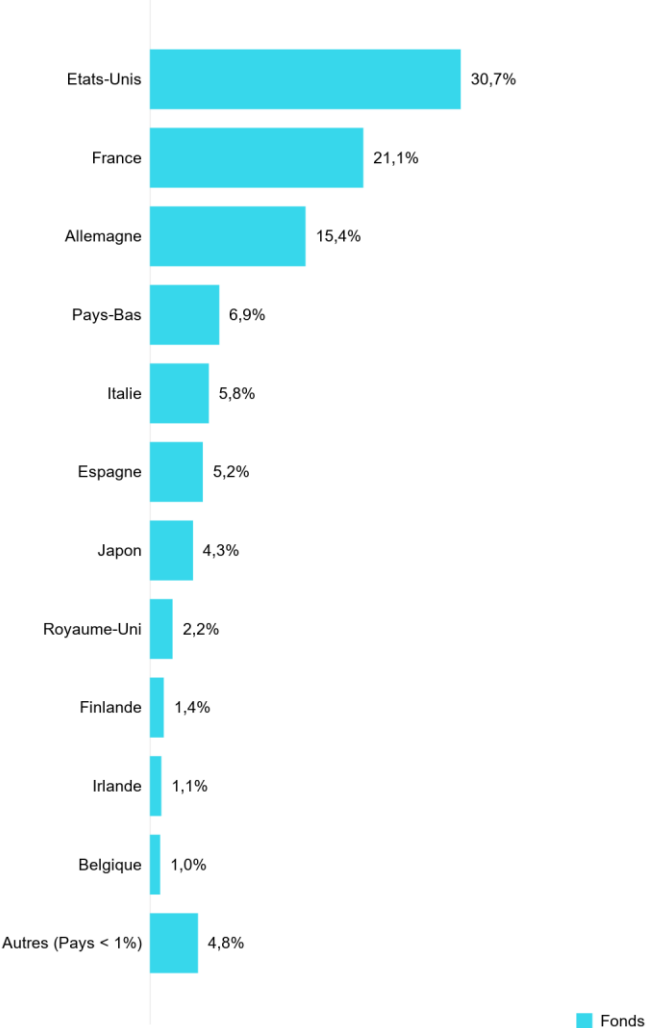


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 83,8%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
SAP SE	Allemagne	Technologie	3,2%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	3,0%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	2,2%
APPLE INC	USA	Technologie	2,2%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	2,2%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,0%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	1,7%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	1,7%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	1,6%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	1,5%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements
ISHARES S&P US BANKS UCITS ETF USD
AMUNDI MSCI CHINA TECH ESG SCRND U
Ofi Invest Actions Amérique I

Ventes/allègements
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCIT
ESSILORLUXOTTICA SA
ISHARES MSCI EMU ESG SCREENED UCIT

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les indices actions européens continuent à progresser, et à battre leurs comparables américains. D'un côté D. Trump multiplie les annonces fracassantes, de l'autre les Allemands ont voté comme prévu et la Chine n'a pas encore bougé sur ses mesures de relance. La paix en Ukraine est au centre du jeu et le marché a décidé de la jouer via la baisse du prix de l'énergie et la reconstruction du pays mais aussi la hausse des budgets de défense des pays européens. A l'image de publications de résultats rassurantes, la macroéconomie en Europe est suffisamment stable, avant même d'éventuelles mesures de relance en Allemagne et la fin du conflit ukrainien, pour que les investisseurs y trouvent les valorisations attractives. Dans ce contexte, force est de constater que la hausse a surtout concerné les banques et les valeurs de défense.

La poche a sous-performé son indice de référence sur le mois, expliqué principalement par une mauvaise sélection des titres. Bien que les surpondérations sur BBVA, UNICREDIT et IVECO aient bénéficié au fonds, elles n'ont pas suffi à compenser l'absence de RHEINMETALL ainsi que les sous-pondération de PRYSMIAN et WOLSTERS KLUWER.

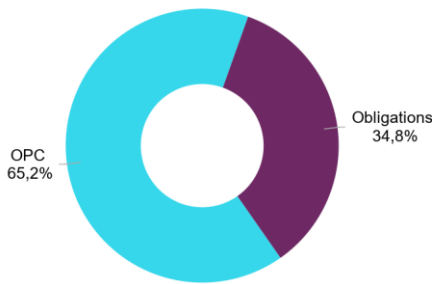
■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 19,6%

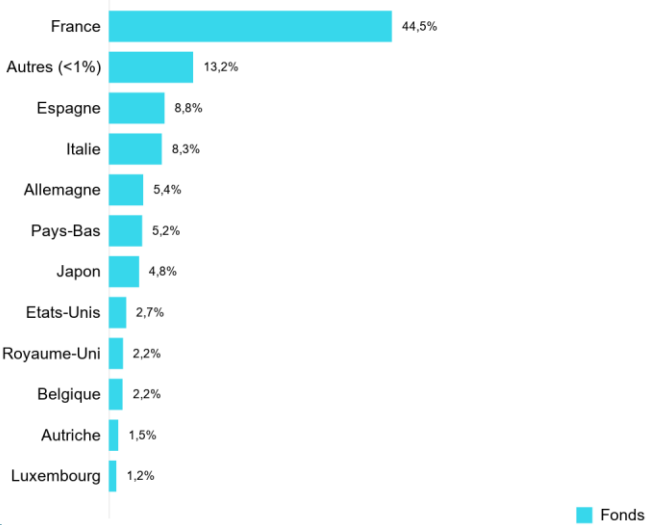
Répartition - Poche taux



Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
FRANCE (REPUBLIC OF) 3 11/2034 - 25/11/34	France	Souverains (OCDE)	AA	1,4%
BNP PARIBAS SA ESTR 0.14 4/2025 - 02/04/25	France	Banques	A	0,6%
LA BANQUE POSTALE ESTR 0.125 4/2025 - 28/04/25	France	Banques	A	0,6%
CREDIT AGRICOLE SA ESTR 0.15 5/2025 - 05/05/25	France	Banques	A	0,6%
SOCIETE GENERALE SA ESTR 0.13 6/2025 - 19/06/25	France	Banques	A	0,6%

Répartition géographique - Poche taux



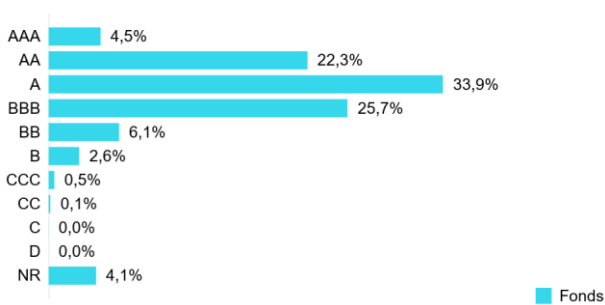
Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	7,69	7,18
Rating moyen	A	

Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

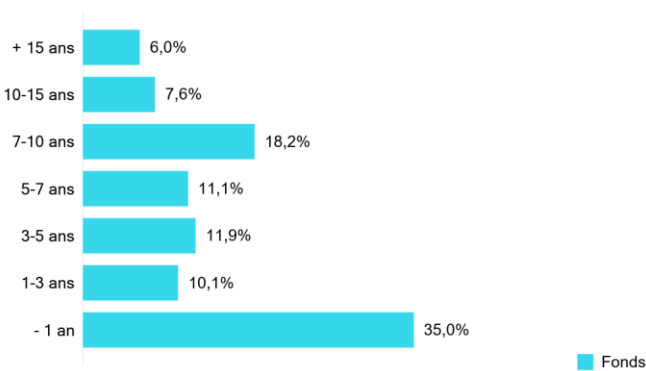


Répartition par rating - Poche taux *



* 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	FR0007032735	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	23 avril 1999	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 8 ans	Frais de gestion max TTC	1,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance (1)	20%
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	NORWVIT	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 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.

(1) La commission de surperformance (20% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indicé, qui est fondée sur la comparaison entre l'actif réel du fonds (net de frais de gestion) et un « actif de référence ». L'actif de référence est un actif incrémenté au taux de l'indice de référence de l'OPC et présentant les mêmes mouvements de souscriptions et rachats que le fonds réel. Cette commission est calculée sur une période d'observation allant du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. Si, au cours de la période d'observation, l'actif réel du fonds est supérieur à l'actif de référence et que la performance l'OPCVM est positive, alors la commission de surperformance représentera 20% de l'écart entre ces deux actifs. Pour de plus amples informations concernant les commissions de surperformance, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

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 71957.490 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.