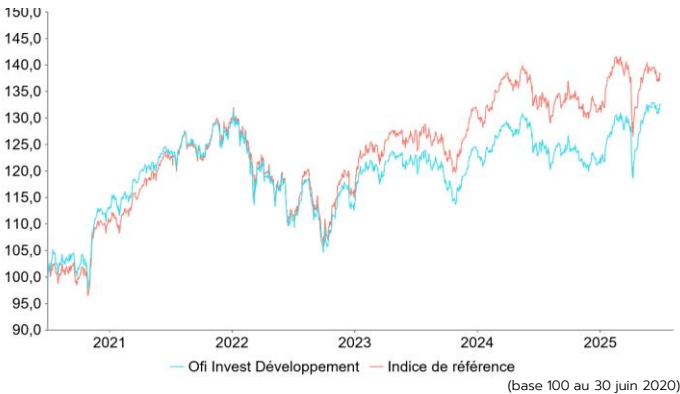


- Valeur liquidative : 371,53 €
- Actif net total du fonds : 11 721 416,34 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

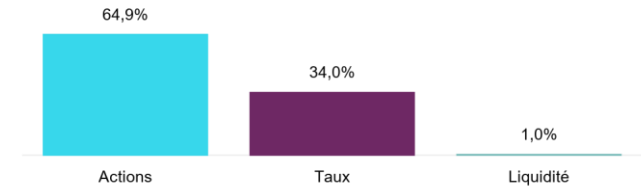
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,4%	8,6%	8,1%	20,1%	32,7%	28,6%	40,9%
Indice de référence	-0,5%	4,5%	5,2%	24,4%	38,3%	46,1%	62,6%

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	20,1%	2,4%	14,4%	-12,7%	10,2%	-1,4%
Indice de référence	20,8%	-0,7%	17,5%	-11,2%	14,2%	0,7%

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	2,48			2,40	
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-11,79			-12,01	
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	105			99	
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,28	0,28	0,35	0,17	0,19
Ratio d'information (**)	1,41	-0,89	-0,70	-0,80	-0,67
Tracking error (**)	1,70	1,34	1,53	2,08	2,15
Volatilité fonds (**)	9,63	10,30	11,11	12,86	12,77
Volatilité indice (**)	10,24	10,62	11,28	12,68	12,42

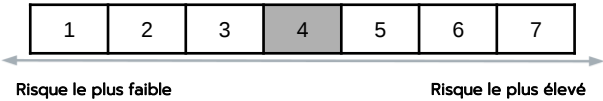
(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

- Date de création
28 juillet 1987
- Catégorisation SFDR
Article 6
- Forme juridique
SICAV de droit français
- Devise
EUR (€)
- Note ESG
Fonds 6,81 Indice/Univers 6,87
- Couverture note ESG
Fonds 93,52% Indice/Univers 99,79%
- Dernier détachement
Date 9 décembre 2024 Montant net 3,82 €
- Orientation de gestion

La SICAV a pour objectif d'optimiser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, la performance de capitaux investis dans des contrats d'assurance-vie libellés en unités de compte relevant de l'option dite "DSK" en investissant notamment sur les marchés actions français ou de la zone euro ou le marché obligataire de la zone euro et en se comparant à l'indicateur de référence composite : 60% CAC 40® + 35% JPM EMU + 5% CAC Mid & Small®.

- Indice de référence
60% CAC® 40 + 35% JPM EMU + 5% CAC® Mid & Small (dividendes/coupons nets réinvestis)
- Durée de placement minimum recommandée
5 ans

■ Profil de risque

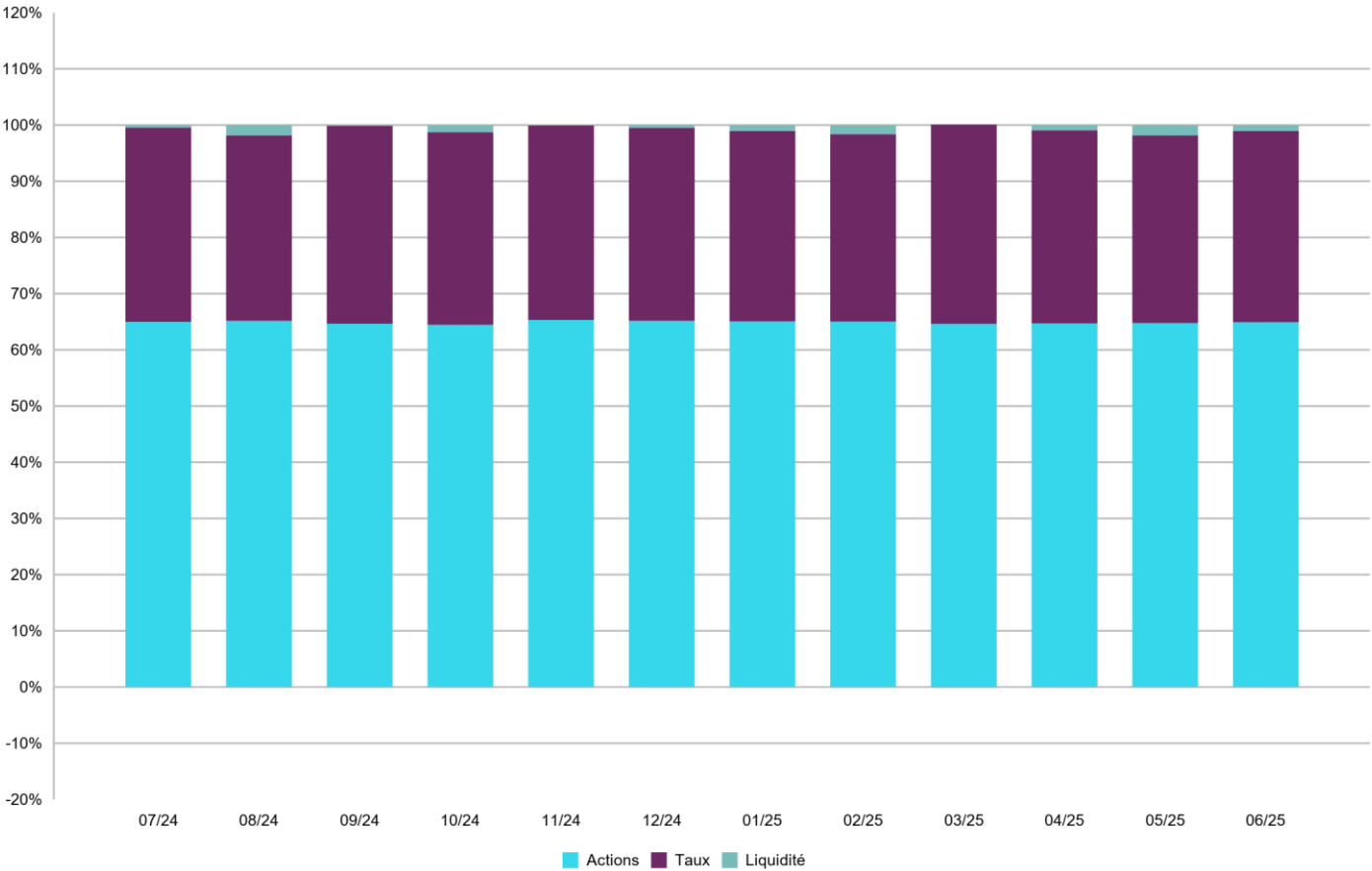


SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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

- Notation(s)
Six Financial Information



Allocation historique



Commentaire allocation

Au deuxième trimestre 2025, les marchés financiers ont été marqués par une forte volatilité, mais ont globalement progressé, portés par l'apaisement des tensions commerciales, des indicateurs économiques solides et des avancées diplomatiques. Après un mois d'avril perturbé par les incertitudes liées à la politique économique américaine et à la guerre commerciale, les marchés actions ont rebondi en mai, soutenus par des créations d'emplois robustes aux États-Unis, un ralentissement de l'inflation et des accords commerciaux avec le Royaume-Uni et la Chine. En juin, les indices américains ont atteint de nouveaux sommets historiques, rassurés par la désescalade des tensions géopolitiques et le retrait de certaines mesures fiscales. Sur le marché obligataire, les taux longs se sont d'abord tendus, notamment aux États-Unis où le rendement à 30 ans a brièvement dépassé 5 %, avant de se détendre en juin. En zone euro, les taux ont progressé en lien avec l'annonce d'un plan de relance allemand. Du côté des devises et matières premières, l'euro s'est apprécié face au dollar, l'or a atteint un record historique en avril avant de corriger, et le pétrole a connu une forte baisse en début de trimestre. Sur le trimestre, les indices CAC 40 et JPM EMU ont augmenté respectivement de 0.33% et 1.82%. Le portefeuille affiche une exposition aux actions en ligne avec son benchmark ainsi qu'une sensibilité aux taux proche de son benchmark.

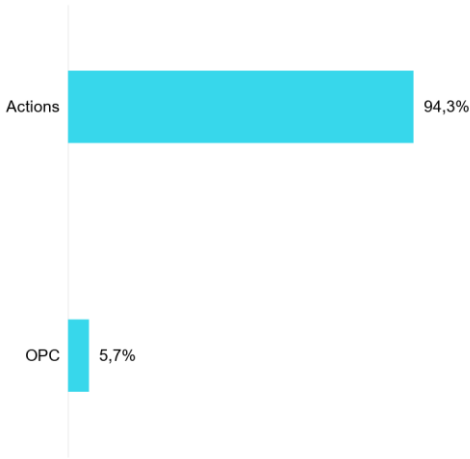
Gérant allocation

Jean-François Fossé

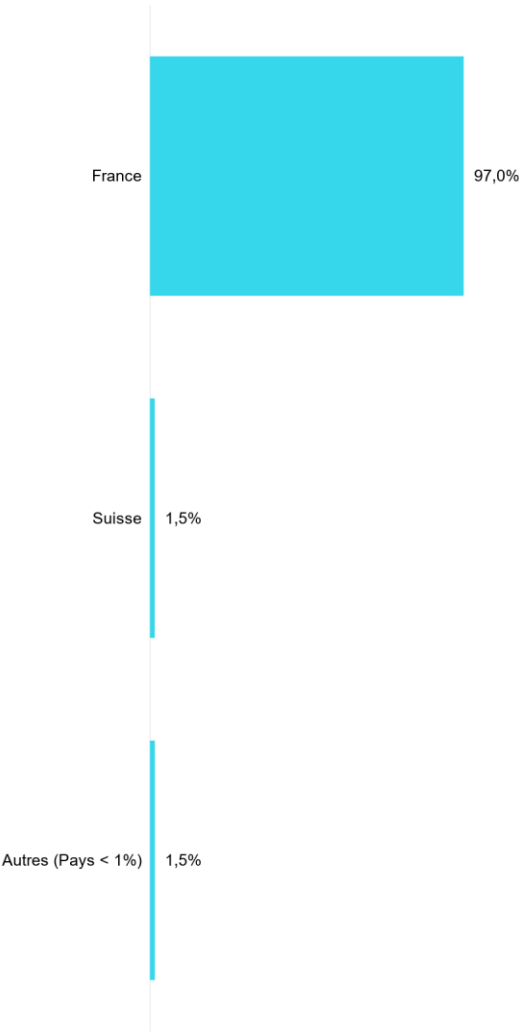


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 64,9%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	7,0%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	5,9%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	5,6%
AIRBUS SE	France	Biens et services industriels	5,6%
SANOFI SA	France	Santé	5,2%
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	5,1%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	4,2%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	4,2%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	4,2%
AXA SA	France	Assurance	3,5%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

-

Ventes/allègements

-

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les actions européennes se sont redressées après la surprise négative du "Liberation Day" avec la mise en pause des mesures de protection douanière durant les négociations jusqu'à début juillet. L'incertitude géopolitique avec le conflit iranien soldé avant la fin du trimestre a créé de la volatilité sur les marchés pétroliers mais a peu pesé sur les indices actions. Au final, le CAC40 enregistre une baisse limitée à 1% sur le trimestre, avec les plus fortes baisses enregistrées sur la santé et les produits de consommation alors que l'industrie, la construction et les financières ont résisté. La poche actions enregistre néanmoins une progression sensible grâce aux fortes hausses des petites valeurs détenues, et plus particulièrement celles d'Exail Technologies, dans la Défense, et de STIF, fournisseur de systèmes de sécurité pour les batteries de stockage. En termes de gestion, nous avons rendu le portefeuille un peu plus défensif en début de période et renforcé par la suite les titres plus cycliques aux valorisations attractives comme STMicroelectronics ou Publicis.

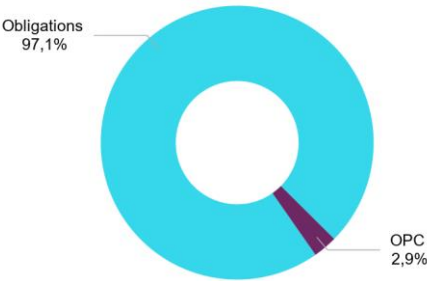
■ Gérant de la poche actions

Frédérique Nakache



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 34,0%

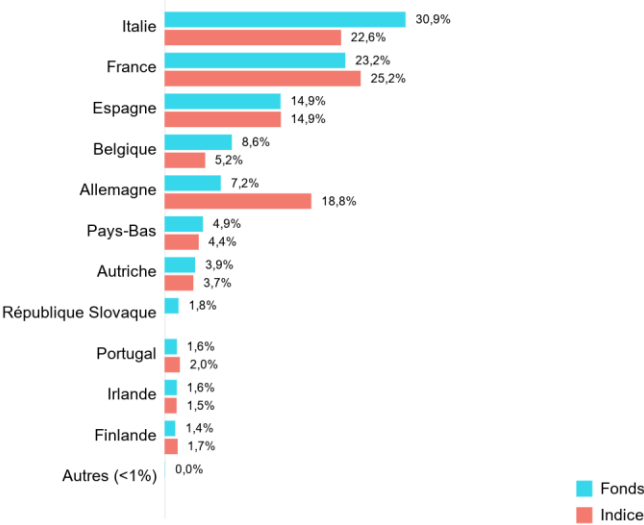
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 5/2035 - 25/05/35	France	Souverains (OCDE)	AA	2,9%
ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 1.1 8/2031 - 15/08/31	Italie	Souverains (OCDE)	NR	1,6%
EUROPEAN UNION 3.375 12/2035 - 12/12/35	Belgique	Supranational	AAA	1,3%
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 9/2033 - 01/09/33	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	1,0%
ITALY (REPUBLIC OF) 3.85 2/2035 - 01/02/35	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	1,0%

■ Répartition géographique - Poche taux



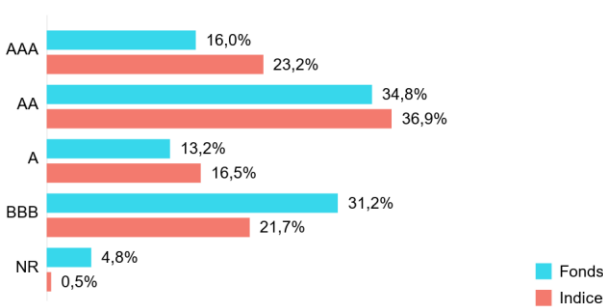
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	7,21	8,27
Rating moyen	A	

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

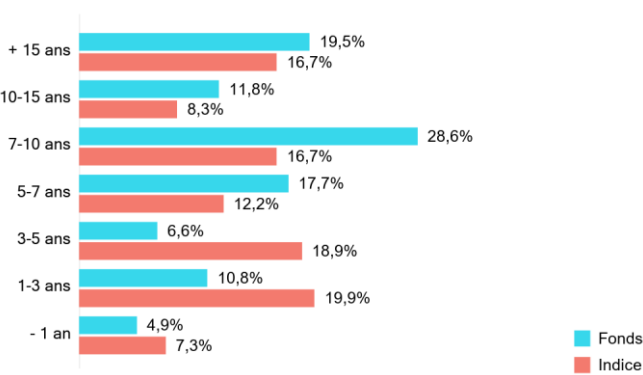


■ Répartition par rating - Poche taux *



* 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	FR0000290926	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	SICAV de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	28 juillet 1987	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,79%
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	CROSPLS	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	60% CAC® 40 + 35% JPM EMU + 5% CAC® Mid & Small (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.

■ 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 71957.490 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.