

Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FR0007493010 X

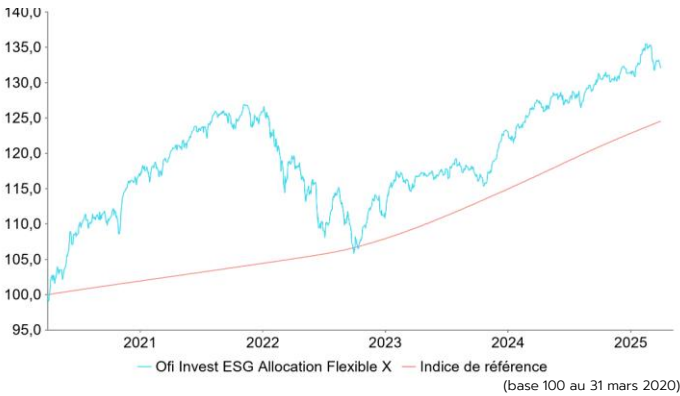
Reporting mensuel au 31 mars 2025



■ Valeur liquidative : 5 124,36 €

■ Actif net total du fonds : 59 485 825,77 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

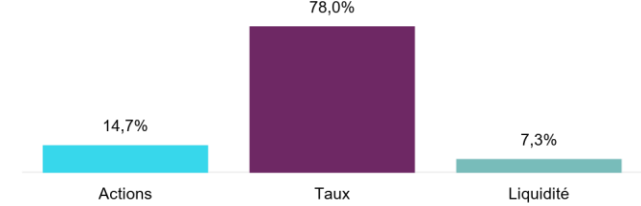
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-2,4%	0,4%	3,5%	10,8%	32,0%	23,5%	29,0%
Indice de référence	0,5%	1,4%	6,6%	18,5%	24,5%	34,8%	42,4%

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	13,4%	-0,2%	7,8%	-11,9%	11,1%	6,8%
Indice de référence	2,6%	2,6%	2,5%	3,3%	6,5%	6,9%

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	4,76		0,25		
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-11,61		-		
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	426		Rec		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,12	0,16	0,67	0,26	0,28
Ratio d'information (**)	-0,55	-0,34	0,22	-0,13	-0,14
Tracking error (**)	4,37	6,21	6,80	7,67	7,14
Volatilité fonds (**)	4,37	6,24	6,80	7,68	7,15
Volatilité indice (**)	0,07	0,19	0,26	0,24	0,22

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

■ Date de création

18 mai 1995

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Note ESG

Fonds 6,75
Indice/Univers 6,33

■ Couverture note ESG

Fonds 98,40%
Indice/Univers 98,20%

■ Dernier détachement

Date -
Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir une performance annualisée, nette de frais, supérieure à celle de l'indice EURIBOR 3 mois + 3% pour les parts I et X, et supérieure à celle de l'indice EURIBOR 3 mois + 2,40% pour les parts S, sur la durée de placement recommandée de 5 ans. La démarche ESG déployée vise à réduire les risques et capter des opportunités en investissant dans des entités émettrices qui ont des profils de qualité en matière sociale, environnementale, de gouvernance et de droits humains et à contribuer à les faire progresser sur les enjeux ESG en engageant avec elles un dialogue régulier et en partageant avec elles des axes d'amélioration précis et suivis dans le temps.

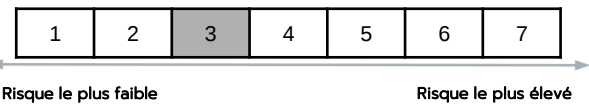
■ Indice de référence

Euribor 3 mois + 3%

■ 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.

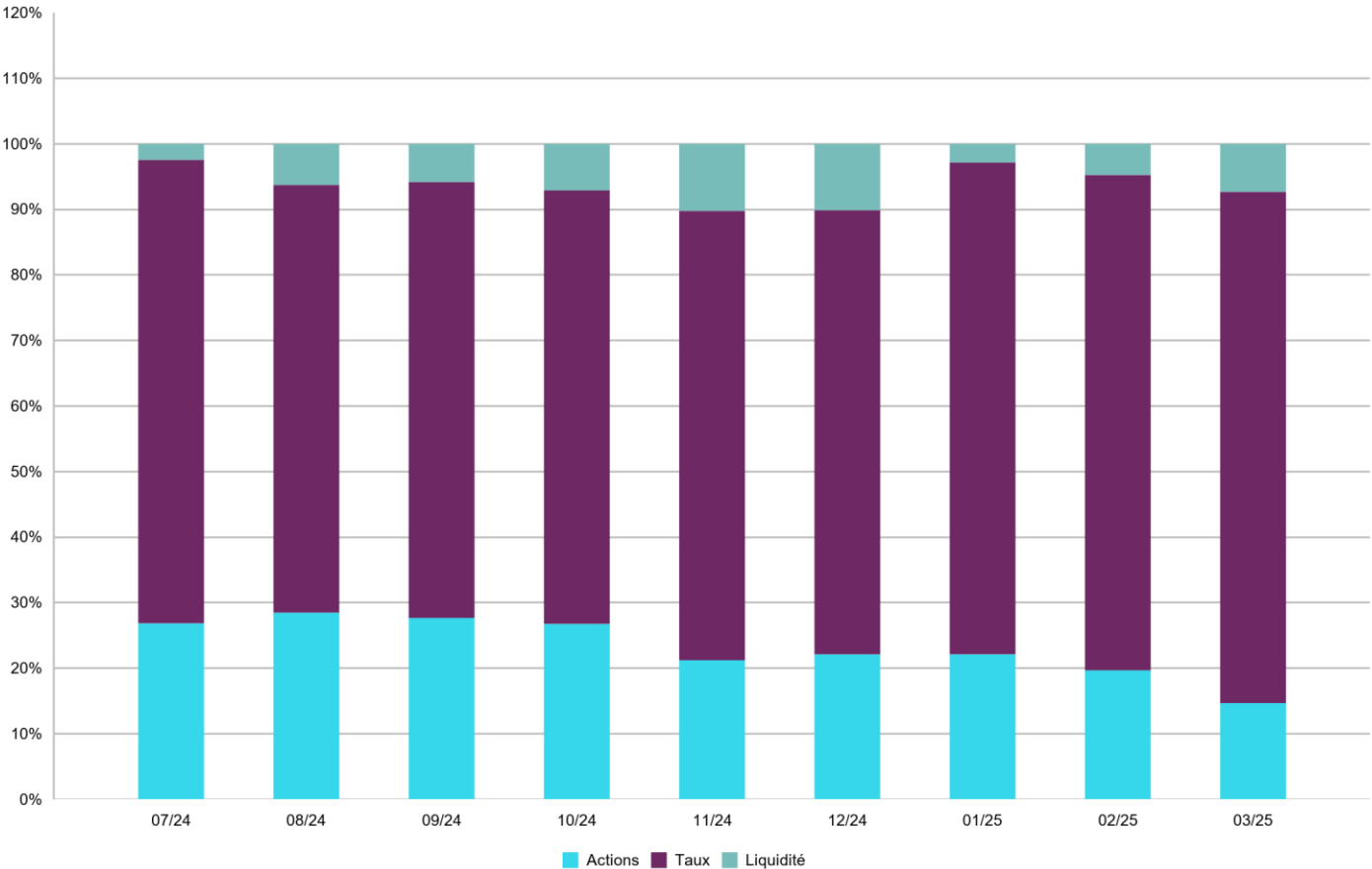
■ Notation(s)

Six Financial Information

-



Allocation historique

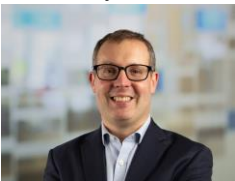


Commentaire

Le mois de mars et le premier trimestre ont été particulièrement mouvementés sur les marchés. A Wall Street, les indices S&P 500 et Nasdaq 100 ont bouclé leur plus mauvais trimestre depuis 2022. Un regain d'aversion au risque alimenté par les craintes suscitées par la mise en place de nouveaux droits de douane américains vis-à-vis du reste du monde. Par ailleurs, la publication du nouveau modèle d'Intelligence artificielle (IA) de la start-up chinoise DeepSeek a renforcé les doutes concernant les valorisations des grandes entreprises technologiques américaines. Si les actions européennes ont été emportées en mars par le vent de défiance venu de Wall Street, elles affichent un bilan trimestriel positif grâce notamment au vaste plan de relance allemand de 500 milliards d'euros pour financer des dépenses militaires et civiles. Parallèlement, l'Union européenne (UE) a proposé que les États membres puissent augmenter de manière significative leurs dépenses de défense sans que les règles en matière de déficit ne s'appliquent. La perspective d'une relance budgétaire européenne massive a permis au rendement du Bund à 10 ans d'enregistrer sa plus forte hausse quotidienne depuis la réunification de l'Allemagne en 1990, avec une augmentation de près de 30 points de base en une seule journée le 5 mars. Sur l'ensemble du trimestre, le rendement des obligations à 10 ans allemandes a augmenté de 37 points de base pour atteindre 2,74%. Mouvement inverse aux États-Unis où le rendement du Bon du Trésor à 10 ans a reculé avec les inquiétudes concernant l'impact de la guerre commerciale sur la croissance et l'inflation. Dans ces circonstances, le dollar a baissé tandis que l'or a enchaîné les records à plus de 3.174 dollars l'once. L'allocation actions a été renforcée de 4 pts à 35% à parts égales entre actions US et Euro, l'économie américaine étant toujours robuste et le plan de relance allemand favorisant les actions de ce côté-ci de l'Atlantique. Toutefois les menaces de droits de douanes de l'Administration Trump nous incitent à maintenir une protection optionnelle. Côté duration, nous avons profité des tensions obligataires pour la renforcer de 0,25pt. Nous prenons des profits sur la position Gilt/Bund.

Gérants

Geoffroy Carteron



Jacques-Pascal Porta



Ofi Invest ESG Allocation Flexible

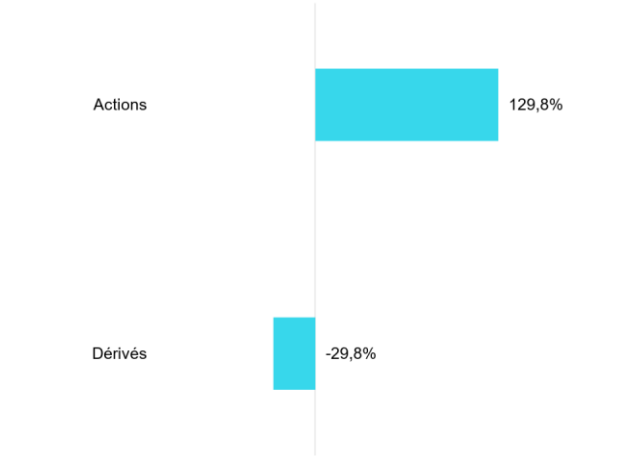
FR0007493010 X

Reporting mensuel au 31 mars 2025

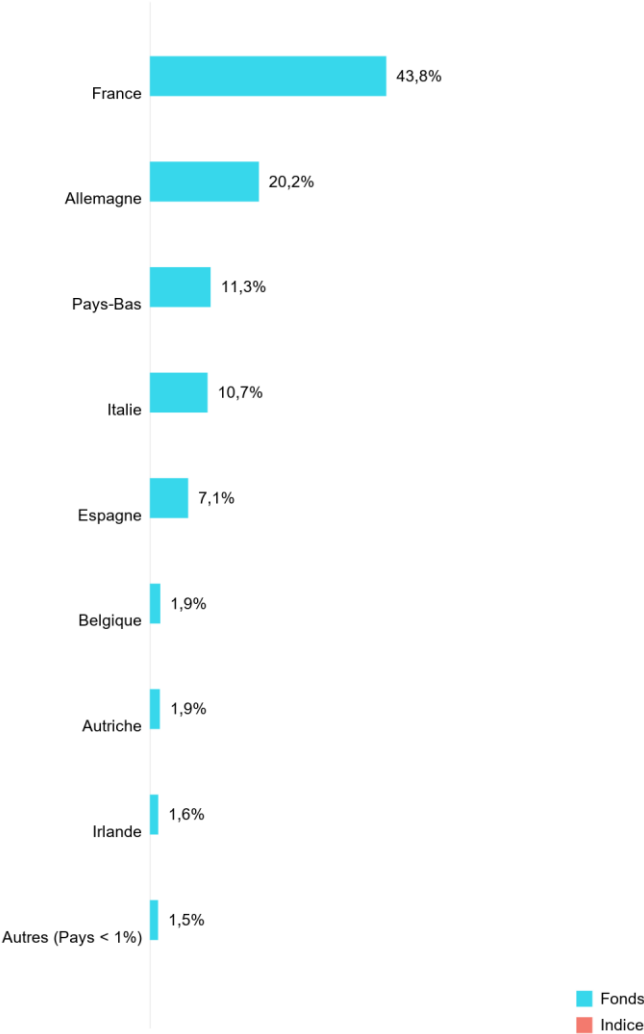


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 14,7%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
SAP SE	Allemagne	Technologie	5,5%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,9%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	4,0%
SOCIETE GENERALE SA	France	Banques	3,6%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	3,5%
SANOFI SA	France	Santé	3,2%
UNICREDIT SPA	Italie	Banques	2,8%
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	2,8%
ENEL SPA	Italie	Services aux collectivités	2,6%
TECHNIP ENERGIES NV	France	Agro-alimentaire et boissons	2,6%

■ Principaux mouvements - Poche actions

- Achats/renforcements
- BMW AG
LEGRAND SA
SCHNEIDER ELECTRIC
- Ventes/allègements
- VONOVIA
MICHELIN
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA

Ofi Invest ESG Allocation Flexible

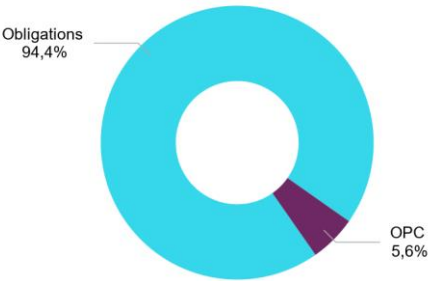
FR0007493010 X

Reporting mensuel au 31 mars 2025



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 78,0%

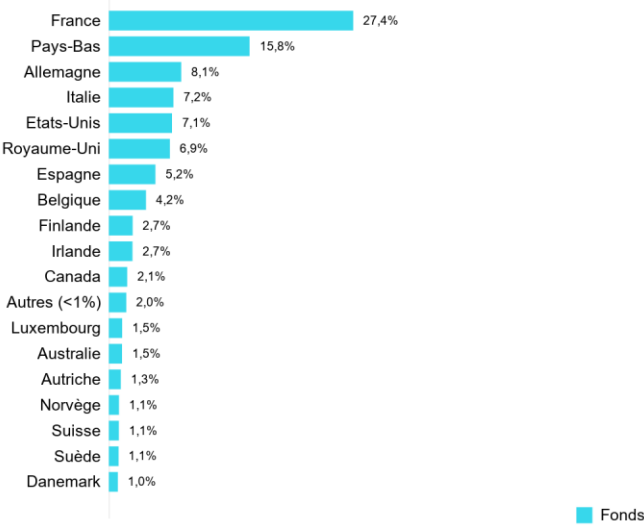
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
BNP PARIBAS SA NOINDEX O 2/2037 - 18/02/37	France	Banques	BBB	1,2%
DEUTSCHE BANK AG (PARIS BRANCH) NOINDEX O 9/2030 - 05/09/30	Allemagne	Banques	BBB	0,9%
ELM BV FOR SWISS LIFE INSURANCE & NOINDEX O 12/2079 - 31/12/79	Pays-Bas	Assurances	A	0,9%
NATWEST GROUP PLC NOINDEX O 9/2032 - 12/09/32	Royaume-Uni	Banques	A	0,8%
MORGAN STANLEY NOINDEX O 3/2035 - 21/03/35	USA	Banques	A	0,8%

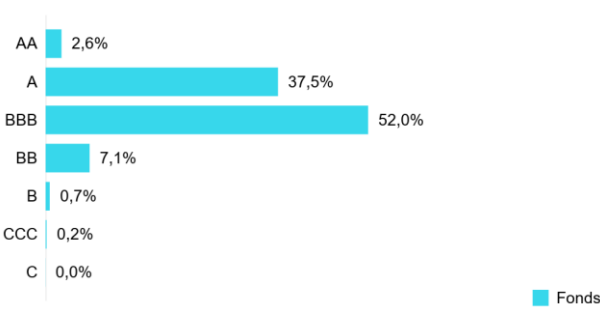
■ Répartition géographique - Poche taux



■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

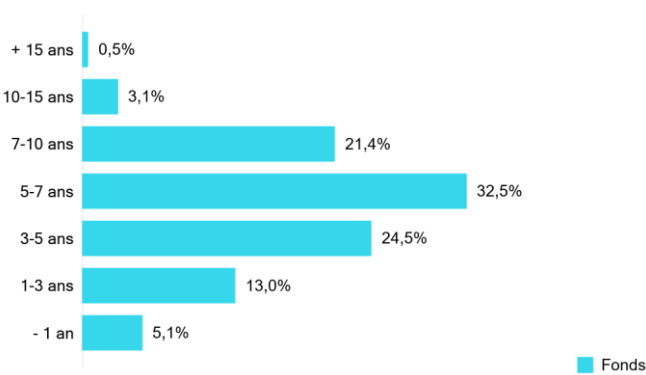


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FR0007493010 X

Reporting mensuel au 31 mars 2025



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0007493010	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	18 mai 1995	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 action	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	BREDDI4	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	Euribor 3 mois + 3%		

■ 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.

■ 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.

■ Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com