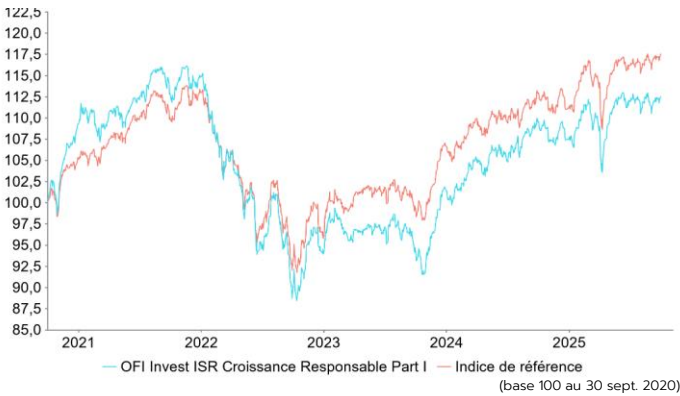




- Valeur liquidative : 3 151,47 €
- Actif net total du fonds : 61 836 142,72 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

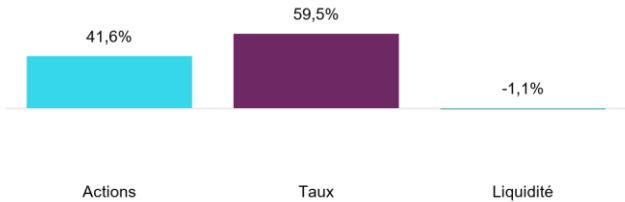
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,9%	4,6%	2,8%	25,7%	12,6%	34,5%	69,7%
Indice de référence	0,9%	5,6%	4,2%	26,8%	17,6%	30,3%	65,4%

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	24,2%	12,7%	5,1%	-18,2%	8,2%	5,9%
Indice de référence	20,7%	3,7%	7,5%	-15,2%	11,4%	4,4%

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	3,71			3,73	
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-7,92			-7,01	
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	54			41	
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,10	0,60	0,03	0,26	0,36
Ratio d'information (**)	-0,87	-0,15	-0,44	0,13	0,09
Tracking error (**)	1,45	1,98	2,39	3,06	2,74
Volatilité fonds (**)	6,96	7,58	8,25	10,42	11,78
Volatilité indice (**)	6,22	6,83	7,26	9,62	11,24

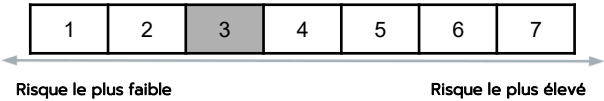
(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

- Date de création
15 mai 2009
- Catégorisation SFDR
Article 8
- Forme juridique
FCP
- Devise
EUR (€)
- Note ESG
Fonds 6,78 Indice/Univers 6,70
- Couverture note ESG
Fonds 98,76% Indice/Univers 98,54%
- Dernier détachement
Date - Montant net -
- Orientation de gestion

Le FCP vise à réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance au moyen d'une gestion discrétionnaire dans la sélection de titres dont les activités sont liées à des thématiques de développement durable telles que la lutte contre le réchauffement climatique, la préservation des ressources de la planète ou encore l'amélioration des conditions de vie des individus.

- Indice de référence
60 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 40 % MSCI EUROPE ex UK
- Durée de placement minimum recommandée
Supérieure à 5 ans

■ Profil de risque

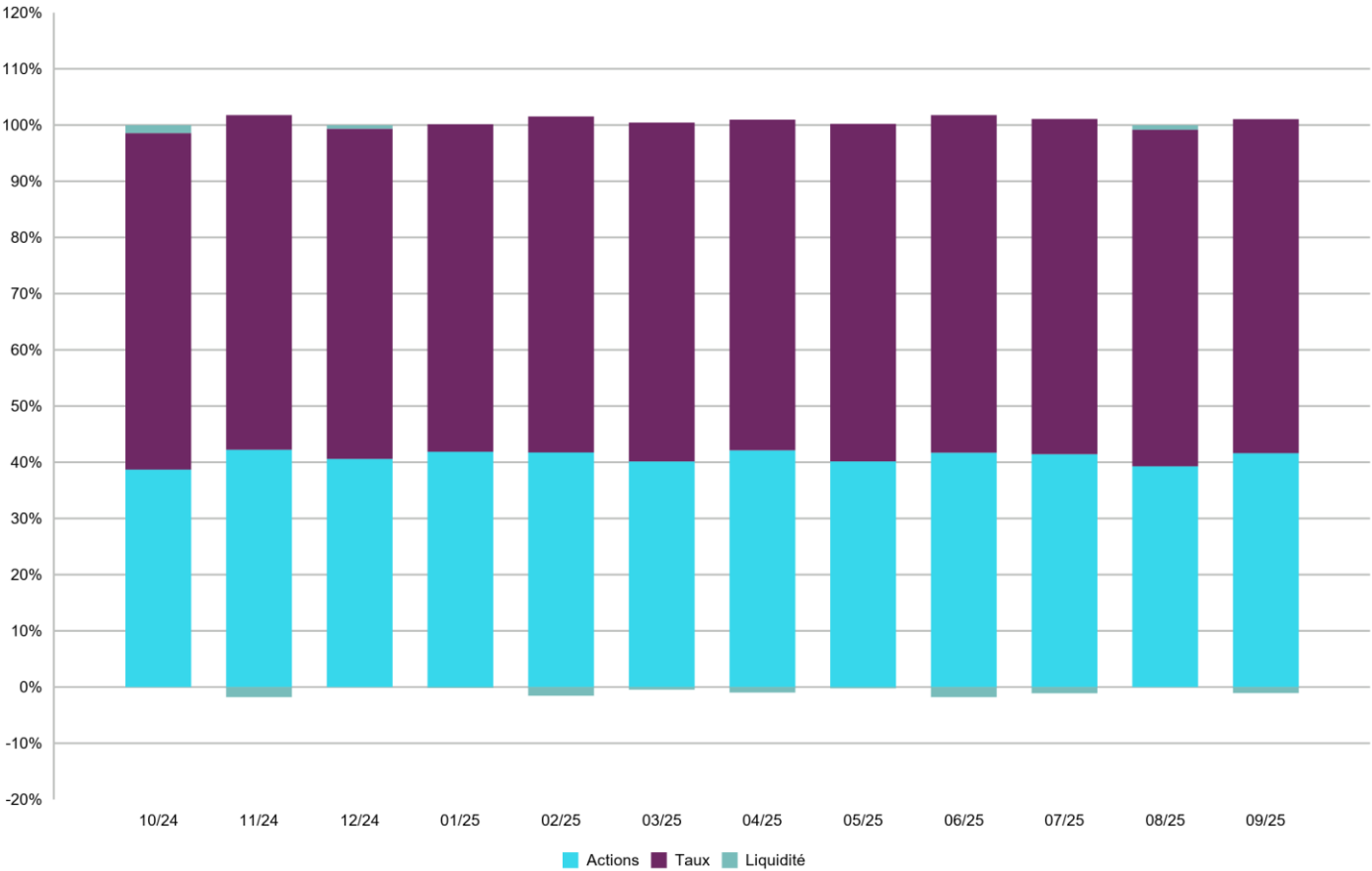


SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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

Les actifs à risque ont connu un mois de septembre solide grâce notamment à la résistance de la croissance mondiale et à une inflation contenue. L'impact négatif des droits de douane sur l'économie s'avère plus limité qu'attendu tant aux États-Unis qu'en Europe. La Banque Centrale Européenne (BCE) a revu en hausse sa prévision de croissance de la zone Euro pour 2025, qui est passée de 0,9%, à 1,2%. L'optimisme des investisseurs a également été motivé par le soutien de la Réserve fédérale (Fed) à l'économie américaine. La Banque Centrale a abaissé ses taux directeurs d'un quart de point et a ouvert la voie à de nouvelles réductions avant la fin de l'année, afin de ménager un marché du travail en perte de vitesse aux États-Unis. La détermination de l'institution à préserver l'emploi a nettement bénéficié aux Bons du Trésor américain. L'or a enchaîné record sur record. Le métal jaune a signé le mois dernier sa meilleure performance depuis 2011. Du côté des actions, l'indice S&P 500 a réalisé son meilleur mois de septembre depuis 15 ans. Toutefois, la situation reste fragile en Europe où les craintes suscitées par les déficits budgétaires ont pesé sur les obligations souveraines, en particulier dans l'Hexagone. L'agence de notation Fitch a dégradé la note de la France, qui emprunte désormais globalement au même taux que l'Italie et à un taux supérieur à celui de la Grèce, deux pays pourtant plus endettés. A la toute fin du mois, les marchés ont très peu réagi à la menace d'une fermeture temporaire de nombreux services publics ("shutdown") aux États-Unis en raison de désaccords budgétaires persistants au Congrès.

Sur le mois, les indices EuroStoxx et Barclays EuroAgg Corp ont augmenté respectivement de 2.79% et 0.39%. Le portefeuille affiche une sur-exposition aux actions ainsi qu'une sensibilité aux taux proche de son benchmark.

Gérant allocation

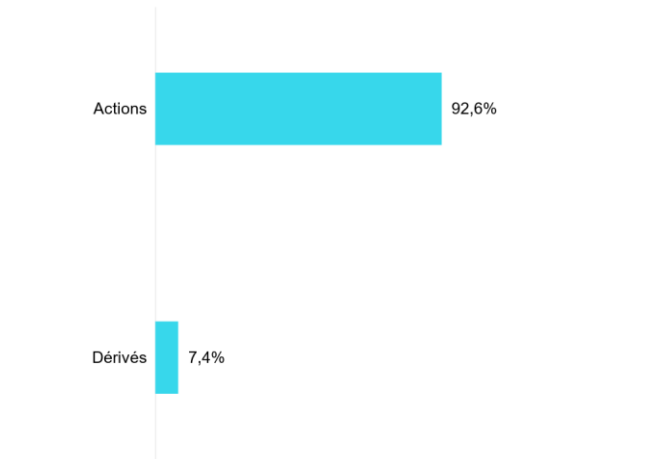
Geoffroy Carteron



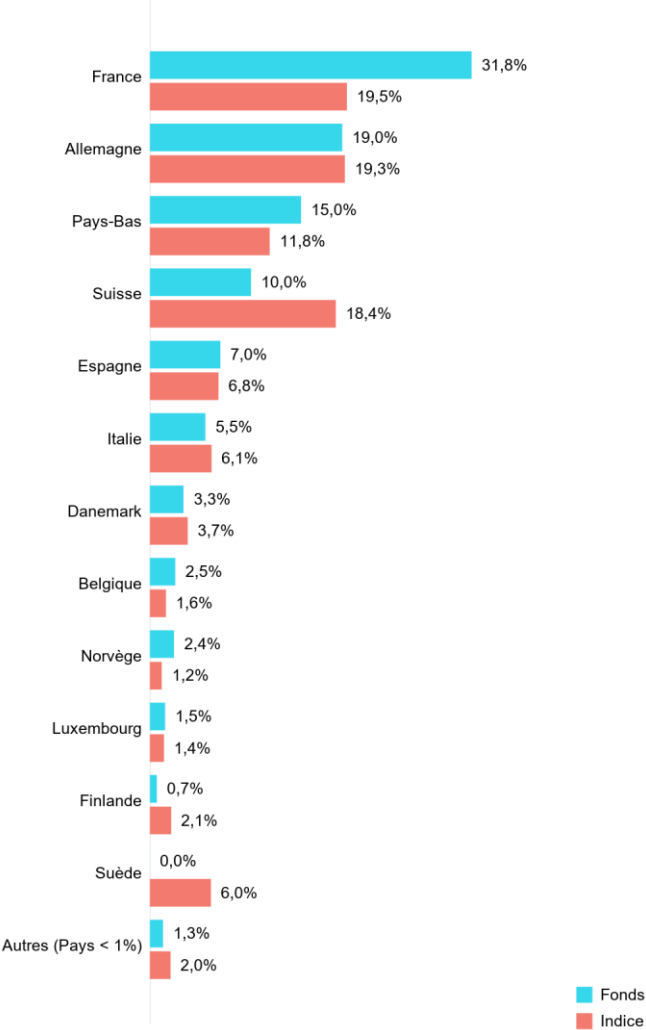


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 41,6%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	5,1%
SAP SE	Allemagne	Technologie	3,8%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,3%
ENEL SPA	Italie	Services aux collectivités	2,5%
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	2,5%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Espagne	Banques	2,4%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,4%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,3%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Suisse	Assurance	2,3%
INTESA SANPAOLO SPA	Italie	Banques	2,0%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

LOREAL SA
UNICREDIT
METSO CORPORATION

Ventes/allègements

BANCO SANTANDER SA
NEXANS SA
ASML HOLDING NV

■ Commentaire de gestion - Poche actions

L'appréciation des marchés européens s'est poursuivie en septembre, l'indice EuroStoxx progresse de +2,8%, saluant notamment la baisse de taux d'intérêt aux Etats-Unis. Les données économiques en Europe se dégradent mais le vote du budget 2025 au Bundestag replace le plan de stimulus allemand au cœur des débats. Aux Etats-Unis, finalement convaincue par le ralentissement du marché de l'emploi, la Fed ré-enclenche un cycle d'assouplissement monétaire en baissant les taux de 25 bps. L'éloignement de la signature d'un cessez-le-feu en Ukraine et l'intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN ont profité au secteur de la Défense alors que les hausses de productions annoncées de l'OPEP ont pesé sur le secteur pétrolier. Les performances sectorielles sont contrastées. La technologie et la distribution spécialisée, au travers d'Inditex, affichent des hausses à deux chiffres. A l'inverse, les services financiers, l'agro-alimentaire et les telecoms se replient.

■ Gérant de la poche actions

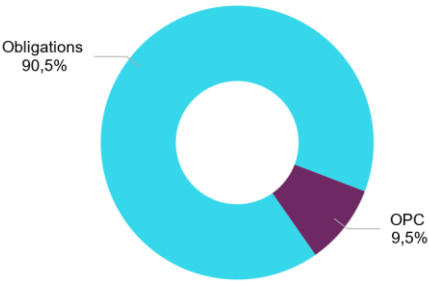
Frédéric Tassin





■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 59,5%

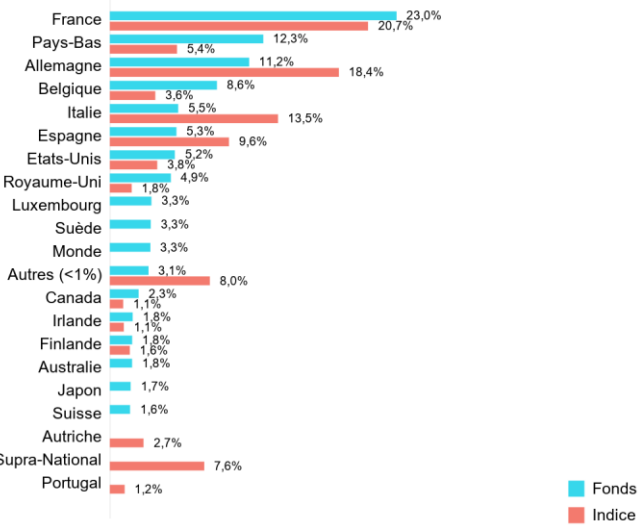
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
OFI Invest Euro High Yield Part Ic	Monde	-	-	2,0%
SPAIN (KINGDOM OF) 1 30/07/2042 - 30/07/42	Espagne	Souverains (OCDE)	A	1,7%
BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 22/04/2033 - 22/04/33	Belgique	Souverains (OCDE)	AA	1,6%
REGION ILE DE FRANCE 0 20/04/2028 - 20/04/28	France	Government - Collectivites Locales	A	1,2%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 25/07/2038 - 25/07/38	France	Souverains (OCDE)	AA	1,0%

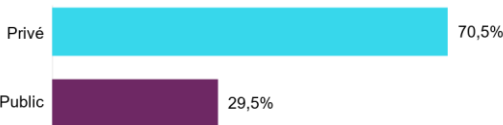
■ Répartition géographique - Poche taux



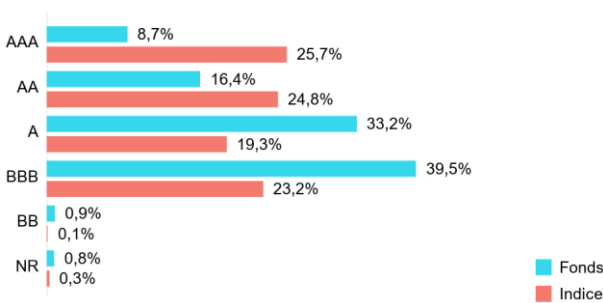
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	6,42	7,18
Rating moyen	BBB+	

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

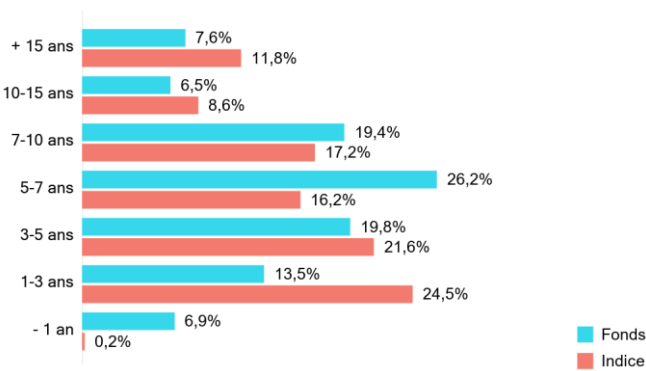


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

La valorisation du marché du crédit reprend sa marche en avant après avoir marqué le pas en août, sous l'impulsion d'un resserrement des primes de risque. Le ton nettement plus positif sur les actifs risqués trouve son origine dans la reprise du cycle de baisse des taux de la FED (-25 pbs à 4,25 %), qui confirme un pivot accommodant face à la dégradation du marché du travail. Dans ce contexte, les taux allemands sont restés relativement stables sur le mois, clôturant à 2,71 % sur la maturité à 10 ans (-1 point de base). Les taux américains baissent de 8 points de base sur la maturité à 10 ans, à 4,15 %.

Le resserrement des primes de risque est de l'ordre de 6 points de base contre le swap, à 69 points de base (-20 YTD). Avec 68 milliards d'euros d'émissions sur le crédit financier et non financier de qualité « investissement » en euro, le mois de septembre a, une nouvelle fois, été particulièrement actif. La demande reste soutenue (supérieure à trois fois l'offre, 3,6x en moyenne) et les primes proches de zéro.

■ Gérant de la poche taux

Alban Tourrade



OFI Invest ISR Croissance Responsable

FR0010753095 I

Reporting mensuel au 30 septembre 2025



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale Paris
Code ISIN	FR0010753095	Conservateur	Société Générale Paris
Forme juridique	FCP	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	15 mai 2009	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	0,50%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 Part	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PwC
Ticker Bloomberg	AVILRSI FP	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	60 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 40 % MSCI EUROPE ex UK		

■ 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 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.

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

127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com