

AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



Avenir Partage ISR est nourricier du fonds Ofi Invest ESG Dynamique Euro qui est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires et actions de la zone euro. Le fonds est principalement investi sur des supports obligataires et actions avec une exposition aux actions comprise entre 0 et 100%.

En complément de l'analyse fondamentale des titres sélectionnés, l'équipe de gestion met en œuvre une analyse de critères extra financiers afin de privilégier une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance.

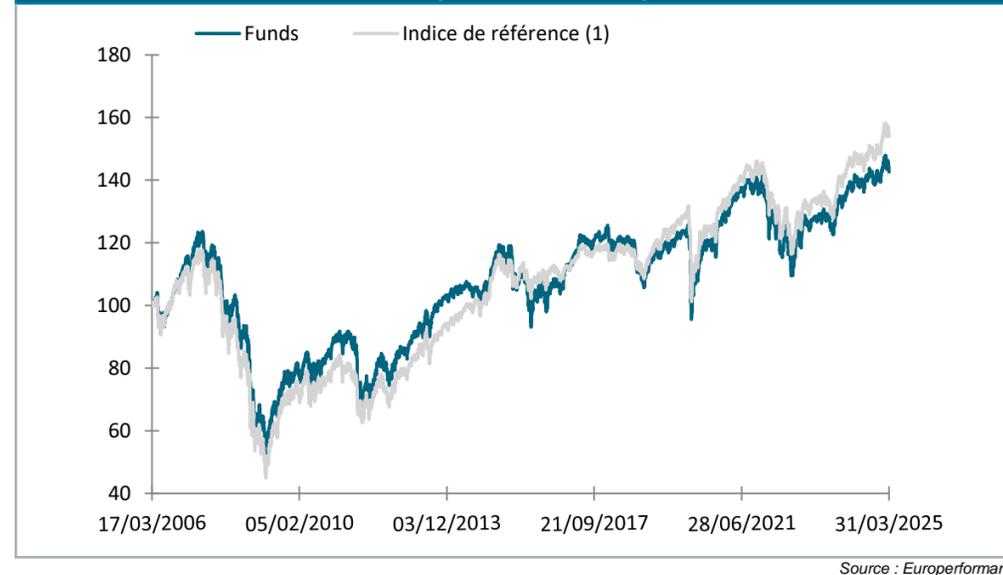
Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	98,67
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	8,58
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	8,59
Nombre de lignes :	290
Exposition actions (en engagement) :	50,82%
Sensibilité (2) Taux :	3,78
Sensibilité (2) Crédit :	3,16

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0010279034
Ticker Bloomberg :	OFIAPSR Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Flexible euro
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 50 % Euro Stoxx Net Return / 17 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall
Principaux risques :	Risque de capital et de performance Risques de marché : actions
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Magali HABETS - Jacques Pascal PORTA
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de création :	17/03/2006
Date de changement de gestion :	09/04/2018
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J-1 à 14h
Limite de rachat :	J-1 à 14h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,11%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance depuis création



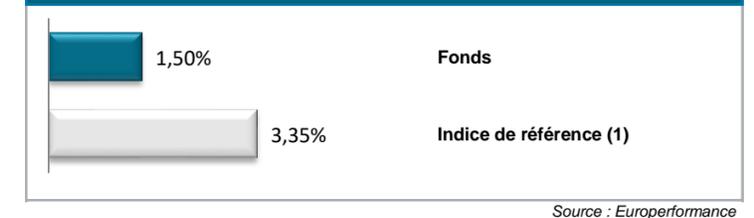
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance sur l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
AVENIR PARTAGE ISR I	42,64%	14,58%	34,78%	10,55%	10,54%	9,68%	2,25%	6,78%	1,50%	6,31%	-0,12%	1,50%
Indice de référence (1)	53,92%	15,58%	39,64%	9,46%	14,17%	8,96%	4,51%	6,87%	3,35%	5,94%	2,43%	3,35%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,10%	-3,18%	-10,34%	4,81%	2,19%	3,35%	0,38%	1,52%	-0,66%	-2,72%	9,17%	1,26%	3,46%	3,32%
2021	-0,85%	1,81%	3,26%	0,76%	1,50%	0,60%	0,57%	1,67%	-2,31%	1,52%	-2,38%	2,82%	9,15%	9,53%
2022	-2,59%	-3,84%	-1,05%	-1,89%	-0,54%	-7,30%	6,34%	-5,31%	-5,70%	5,00%	5,46%	-3,56%	-14,97%	-14,00%
2023	6,65%	-0,11%	1,01%	0,81%	-1,20%	1,85%	1,24%	-1,20%	-2,76%	-1,60%	5,39%	3,08%	13,48%	13,18%
2024	0,49%	0,44%	2,91%	-1,44%	1,76%	-1,54%	1,68%	1,05%	0,89%	-2,43%	0,82%	0,03%	4,62%	5,90%
2025	2,76%	1,94%	-3,10%										1,50%	3,35%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné : Dow Jones Stoxx Sustainability Price Index puis 40 % Barclays Euro Aggregate 1-3 / 50 % Dow Jones Stoxx Sustainability Price Index / 10 % EONIA Capitalisé à partir du 18/06/2013 puis 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 50 % Euro Stoxx Net Return / 17 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 09/04/2018

(2) La sensibilité mesure la variation d'une valeur en pourcentage induite par une variation donnée du sous-jacent. Exemple pour une obligation de sensibilité -1, si le taux d'intérêt augmente de 1%, la valeur de l'obligation diminue d'1%.

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



Avenir Partage ISR étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître

10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	3,01%	0,19%	0,01%	Obligations	Italie
ASML HOLDING NV	2,49%	-10,70%	-0,29%	Actions	Pays-Bas
SAP	2,28%	-7,88%	-0,17%	Actions	Allemagne
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	1,93%	-1,91%	-0,04%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	1,91%	-4,27%	-0,08%	Obligations	France
SCHNEIDER ELECTRIC	1,89%	-9,92%	-0,18%	Actions	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	1,82%	-5,23%	-0,10%	Obligations	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	1,62%	-0,06%	0,00%	Obligations	France
ALLIANZ	1,61%	6,60%	0,10%	Actions	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	1,53%	0,35%	0,01%	Obligations	France
TOTAL	20,09%		-0,75%		

Source : OFI AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ALLIANZ	1,61%	6,60%	0,10%	Actions	Allemagne
AXA SA	1,32%	5,24%	0,07%	Actions	France
VEOLIA ENVIRON. SA	0,74%	10,40%	0,07%	Actions	France

Source : OFI AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML HOLDING NV	2,49%	-10,70%	-0,29%	Actions	Pays-Bas
LVMH	1,20%	-17,73%	-0,29%	Actions	France
SCHNEIDER ELECTRIC	1,89%	-9,92%	-0,18%	Actions	France

Source : OFI AM

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
EUROPEAN UNION 3.375 12/12/2035	Achat	0,97%
EUROPEAN UNION 3.375 05/10/2054	Achat	0,27%
MONDI FINANCE PLC 3.75 18/05/2033	Achat	0,16%
BOOKING HOLDINGS INC 4.75 15/11/2034	Achat	0,13%
ELIA GROUP SA 3.875 11/06/2031	Achat	0,12%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 15/04/2030	0,31%	Vente
HBOS PLC 18/03/2030	0,18%	Vente
BOOKING HOLDINGS INC 4.25 15/05/2029	0,12%	Vente
SNAM SPA 4 27/11/2029	0,12%	Vente
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 3.5 17/01/2031	0,11%	Vente

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

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. Au cours de ce mois, l'indice EuroStoxx a baissé de 2.95% et l'indice Bofa Merrill Lynch Euro Government Index a diminué de 1.77%. Le portefeuille affiche une exposition en actions en ligne avec son indice et une sensibilité aux taux supérieure à son benchmark.

Magali HABETS - Jacques Pascal PORTA - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

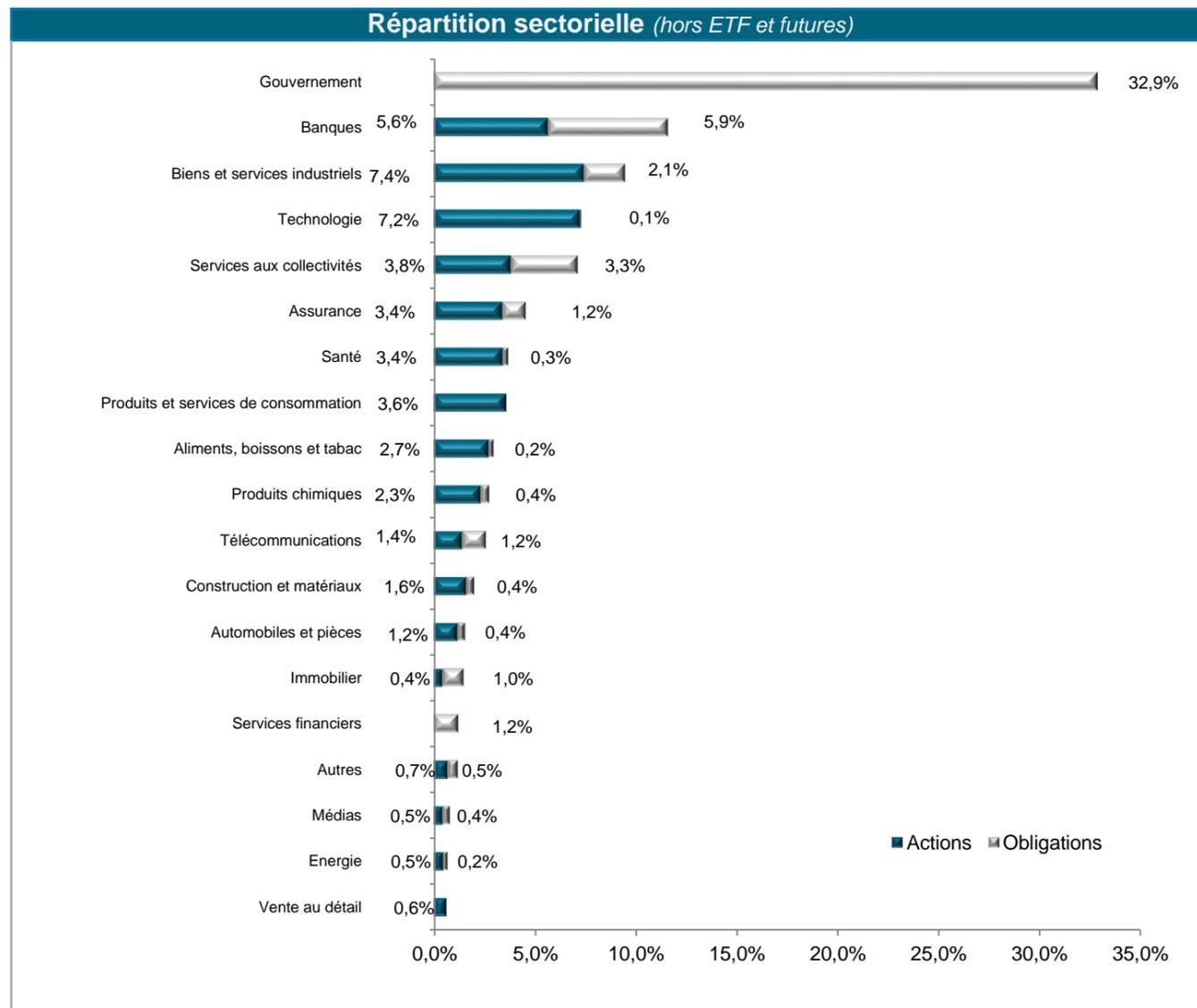
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

AVENIR PARTAGE ISR I

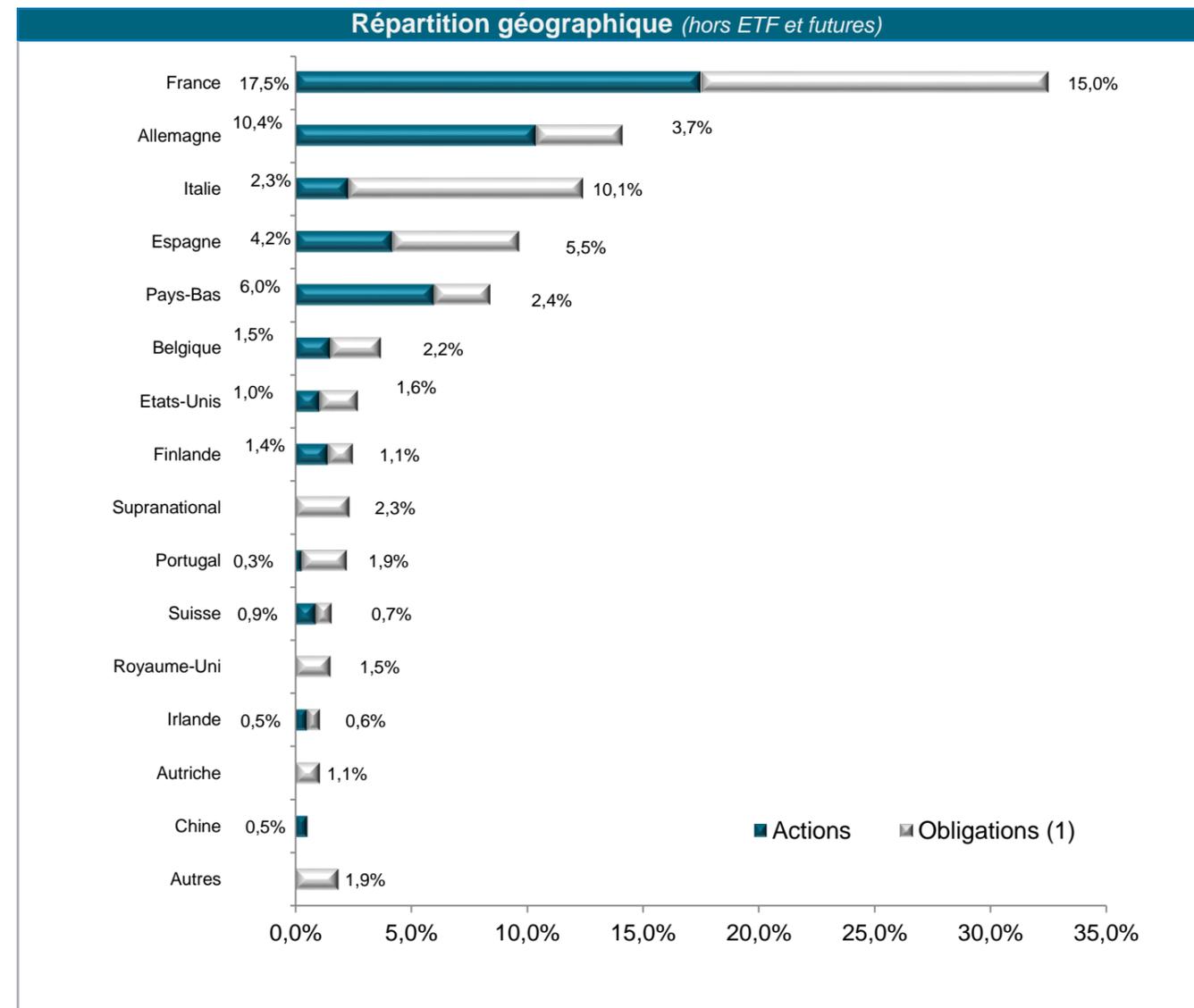
Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



Avenir Partage ISR étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître



Source : Ofi Invest AM



Source : Ofi Invest AM

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking error	Ratio de Sharpe	Ratio d'information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking error **
0,97	-0,05	1,10%	0,02	-2,36	58,82%	-3,19%	2,19%

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP
92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com