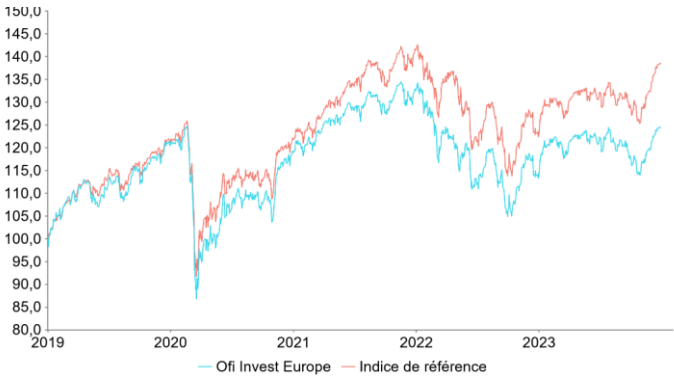


- Valeur liquidative : 66,09 €
- Actif net du fonds : 29 520 654 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 31 déc. 2018)

Performances cumulées

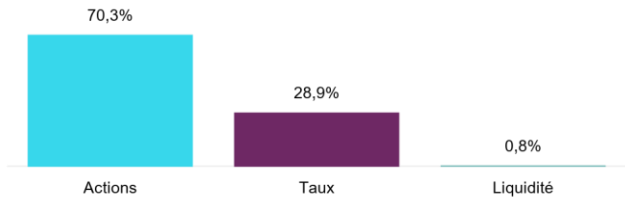
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	3,3%	9,7%	9,7%	4,6%	24,3%	17,5%	38,4%
Indice de référence	3,8%	13,2%	13,2%	13,7%	38,4%	40,2%	65,4%

Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	6,2%	-12,1%	20,4%	-1,3%	11,5%	-14,5%
Indice de référence	7,3%	-7,4%	21,1%	0,5%	16,2%	-13,5%

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



Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence
Sensibilité	2,10	2,26
Max drawdown * (1)	-22,11	-20,26
Délai de recouvrement * (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe *	0,59	0,06	0,26	0,19	0,23
Ratio d'information *	-2,31	-0,91	-0,59	-0,59	-0,53
Tracking error *	1,34	3,06	3,44	3,48	3,39
Volatilité fonds *	10,30	11,06	14,90	13,75	13,73
Volatilité indice *	9,92	11,37	13,76	12,23	12,17

* Source : Six Financial Information

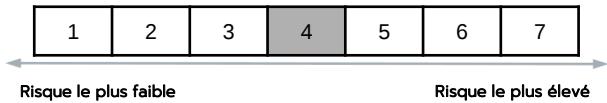
(1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

- Date de création**
27 décembre 1983
- Catégorisation SFDR**
Article 6
- Forme juridique**
SICAV de droit français
- Devise**
EUR (€)
- Intensité carbone**
Fonds 105,09
Indice 118,44
- Couverture intensité carbone**
Fonds 98,33%
Indice 99,96%
- Score ESG**
Fonds 7,43
Indice 7,29
- Couverture score ESG**
Fonds 98,40%
Indice 99,96%
- Dernier détachement**
Date 5 décembre 2023
Montant net 0,79 €

Orientation de gestion

La SICAV a pour objectif de valoriser le capital sur la durée de placement recommandée au moyen d'une gestion active de l'allocation entre les divers marchés et classes d'actifs. L'indicateur de référence auquel l'actionnaire pourra comparer a posteriori la performance de son investissement est l'indice composite suivant (dividendes réinvestis) : 70% STOXX® Europe 600 (indice composé des principales capitalisations européennes) et 30% JP Morgan Europe (indice représentatif des emprunts gouvernementaux européens). La gestion favorisera généralement les marchés d'actions par rapport aux marchés de taux, mais le portefeuille a la possibilité d'être exposé jusqu'à 100% de son actif net en titres de créance et instruments du marché monétaire. Au-delà de la politique d'allocation entre classes d'actifs, les convictions des gérants s'expriment également au sein des poches actions et taux par le biais de la sélection de titres.

- Indice de référence**
70% STOXX® Europe 600 + 30% JPM Europe (dividendes/coupons nets réinvestis)
- Durée de placement minimum recommandée**
Supérieure à 2 ans
- Profil de risque**

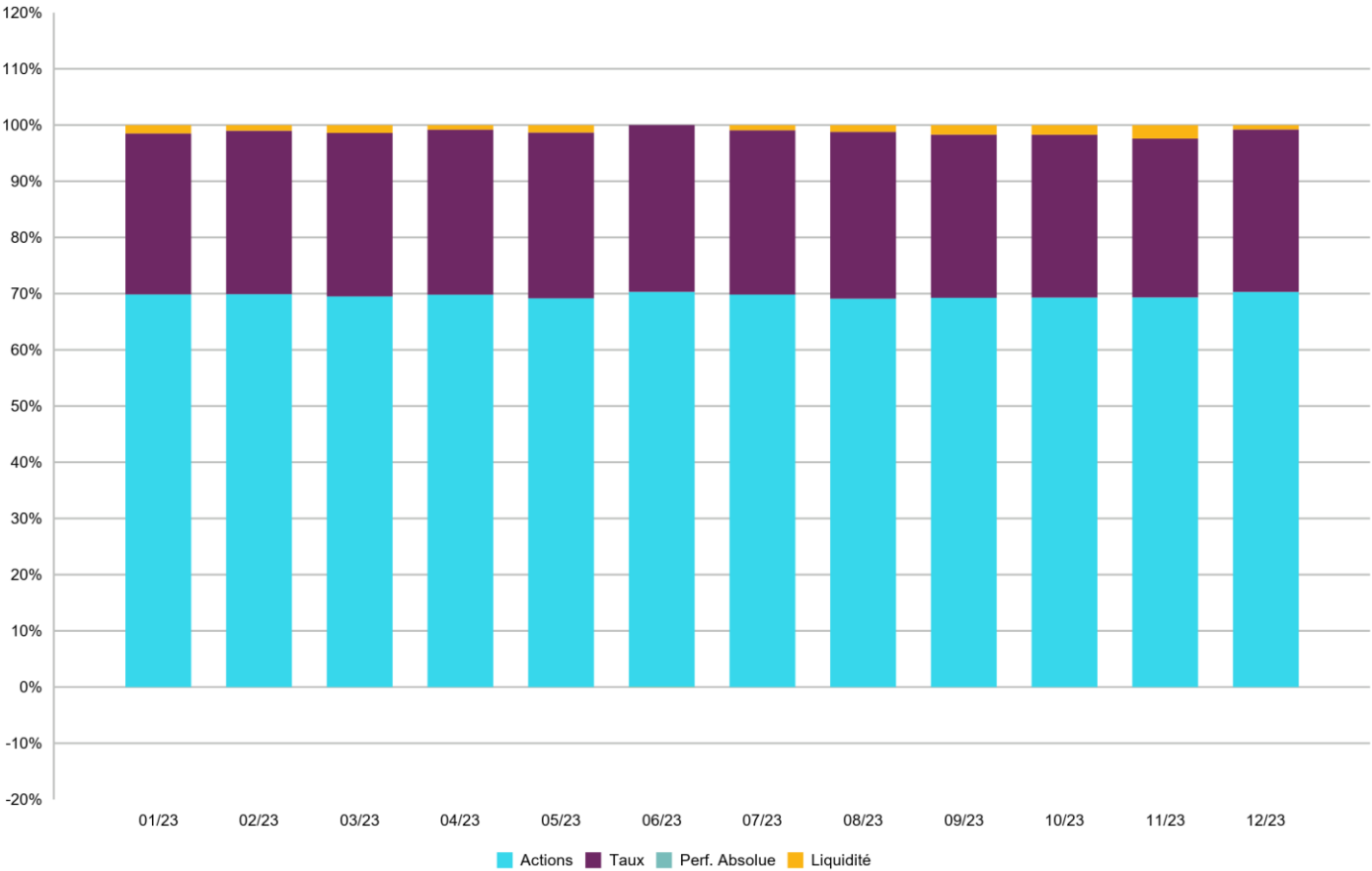


SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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



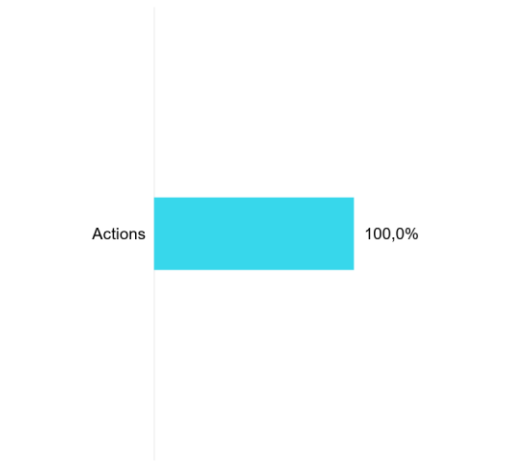
Gérant allocation

Jean-François Fossé

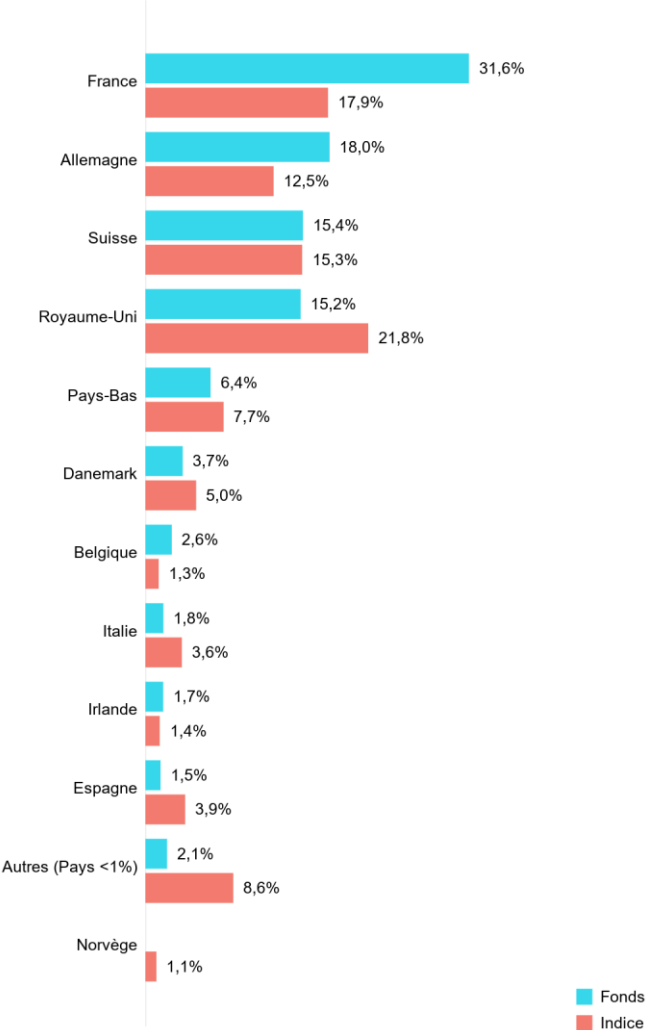


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 70,3%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	2,8%
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	2,5%
NOVARTIS AG	Suisse	Santé	2,5%
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	2,3%
BP PLC	Royaume-Uni	Pétrole et gaz	2,2%
ROCHE HOLDING AG	Suisse	Santé	2,2%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,1%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,1%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	1,9%
ABB LTD	Suisse	Biens et services industriels	1,9%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

BNP PARIBAS SA
ASML HOLDING NV
RELX PLC (AIMX)

Ventes/allègements

VONOVIA
ORANGE SA
NORDEX

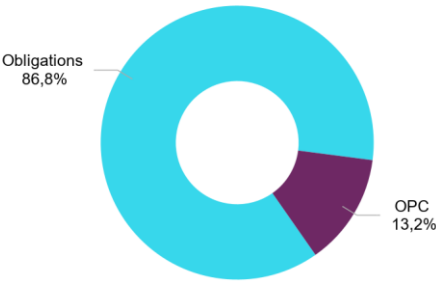
■ Gérant de la poche actions

Françoise Labbé



Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 28,9%

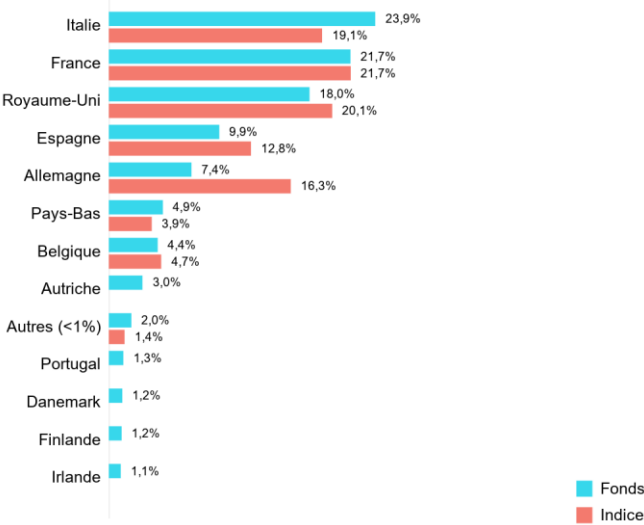
Répartition - Poche taux



Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
ITALY (REPUBLIC OF) 3.1 9/2026 - 15/09/26	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	1,6%
BPIFRANCE 2.875 11/2029 - 25/11/29	France	Entités publiques	AA	1,0%
UK CONV GILT 0.125 1/2026 (AIMX) - 30/01/26	Royaume-Uni	Souverains (OCDE)	AA	1,0%
UK CONV GILT 0.625 6/2025 (AIMX) - 07/06/25	Royaume-Uni	Souverains (OCDE)	AA	0,9%
FRANCE (REPUBLIC OF) 15 5/2031 - 25/05/31	France	Souverains (OCDE)	AA	0,8%

Répartition géographique - Poche taux



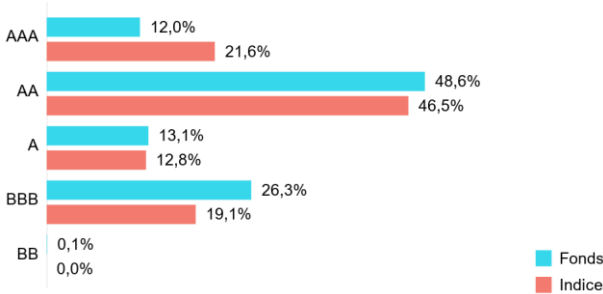
Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	7,26	9,04
Rating moyen	A+	

Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

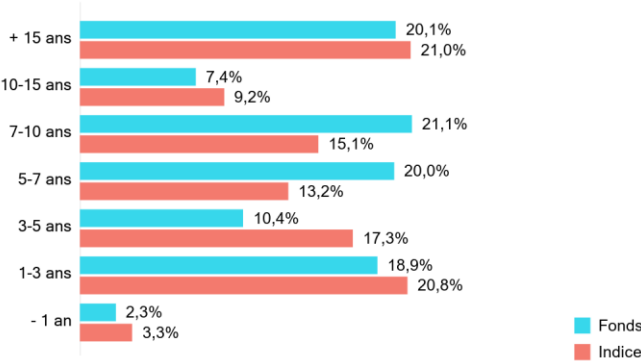


Répartition par rating - Poche taux *



* 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	FR0000097537	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	SICAV de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	27 décembre 1983	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 2 ans	Frais de gestion max TTC	1,19%
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	PWC Audit
Ticker Bloomberg	VICTEUR	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	70% STOXX® Europe 600 + 30% JPM Europe (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.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

■ 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 71.957.490 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.