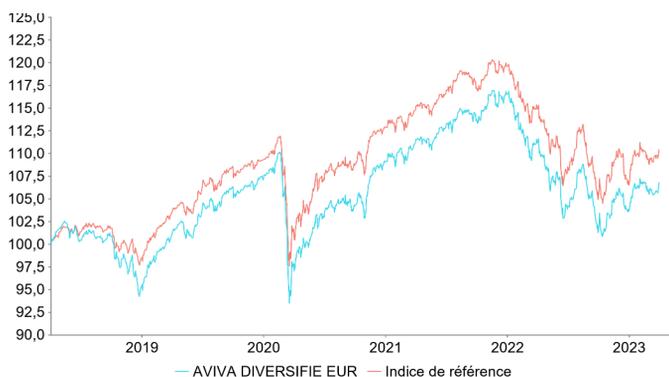


- Valeur liquidative : 307,02 €
- Actif net du fonds : 43 507 272 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 3 avr. 2018)

Performances cumulées

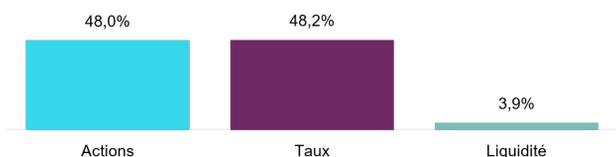
| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|---------------------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|
| Fonds | 0,9% | 3,1% | -3,9% | 9,1% | 6,6% | 9,2% | 38,7% |
| Indice de référence | 1,2% | 3,8% | -3,8% | 8,8% | 10,3% | 14,4% | 39,8% |

Performances annuelles

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|------|-------|-------|------|------|--------|
| Fonds | 2,4% | -5,7% | 12,2% | 1,9% | 6,7% | -11,0% |
| Indice de référence | 3,0% | -2,2% | 10,8% | 3,5% | 5,9% | -10,9% |

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



Principaux indicateurs de risque

| | Fonds | Indice de référence |
|-----------------------------|--------|---------------------|
| Sensibilité | 1,67 | 2,88 |
| Max drawdown * (1) | -13,84 | -13,30 |
| Délai de recouvrement * (1) | - | - |

| | 1Y | 3Y | 5Y |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| Ratio de Sharpe * | -0,69 | 0,56 | 0,22 |
| Ratio d'information * | -0,04 | -0,02 | -0,40 |
| Tracking error * | 1,92 | 1,50 | 1,68 |
| Volatilité fonds * | 6,86 | 5,85 | 6,70 |
| Volatilité indice * | 7,29 | 5,90 | 6,09 |

* Source : Six Financial Information

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

- **Date de création**
12 novembre 1969
- **Catégorisation SFDR**
Article 6
- **Forme juridique**
SICAV de droit français
- **Devise**
EUR (€)
- **Intensité carbone**
Fonds 137,64 | Indice 159,80
Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)
- **Couverture intensité carbone**
Fonds 76,37% | Indice 99,90%
- **Score ESG**
Fonds 6,89 | Indice 6,67
- **Couverture score ESG**
Fonds 75,98% | Indice 99,87%
- **Dernier détachement**
Date 6 décembre 2022 | Montant net 0,60 €

Orientation de gestion

La SICAV a pour objectif de rechercher, sur la durée de placement recommandée supérieure à 2 ans, une performance au moyen d'une gestion discrétionnaire de l'allocation entre les marchés d'actions et de taux de toutes zones géographiques.

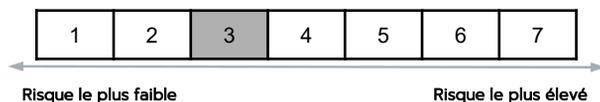
Indice de référence

15% MSCI World Index + 15% Euro Stoxx® + 30% €STER capitalisé + 40% JPM EMU (dividendes/coupons nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 2 ans

Profil de risque



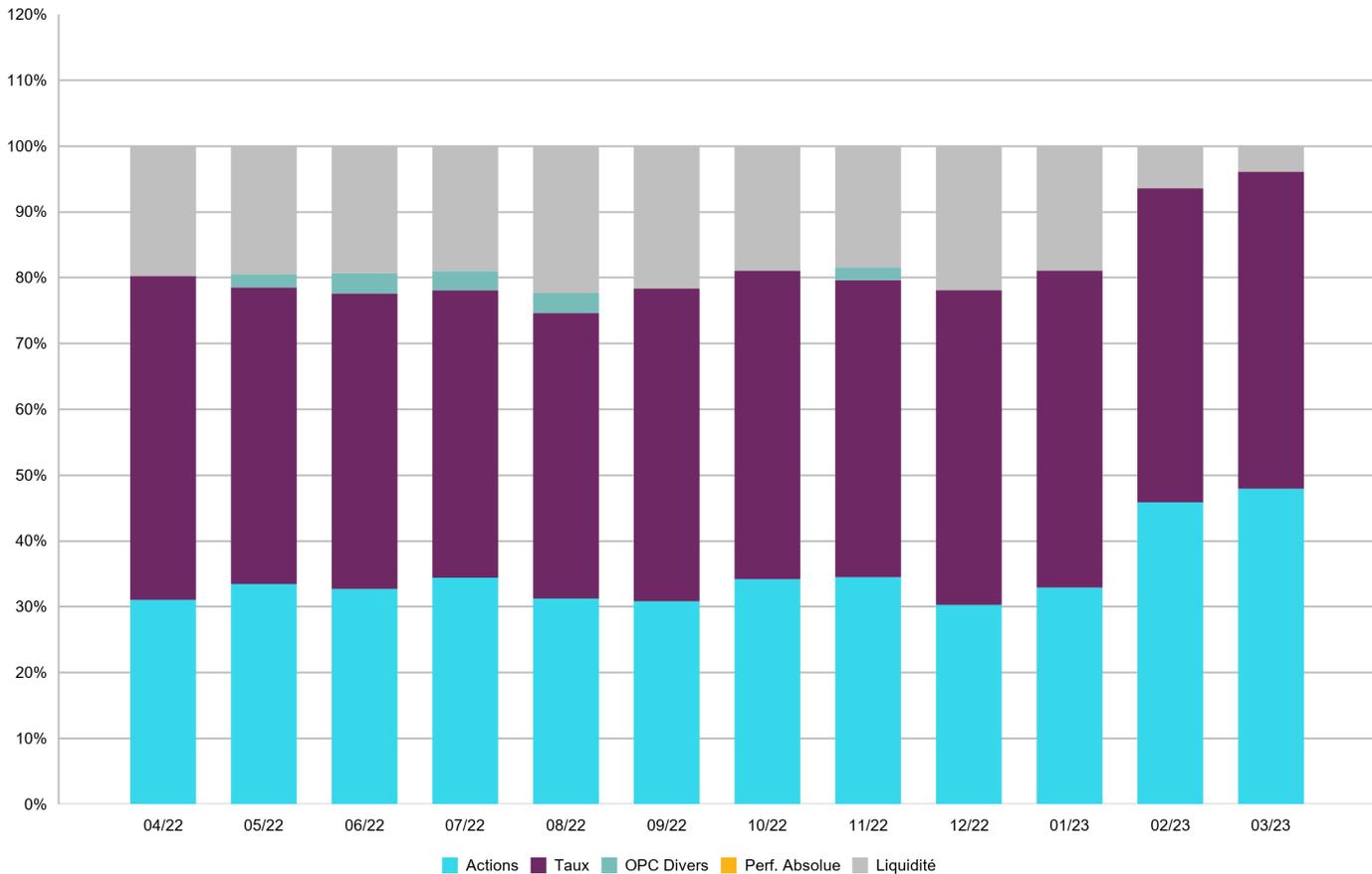
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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



Commentaire allocation

Malgré un début optimiste sur l'ensemble du marché, la fin de trimestre a évolué vers un environnement de marché agité, marqué par la turbulence dans le secteur bancaire due à la faillite de Silicon Valley Bank et à la chute de Credit Suisse, provoquant une fuite en faveur des obligations gouvernementales. Cependant, les mesures prises par la FED pour limiter les risques de contagion et l'acquisition de Credit Suisse par UBS orchestrée par les autorités suisses ont rassuré les investisseurs et ont permis aux actions de rebondir. La Banque centrale européenne a été plus ferme, augmentant encore ses taux de 50 bp en mars malgré la turbulence bancaire et ouvrant la voie à d'autres hausses de taux probablement plus modestes.

À Wall Street, les mesures prises pour stabiliser le système financier ont rapidement restauré la confiance. La turbulence dans le secteur bancaire a accru les attentes d'une politique monétaire moins restrictive. En Europe, les actions de luxe ont continué à briller grâce aux perspectives offertes par la réouverture de l'économie chinoise.

Au Japon, la politique monétaire accommodante a soutenu le marché boursier, elle a suivi les mouvements des marchés occidentaux. Les marchés émergents ont été soutenus par la force des actions chinoises, liée aux signes d'une reprise économique en Chine, tels que l'amélioration de la production industrielle, des ventes au détail et une reprise des prix de l'immobilier. La banque centrale chinoise a également réduit le ratio des réserves obligatoires pour soutenir la reprise de l'économie. Le marché obligataire a suivi les oscillations du marché boursier des deux côtés de l'Atlantique. L'indice Cac 40 augmente de et l'indice JPM EMU gagne #N/A Requesting Data... Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était largement inférieure à celle de l'indice. Sur le trimestre, le fonds sous-performe son indice, du fait de la contribution négative de la partie actions.

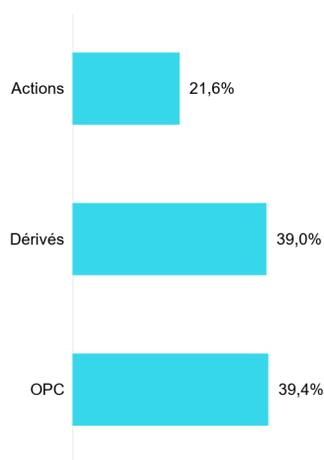
Gérant allocation

Geoffroy Carteron



■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 48,0%

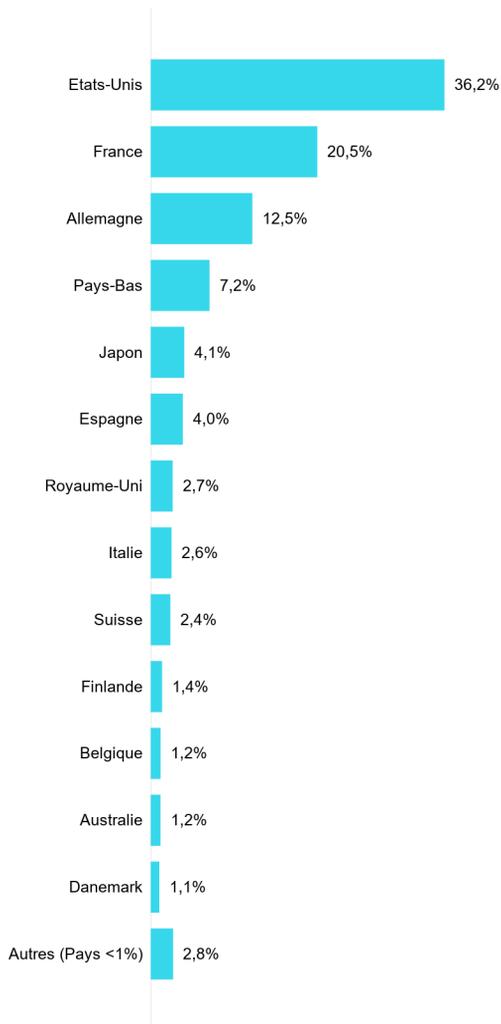
■ Répartition - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|-------------------------------------|-----------|--|---------|
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | France | Produits ménagers et de soin personnel | 2,9% |
| ASML HOLDING NV | Pays-Bas | Biens et services industriels | 2,8% |
| MICROSOFT CORPORATION | USA | Technologie | 2,6% |
| APPLE INC | USA | Technologie | 2,1% |
| TOTALENERGIES SE | France | Pétrole et gaz | 1,7% |
| SAP SE | Allemagne | Technologie | 1,5% |
| ALPHABET INC | USA | Technologie | 1,5% |
| SIEMENS AG | Allemagne | Biens et services industriels | 1,5% |
| SANOFI SA | France | Santé | 1,3% |
| ALLIANZ SE | Allemagne | Assurance | 1,3% |

■ Répartition géographique - Poche actions



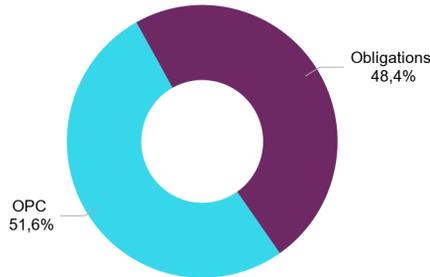
■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 48,2%

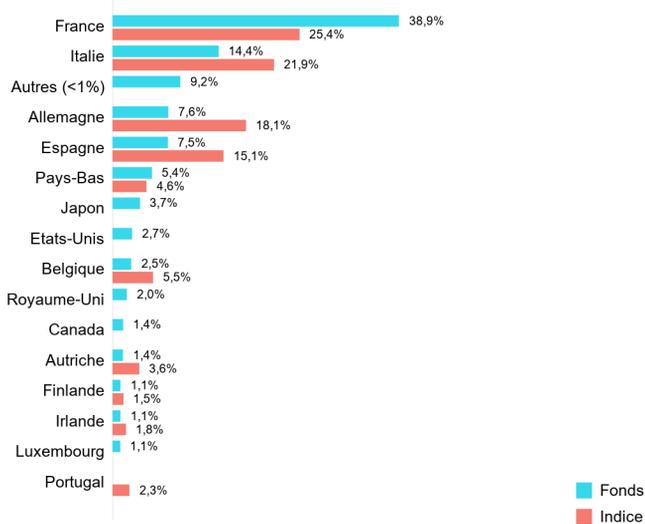
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom | Pays | Secteur | Rating | % Actif |
|--|--------|-----------------------|--------|---------|
| CREDIT AGRICOLE SA ESTR 0.16 6/2023 - 15/06/23 | France | Banques | A | 3,5% |
| BPCE SA 5/2023 - 10/05/23 | France | Banques | A | 3,4% |
| LVMH FINANCE BELGIQUE SA 5/2023 - 24/05/23 | France | Biens de consommation | A | 2,7% |
| UNEDIC 6/2023 - 23/06/23 | France | Entités publiques | AA | 2,7% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS 5/2023 - 09/05/23) | Japon | Banques | A | 2,3% |

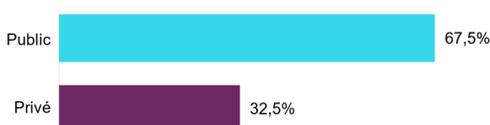
■ Répartition géographique - Poche taux



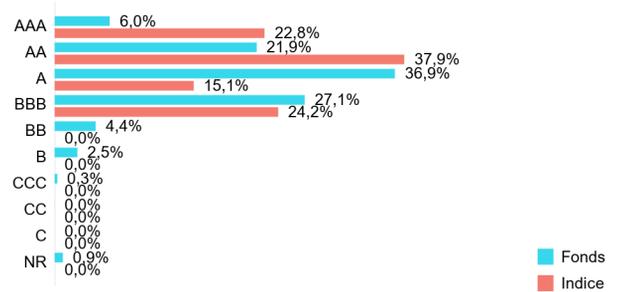
■ Indicateur de risques - Poche taux

| | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Sensibilité (Poche taux) | 6,89 | 8,27 |
| Rating moyen | A | |

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

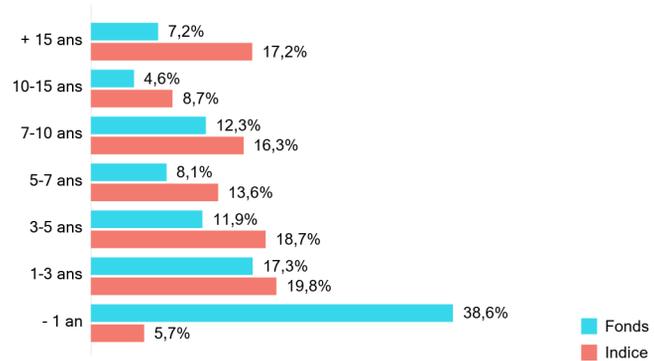


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - 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 | FR0000097529 | Conservateur | Société Générale S.A. |
| Forme juridique | SICAV de droit français | Catégorisation SFDR | Article 6 |
| Date de création | 12 novembre 1969 | Droits d'entrée max | 2,0% |
| Durée de placement min. recommandée | Supérieure à 2 ans | Frais de gestion max TTC | 0,95% |
| 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 | VICTOIR | Affectation des résultats | Capitalisation et/ou distribution |
| Indice de référence | 15% MSCI World Index + 15% Euro Stoxx® + 30% €STER capitalisé + 40% JPM EMU (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 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 la plus mauvaise 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 : contact.clients.am@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.