

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025

 Commercialisé en **FR**

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾


Diversifiés internationaux - dominante taux

Orientation de gestion

Le FCP vise à réaliser une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice composite 35% MSCI WORLD EX EMU INDEX (dividendes net réinvestis), 65% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return, coupons réinvestis, sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans. La performance du fonds pourra être comparée a posteriori à l'indicateur de référence.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
05/01/1996

Date de lancement de la part
12/07/2006

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Fonds mixte

Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

Fréquence de valorisation
Hebdomadaire

Ticker Bloomberg
OFIHALL

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
0,50%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,78%

Indice de référence
35 % EURO STOXX® + 25 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind + 40 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall

▶ Actif net du fonds	78,40 M€
▶ Actif net de la part	78,40 M€
▶ Valeur liquidative	3 253,57 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	1,54%	1,92%

▶ Gérants



Saïd Djaba



Boris Rochereuil

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement

5 ans

▶ SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,6	6,9
▶ Couverture note ESG	100,0%	99,9%

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

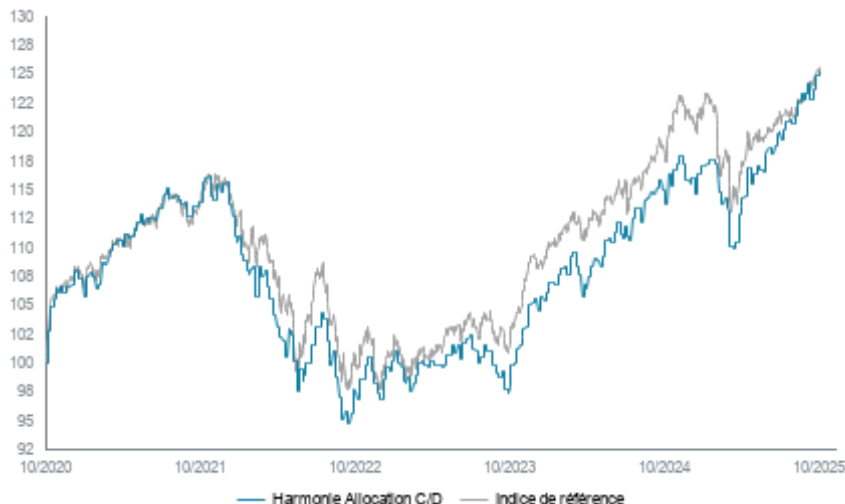
Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/10/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	8,45	3,60	4,85
1 mois	1,54	1,92	-0,37
3 mois	4,33	3,15	1,18
6 mois	10,33	7,34	2,99
1 an	10,14	6,83	3,31
2 ans	27,97	23,58	4,39
3 ans	28,29	24,69	3,60
5 ans	25,23	25,48	-0,26
8 ans	19,18	28,35	-9,17
10 ans	31,71	42,48	-10,76
Lancement	74,74	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	6,53	4,13	6,09	-6,46	11,80	-1,53	8,37	-16,25	8,97	9,35
Indice	4,03	4,80	5,63	-4,87	13,11	3,24	7,62	-15,30	11,62	11,09
Relatif	2,51	-0,66	0,47	-1,59	-1,32	-4,78	0,75	-0,94	-2,65	-1,74

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	2,46	2,37	2,48	2,08	0,63	0,31	2,56	2,67
2022	-6,83	-4,29	-8,69	-8,29	-3,40	-2,73	1,91	-0,80
2023	3,20	3,24	1,49	2,48	-2,27	-1,07	6,45	6,65
2024	3,75	3,68	0,76	0,81	3,96	3,15	0,62	3,03
2025	-1,89	-2,99	4,49	2,05	4,17	2,68	-	-

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	7,13	6,92	-6,90	-8,38	77	177	3,38	0,90	1,02	0,91	0,07
3 ans	6,58	6,33	-6,90	-8,38	77	177	2,86	0,30	0,85	0,94	0,02
5 ans	7,11	6,88	-18,50	-16,05	756	698	2,87	-0,02	0,33	0,95	0,00
8 ans	7,93	7,83	-18,50	-18,97	756	254	2,48	-0,38	0,18	0,96	-0,02
10 ans	7,71	7,47	-18,50	-18,97	756	254	2,40	-0,35	0,28	0,98	-0,02

Source : Six Financial Information

(1)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 sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025


 Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Technologie	31,5	33,4
Biens et services industriels	10,9	11,5
Santé	7,9	8,7
Commerce de détail	5,3	5,4
Banques	4,8	6,6
Services financiers	3,7	4,4
Télécommunications	3,6	2,2
Produits et services de consommation	2,7	2,3
Immobilier	2,3	1,7
Assurance	2,2	2,8
Services aux collectivités	2,1	2,8
Automobiles et pièces	1,8	2,5
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1,8	1,7
Aliments, boissons et tabac	1,6	2,6
Construction et matériaux	1,2	1,2
Produits chimiques	1,2	0,9
Voyages et loisirs	1,2	1,5
Ressources de base	1,0	1,4
Médias	0,6	1,2
Energie	0,4	3,3
Autres	3,9	2,0
OPC	8,3	-

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾⁽⁵⁾

En %	
FEDERIS ISR ACTION US - I OPC	6,5
BNP PARIBAS EASY MSCI CHINA OPC	5,7
ISHARES S&P PARISALIGN CLIM OPC	5,5
DPAM B EQ US DIV SUSTAINABLE OPC	4,2
XTRACKERS MSCI USA ESG UCITS OPC	3,1

► Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	56,2	70,6
Chine	13,1	-
Japon	7,8	5,4
Hong kong	2,4	0,5
Irlande	2,3	1,3
Canada	1,2	3,2
Inde	0,9	-
Taiwan	0,9	-
République de Corée	0,9	-
Royaume-Uni	0,6	3,8
Afrique Du Sud	0,6	-
Pays-Bas	0,5	1,6
Allemagne	0,4	2,3
Autres Pays	4,0	11,2
OPC	8,3	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
USD	66,1
HKD	14,5
JPY	8,5
Autres devises	10,9

► Répartition par capitalisation (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)*

En %	Fonds
Petites capitalisations (> 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	8,0
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	92,0

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	9
Taux d'exposition actions (%)	45,8

*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transposition des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025


 Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Banques	23,3	10,7
Gouvernement souverain et assimilé	9,6	66,0
Consommation Non cyclique	9,6	2,6
Communications	6,9	1,2
Consommation cyclique	5,7	1,8
Technologie	5,0	0,6
Gouvernement quasi-souverain	4,1	6,3
Assurance	3,8	0,9
Services aux collectivités	3,3	1,5
Biens d'équipement	2,5	1,1
Matériaux de base	2,4	0,6
Autres financières	1,6	0,6
Immobilier	1,5	0,5
Energie	0,9	0,6
Sociétés de financement	0,9	-
Autres industries	0,8	0,1
Transport	0,7	0,7
Courtage/Asset Managers/échanges	0,7	0,2
Titrisation	-	-
Autres	15,9	4,0
OPC	0,9	-

► Répartition par notation long terme (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

Perception du risque de crédit	En %	Fonds	Indice
- Risqué	AAA	2,2	17,1
	AA	2,8	10,4
	A	11,0	31,1
	BBB	7,1	21,2
	BB	1,2	0,2
	B	-	-
	CCC	-	-
	CC	-	-
	C	-	-
	D	-	-
+ Risqué	NR	0,4	-

► Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	43,4	3,8
Royaume-Uni	6,6	1,8
Pays-Bas	5,5	5,4
France	4,1	20,8
Allemagne	4,0	18,4
Canada	3,5	1,1
Japon	2,9	0,4
Supra-National	2,5	7,5
Espagne	2,2	9,4
Chili	1,7	0,1
Italie	1,5	13,6
Mexique	1,5	0,2
Autres Pays	19,7	17,7
OPC	0,9	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
USD	60,5
EUR	30,3
GBP	2,4
Autres devises	6,8

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	17
Spread Moyen	43,8
Rendement courant (%)	1,58
Taux actuariel (%)	1,58

(3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document. (4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. (5) Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025



Exposition Taux

56%


 Structure du
portefeuille





► Répartition par type d'émetteur (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
Corporate	39,2
Financial	30,2
Government	13,8
Autres	15,9
OPC	0,9

► Répartition par maturité (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
+15 ans	10,4
10-15 ans	4,5
7-10 ans	12,6
5-7 ans	16,6
3-5 ans	22,0
1-3 ans	17,3
-1 an	11,9
Autres	3,9
OPC	0,9

► 5 principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

En %		
		11,1
	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	1,7
DE		
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,7
LU		
	JAPAN (GOVERNMENT OF)	1,5
JP		
	JPMORGAN CHASE & CO	1,1
US		

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %		
	RCGF ROBECOSAM GLO S...	17,5
	OPC	
	CANDRIAM SUSTAINABLE...	13,1
	OPC	
	XTRACKERS USD CORPOR...	7,0
	OPC	
	AXA WLD-US CRD SH D...	6,9
	OPC	
	UBAM-EM RESPONSIBLE...	6,6
	OPC	

*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transposition des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025



► Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont signé un mois d'octobre solide, soutenus par des résultats d'entreprises globalement supérieurs aux attentes et plus particulièrement ceux du secteur technologique américain. Les actions ont également bénéficié de la baisse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale (Fed) malgré le ton plus ferme de l'institution qui ne s'est pas engagée sur une nouvelle baisse en décembre.

Les rendements des obligations d'État se sont légèrement détendus des deux côtés de l'Atlantique.

Aux États-Unis, le rendement de l'obligation à 10 ans du Trésor américain a achevé le mois juste au-dessous du seuil de 4,1%, à 4,08%. Le taux a reculé de 7 points de base en un mois alors que la Fed a poursuivi l'assouplissement de sa politique amorcé en septembre pour soutenir une conjoncture qui donne des signes d'essoufflement. La Banque centrale a de nouveau abaissé ses taux directeurs d'un quart de point et a signalé sa volonté de ne plus retirer de liquidités du système financier en mettant un terme à la réduction de son bilan à partir du 1er décembre. La Fed a cependant refusé de s'engager sur une nouvelle baisse des taux en décembre alors que le « shutdown » limite la visibilité.

Au sein du portefeuille, nous avons gardé notre biais positif sur les actifs risqués avec une exposition action qui a oscillé autour de 45%. Durant le mois nous n'avons pas opéré de changement structurel au sein de la poche action. Le début de mois a été marqué par les tensions entre la Chine et les Etats Unis qui ont pesé sur l'ETF BNP Easy MSCI China Min TE. Cependant, celui-ci est apprécié durant le mois. Sur les Etats Unis, nous avons profité de la hausse des valeurs technologiques au travers des fonds sélectionnés mais aussi au travers des calls détenus sur le Nasdaq (Echéance Décembre - Strike 25200). Nous avons profité d'une volatilité implicite des calls Nasdaq pour vendre un call Nasdaq échéance novembre strike 26200. Ceci nous permet de limiter notre exposition aux valeurs technologique américaines tout en recevant la prime du call. Durant le mois, ce sont nos expositions japonaises et nos expositions actions internationales qui affichent les meilleurs performances (OFI Invest ESG Actions Internationales) Nous avons pris nos profits sur nos dérivés futurs EuroStoxx50. Notre exposition action gagne 3.81% contre un sous-indice action de l'indice de gestion qui gagne 3.08%. Le sous-indice action du prospectus gagne 3.98%.

L'exposition Taux/Crédit n'a pas fondamentalement changé. Notre exposition Taux/crédit gagne 0,25% durant le mois contre une performance de 0,36% pour le sous-indice de gestion Taux/Crédit et 0.81% pour le sous-indice taux/crédit du prospectus. Cette contreperformance s'explique par une exposition au crédit américain qui a été légèrement positive mais nous n'avons profité de resserrement drastique de prime de risque outre atlantique. D'autre part, notre positionnement qui est plus court en durée a coûté en relatif avec des courbes de taux qui ont eu tendance à effectuer un mouvement parallèle à la baisse.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	05/01/1996
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	30/05/2025
Montant net dernier détachement	0,49 €
Commissaires aux comptes	Mazars
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 3
Investissement min. initial	1 Part
Investissement min. ultérieur	1 Part
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Dépositaire	Caceis

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est 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.

DÉLAI DE RECouvreMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

PERTE MAXIMALE

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.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

RATIO DE SHARPE

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.

TRACKING ERROR

L'écart de suivi (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.

VOLATILITE

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/10/2025

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie 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° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 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. Elle ne saurait être assimilée 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. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document 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. Cette communication publicitaire 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 cette communication publicitaire 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. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.