

Ofi Invest Dynamique Monde M

FR0007069554

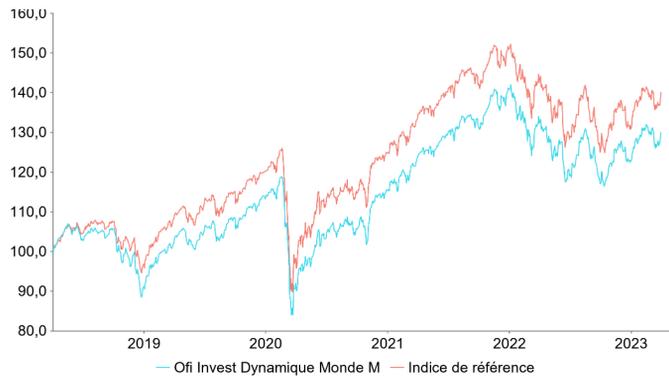
Reporting mensuel au 31 mars 2023



■ Valeur liquidative : 1 066,43 €

■ Actif net du fonds : 1 288 469 971 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 3 avr. 2018)

■ Performances cumulées

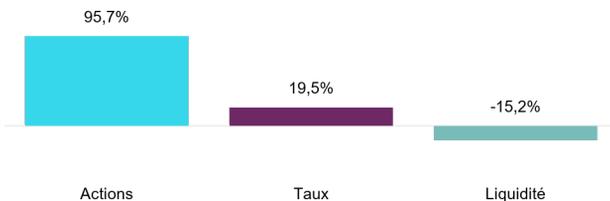
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,1%	6,1%	-1,7%	41,3%	30,2%	38,4%	107,2%
Indice de référence	0,8%	7,2%	-1,5%	42,5%	39,5%	50,4%	111,0%

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	6,8%	-12,4%	24,2%	1,9%	22,1%	-12,8%
Indice de référence	8,0%	-6,2%	23,6%	4,4%	20,8%	-13,3%

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	0,35	1,31	
Max drawdown * (1)	-18,10	-18,02	
Délai de recouvrement * (1)	-	-	
	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-0,19	0,98	0,35
Ratio d'information *	0,06	-0,15	-0,44
Tracking error *	3,94	3,15	3,58
Volatilité fonds *	12,94	12,62	15,01
Volatilité indice *	14,09	13,24	14,37

* Source : Six Financial Information

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

■ Date de création

18 mars 2002

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 112,44
Indice 133,82

■ Couverture intensité carbone

Fonds 83,04%
Indice 98,35%

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds 7,67
Indice 7,20

■ Couverture score ESG

Fonds 82,86%
Indice 99,18%

■ Dernier détachement

Date

Montant net

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif, en investissant de manière active et discrétionnaire sur différentes classes d'actifs (actions, obligations), de réaliser sur la durée de placement recommandée de 8 ans, une performance supérieure à l'indice composite 40% EURO STOXX® + 40% MSCI World Ex EMU + 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR. La gestion du FCP favorisera les marchés actions par rapport aux marchés de taux.

■ Indice de référence

40% EURO STOXX® + 40% MSCI World Ex EMU + 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (dividendes/coupons nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

8 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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

En mars, les actifs à risque ont augmenté dans un environnement de marché agité, marqué par des turbulences dans le secteur bancaire dues à la faillite de Silicon Valley Bank et à la chute de Credit Suisse, qui ont semé la panique et une fuite vers la qualité vers les obligations d'État. Cependant, les mesures prises par la Réserve Fédérale pour limiter les risques de contagion et l'acquisition de Credit Suisse par UBS orchestrée par les autorités suisses ont rassuré les investisseurs. La BCE s'est montrée plus ferme, relevant ses taux de 50 points de base malgré les turbulences bancaires et ouvrant la porte à d'autres hausses de taux probablement plus modestes.

A Wall Street, les mesures prises pour stabiliser le système financier ont rapidement restauré la confiance. Les turbulences dans le secteur bancaire ont accru les anticipations d'une politique monétaire moins restrictive. En Europe, les valeurs du luxe ont continué de briller grâce aux perspectives offertes par la réouverture de l'économie chinoise.

Au Japon, la politique monétaire accommodante de la Banque du Japon a soutenu le marché boursier, qui a suivi les mouvements des marchés occidentaux. Les marchés émergents ont été soutenus par la vigueur des actions chinoises, liée à des signes de 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 taux de réserves obligatoires de 0,25 % pour soutenir l'économie. Le marché obligataire a suivi les mouvements du marché boursier des deux côtés de l'Atlantique. Le rendement du Trésor américain a démarré le mois au-dessus de 4% puis a reculé en raison d'un ralentissement de l'inflation. L'indice EuroStoxx croît de , l'indice MSCI World ex EMU progresse de et l'indice Barclays EuroAgg Corp gagne 1.00%. 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 mois, la contribution à la performance active de la partie actions est négative alors que sur la partie obligataire, la contribution est positive.

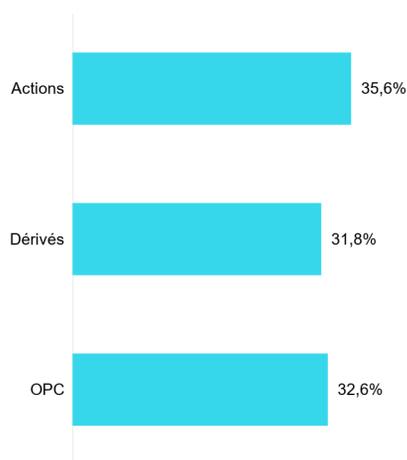
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

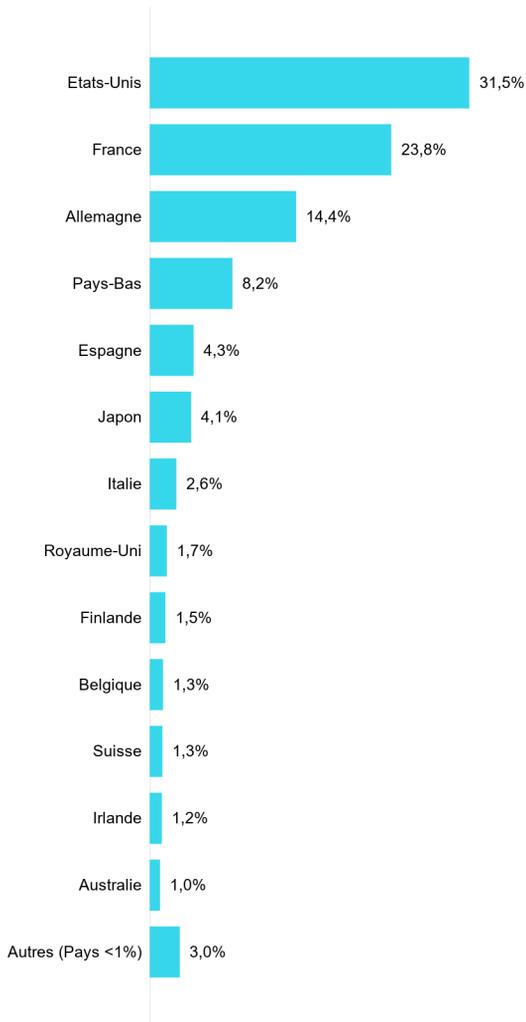


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 95,7%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

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

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

ISHARES MSCI EMU ESG SCREENED UCIT

C SX5E 4100 6/2023

C SX5E 4500 9/2023

Ventes/allègements

UBS(IRL)FDSLTSPLC MSCI CHINA A SF

C SX5E 4200 12/2023

C SX5E 4375 6/2023

■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 19,5%

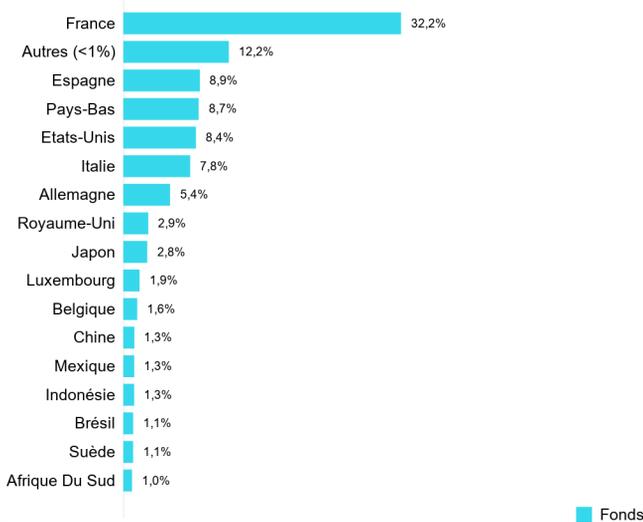
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 4/2023 - 05/04/23	France	Utilities	BBB	1,2%
PROCTER & GAMBLE CO 5/2023 - 11/05/23	USA	Biens de consommation	AA	0,8%
CREDIT AGRICOLE SA ESTR 0.16 6/2023 - 15/06/23	France	Banques	A	0,8%
ING BANK NV ESTR 0.06 8/2023 - 23/08/23	Pays-Bas	Banques	A	0,8%
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARI 6/2023 - 27/06/23	France	Entités publiques	AA	0,8%

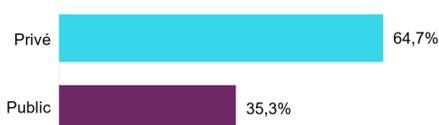
■ Répartition géographique - Poche taux



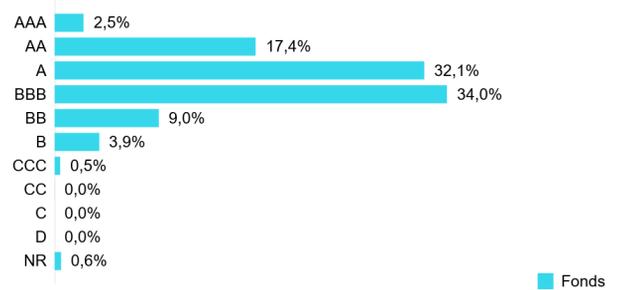
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	6,88	7,18
Rating moyen	A+	

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

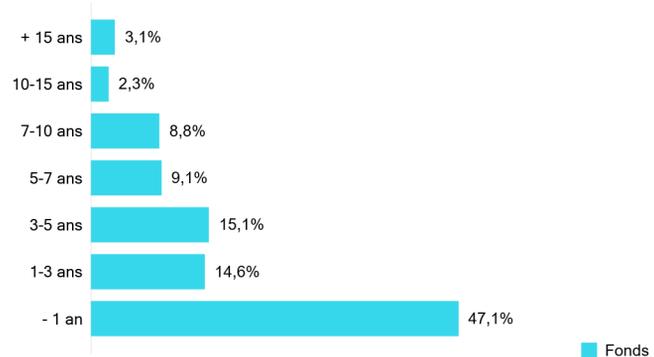


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Commentaire de gestion - Poche taux

Le mois de mars fut marqué par les vacillations successives de quelques banques américaines et de Crédit Suisse qui ont alimenté les craintes de crise systémique faisant ressurgir ainsi les souvenirs pas si éloignés de 2008.

Malgré les discours rassurants des gouverneurs de la Fed et de la BCE les marchés ont revu leurs anticipations sur le pic des taux à la baisse considérant que le resserrement des conditions financières commence à se faire ressentir et devrait limiter l'action des banques centrales dans leur combat contre l'inflation.

Les craintes de crise systémique du système bancaire ont également fait s'écarter les taux italiens contre allemands nous permettant de couper la stratégie.

Nous conservons une allocation légère en obligations privées qui offrent des niveaux de rendement attractifs.

■ Gérant de la poche taux

Ugo Murciani



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007069554	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	18 mars 2002	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	8 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
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	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	VIPROOF	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	40% EURO STOXX® + 40% MSCI World Ex EMU + 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (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.