Ofi Invest Développement

FR0000290926

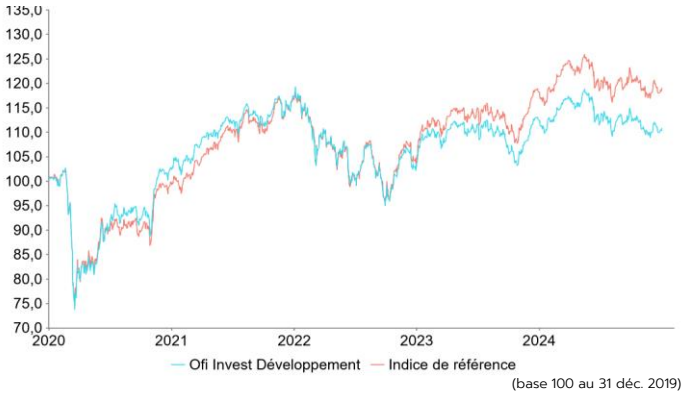
Reporting trimestriel au 31 décembre 2024

Ofi invest Asset Management

Valeur liquidative : 342,24 €

Actif net total du fonds : 11 582 736,41 €

Évolution de la performance



(base 100 au 31 déc. 2019)

Performances cumulées

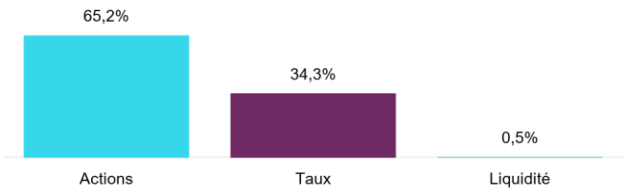
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,8%	-1,4%	-1,4%	-5,2%	10,9%	24,6%	42,4%
Indice de référence	0,9%	0,7%	0,7%	2,1%	19,1%	46,6%	69,0%

Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-11,3%	20,1%	2,4%	14,4%	-12,7%	10,2%
Indice de référence	-5,9%	20,8%	-0,7%	17,5%	-11,2%	14,2%

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 de l'exposition



Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence
Sensibilité	2,66	2,46
Max drawdown (*) (**)	-20,40	-19,78
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	Rec	454

Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	-0,63	-0,38	0,04	0,16	0,26
Ratio d'information (**)	-1,83	-2,14	-0,76	-1,03	-0,82
Tracking error (**)	1,23	1,18	1,93	2,07	2,12
Volatilité fonds (**)	8,83	11,04	14,41	12,75	12,85
Volatilité indice (**)	9,24	11,41	14,44	12,50	12,52

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

Date de création

28 juillet 1987

Catégorisation SFDR

Article 6

Forme juridique

SICAV de droit français

Devise

EUR (€)

Intensité carbone

Fonds	Indice
117,87	129,36

Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
97,00%	99,77%

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

Score ESG

Fonds	Indice
7,07	7,00

Couverture score ESG

Fonds	Indice
97,02%	99,68%

Dernier détachement

Date	Montant net
9 décembre 2024	3,82 €

Orientation de gestion

La SICAV a pour objectif d'optimiser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, la performance de capitaux investis dans des contrats d'assurance-vie libellés en unités de compte relevant de l'option dite "DSK" en investissant notamment sur les marchés actions français ou de la zone euro ou le marché obligataire de la zone euro et en se comparant à l'indicateur de référence composite : 60% CAC 40® + 35% JPM EMU + 5% CAC Mid & Small®.

Indice de référence

60% CAC® 40 + 35% JPM EMU + 5% CAC® Mid & Small (dividendes/coupons nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

5 ans

Profil de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

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)

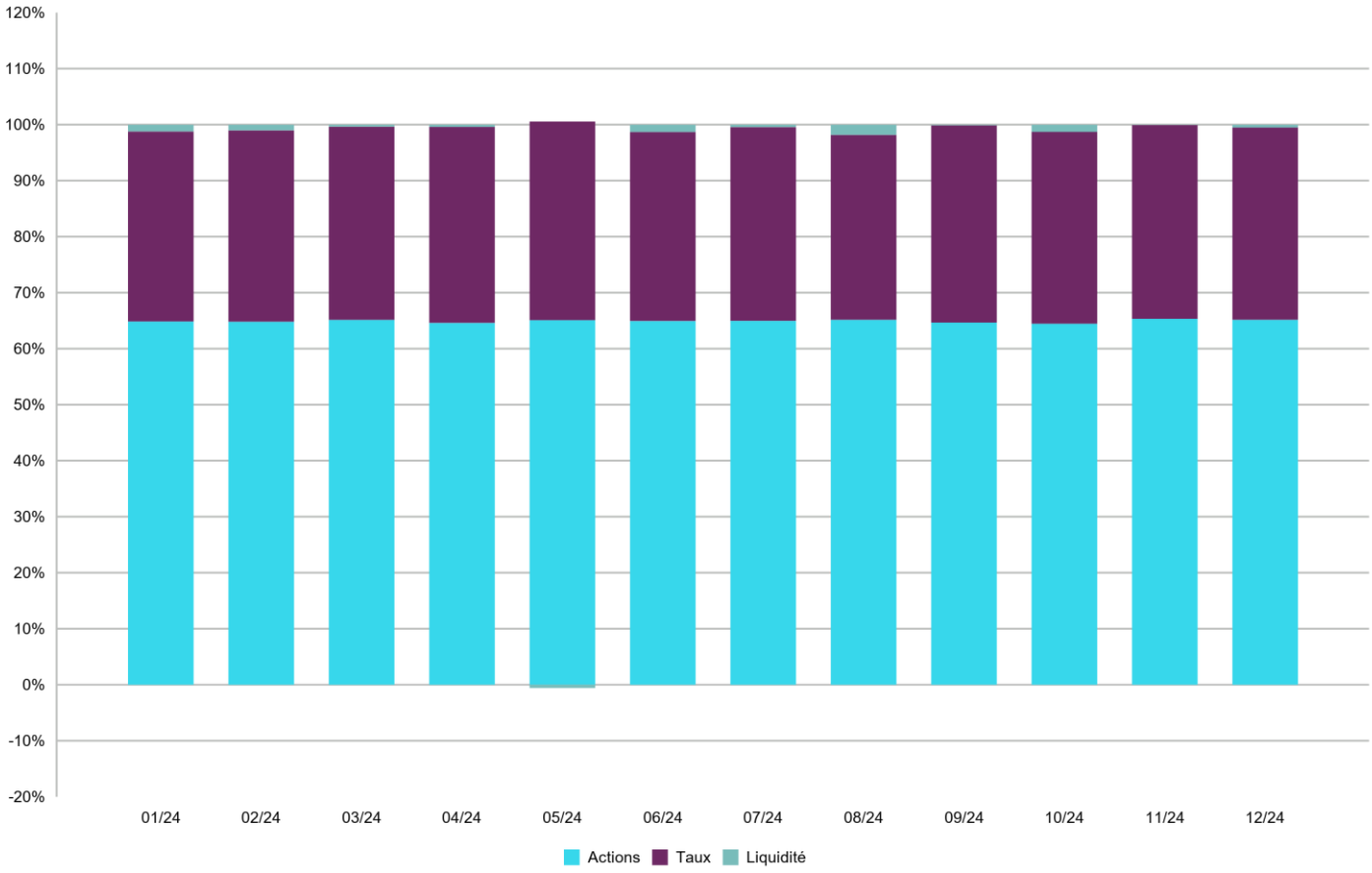
Six Financial Information

Ofi Invest Développement

FR0000290926

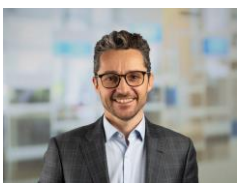
Reporting trimestriel au 31 décembre 2024

Allocation historique



Gérant allocation

Jean-François Fossé



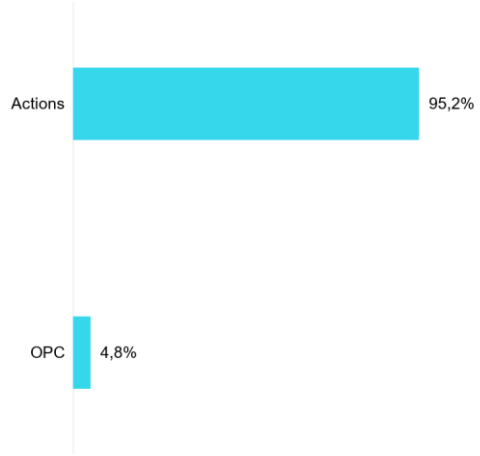
Ofi Invest Développement

FR0000290926

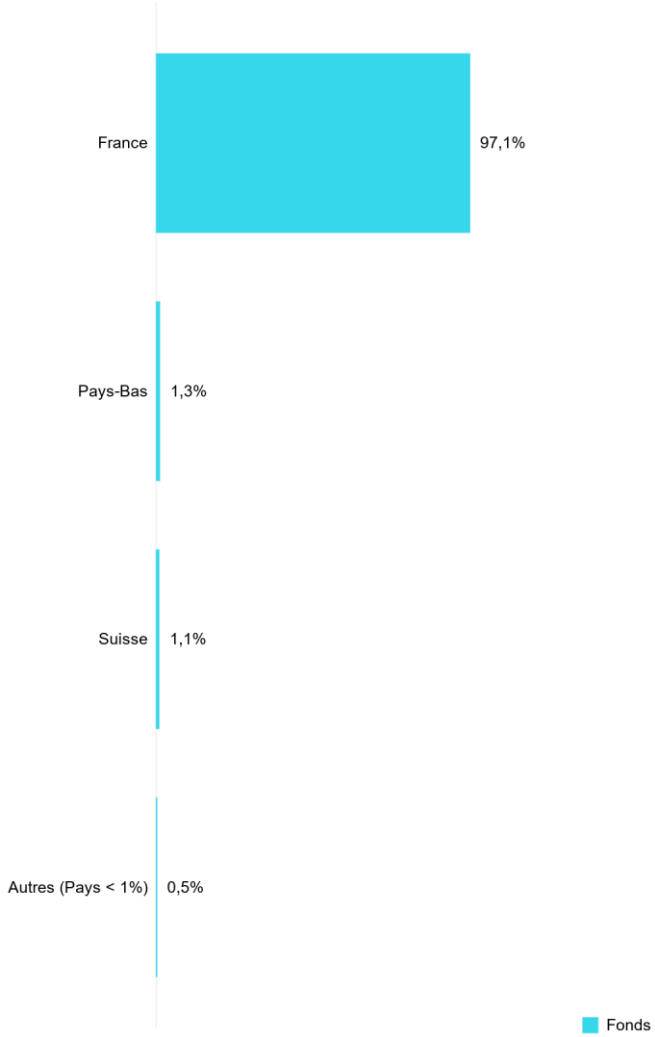
Reporting trimestriel au 31 décembre 2024

Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 65,2%

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	9,3%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	7,3%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	6,6%
SANOFI SA	France	Santé	6,5%
AIRBUS SE	France	Biens et services industriels	5,4%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	4,7%
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	4,6%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	4,1%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	3,6%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	3,5%

Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

-

Ventes/allègements

-

Commentaire de gestion - Poche actions

Ce dernier trimestre s'est inscrit en baisse après les nombreuses déceptions sur la saison des résultats, notamment dans le secteur du luxe largement représenté dans l'indice français. Le contexte politique a également pénalisé les valeurs françaises. L'indice CAC40 finit ainsi l'année quasi-étal. Les petites valeurs ont enregistré elles une performance très négative. La performance de la poche actions, quoique négative, est meilleure que celle de son indice grâce, sur le trimestre, à sous-exposition à la technologie et la sur-exposition au secteur industriel. En termes de gestion, nous avons renforcé la poche des petites valeurs en créant une ligne en STIF, une société industrielle spécialisée dans les systèmes incendie pour les conteneurs de batteries, et renforcé Entech et Ekinops. Nous avons renforcé les valeurs du luxe et des spiritueux, susceptibles de profiter d'une reprise de la consommation chinoise, les valeurs de l'aéronautique, sur un cycle porteur et profitant de la hausse du dollar ainsi que Sanofi, Publicis et Téléperformance.

Gérant de la poche actions

Frédérique Nakache

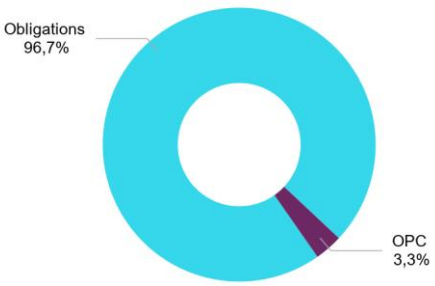
Ofi Invest Développement

FR0000290926

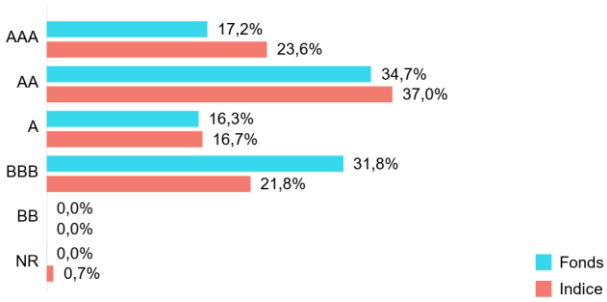
Reporting trimestriel au 31 décembre 2024

Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 34,3%

Répartition - Poche taux



Répartition par rating - Poche taux *

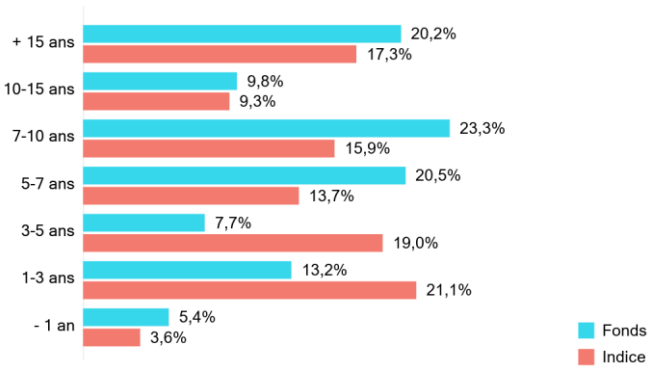


* Transparisation OPC, hors trésorerie.

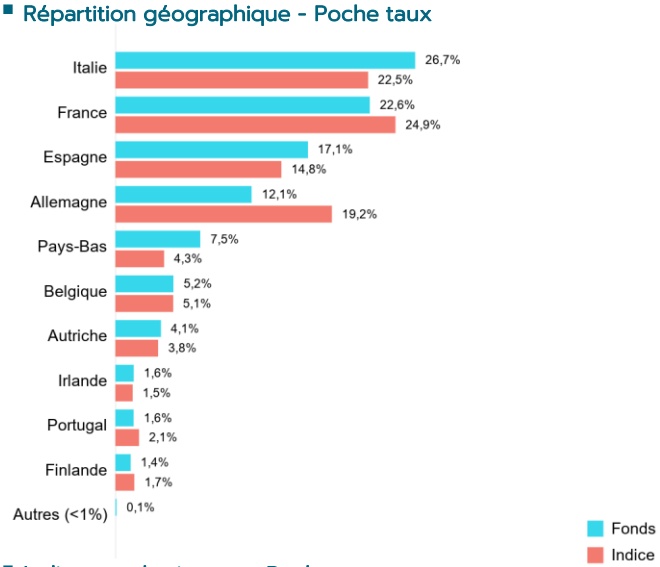
Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 5/2034 - 25/05/34	France	Souverains (OCDE)	AA	2,4%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95 12/2031 - 01/12/31	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	1,5%
SPAIN (KINGDOM OF) 0 1/2028 - 31/01/28	Espagne	Souverains (OCDE)	A	1,1%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.2 2/2034 - 15/02/34	Allemagne	Souverains (OCDE)	AAA	1,1%
FRANCE (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.1 7/2031 - 25/07/31	France	Souverains (OCDE)	AA	0,9%

Répartition par maturité - Poche taux



Répartition géographique - Poche taux



Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	7,75	8,27
Rating moyen	A	

Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

Gérant de la poche taux

Ugo Murciani

Ofi Invest Développement

FR0000290926

Reporting trimestriel au 31 décembre 2024

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0000290926	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	SICAV de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	28 juillet 1987	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,79%
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	Ernst & Young et Autres
Ticker Bloomberg	CROSPLS	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	60% CAC® 40 + 35% JPM EMU + 5% CAC® Mid & Small (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.