

# Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FRO007493010 X

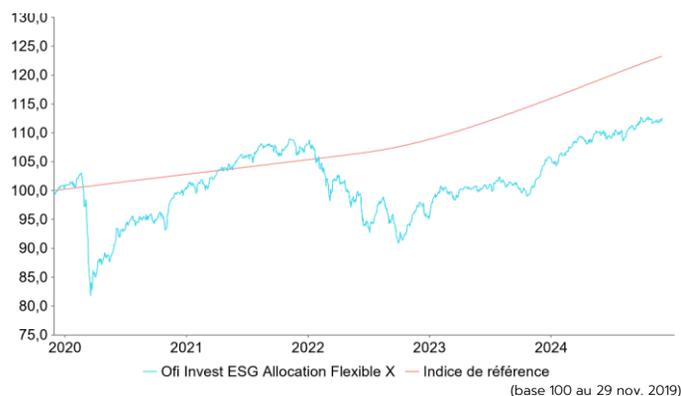
Reporting mensuel au 29 novembre 2024



■ Valeur liquidative : 5 091,93 €

■ Actif net total du fonds : 58 453 600,31 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

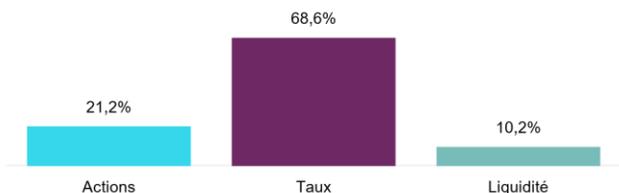
|                     | 1M   | Ytd  | 1Y   | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y   |
|---------------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds               | 0,9% | 6,5% | 9,4% | 6,1%  | 12,6% | 28,5% | 33,9% |
| Indice de référence | 0,5% | 6,4% | 6,9% | 17,2% | 23,2% | 33,4% | 41,2% |

■ Performances annuelles

|                     | 2018  | 2019  | 2020  | 2021 | 2022   | 2023  |
|---------------------|-------|-------|-------|------|--------|-------|
| Fonds               | -7,4% | 13,4% | -0,2% | 7,8% | -11,9% | 11,1% |
| Indice de référence | 2,7%  | 2,6%  | 2,6%  | 2,5% | 3,3%   | 6,5%  |

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 de l'exposition



■ Principaux indicateurs de risque

|   | Fonds  |       | Indice de référence |       |       |
|---|--------|-------|---------------------|-------|-------|
| Sensibilité                               | 2,73   |       | 0,20                |       |       |
| Max drawdown (*) (**)                     | -16,50 |       | -                   |       |       |
| Délai de recouvrement en jours (**) (***) | 539    |       | Rec                 |       |       |
| Ratios (*)                                | 1Y     | 3Y    | 5Y                  | 8Y    | 10Y   |
| Ratio de Sharpe (**)                      | 1,10   | -0,04 | 0,15                | 0,32  | 0,36  |
| Ratio d'information (**)                  | 0,42   | -0,51 | -0,21               | -0,08 | -0,06 |
| Tracking error (**)                       | 4,29   | 6,58  | 8,68                | 7,64  | 7,12  |
| Volatilité fonds (**)                     | 4,29   | 6,63  | 8,70                | 7,65  | 7,13  |
| Volatilité indice (**)                    | 0,04   | 0,24  | 0,26                | 0,23  | 0,21  |

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

■ Date de création

18 mai 1995

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 26,44  
 Indice 59,98

■ Couverture intensité carbone

Fonds 82,79%  
 Indice 99,18%

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

■ Score ESG

Fonds 6,66  
 Indice 6,50

■ Couverture score ESG

Fonds 97,25%  
 Indice 99,68%

■ Dernier détachement

Date - Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir une performance annualisée, nette de frais, supérieure à celle de l'indice EURIBOR 3 mois + 3% pour les parts I et X, et supérieure à celle de l'indice EURIBOR 3 mois + 2,40% pour les parts S, sur la durée de placement recommandée de 5 ans. La démarche ESG déployée vise à réduire les risques et capter des opportunités en investissant dans des entités émettrices qui ont des profils de qualité en matière sociale, environnementale, de gouvernance et de droits humains et à contribuer à les faire progresser sur les enjeux ESG en engageant avec elles un dialogue régulier et en partageant avec elles des axes d'amélioration précis et suivis dans le temps.

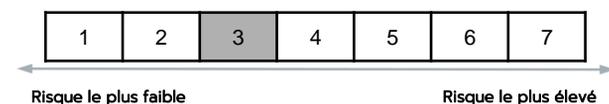
■ Indice de référence

Euribor 3 mois + 3%

■ Durée de placement minimum recommandée

5 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

-

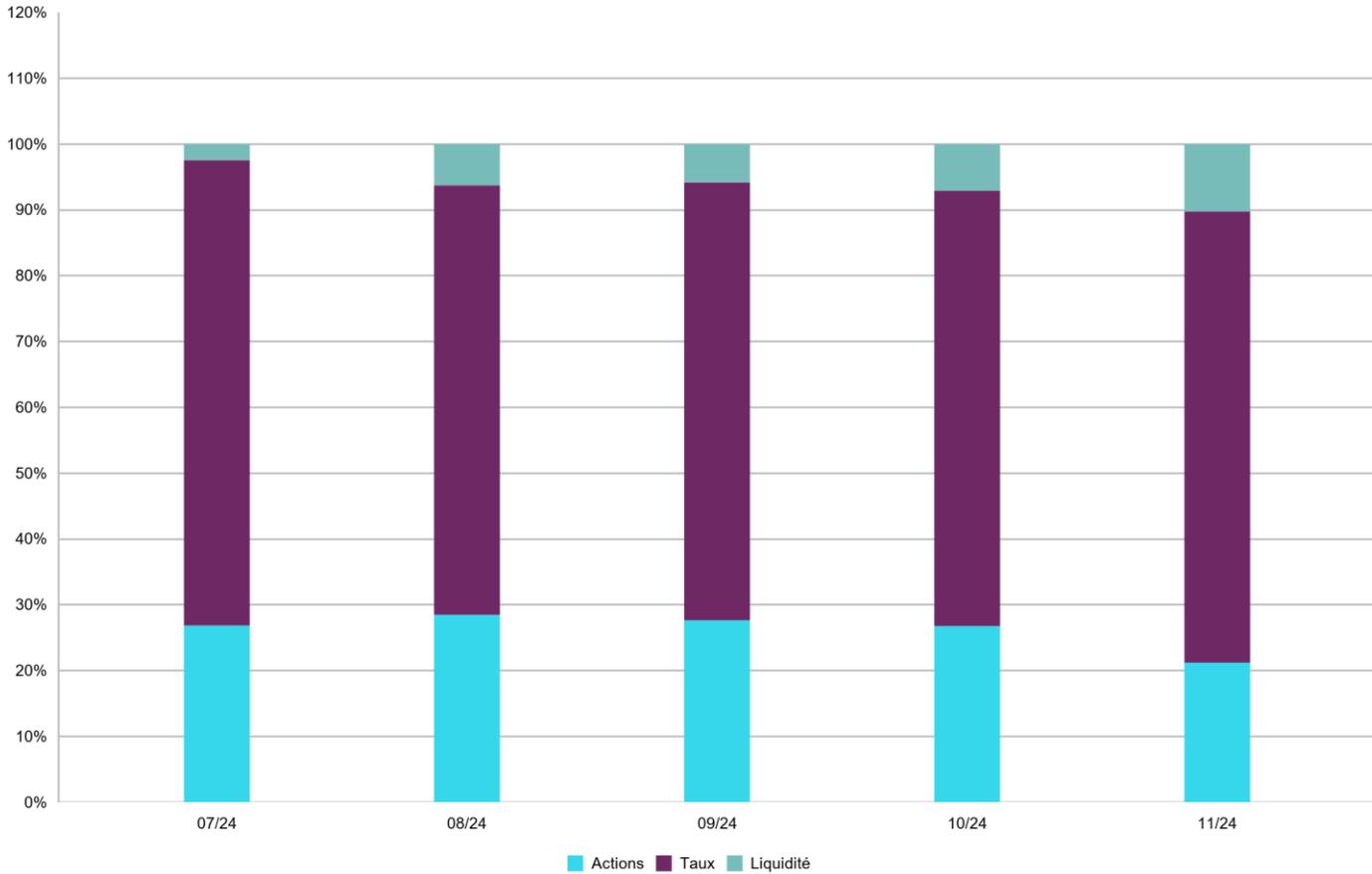
# Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FR0007493010 X

Reporting mensuel au 29 novembre 2024



## Allocation historique



## Commentaire

Les actifs à risque ont globalement progressé en novembre, notamment les actions américaines qui ont fortement rebondi après un mois d'octobre difficile. Les investisseurs ont salué la victoire indiscutable de Donald Trump à l'élection présidentielle américaine du 5 novembre, pariant sur la mise en place d'une politique économique favorable aux entreprises. Ce regain d'optimisme a été également alimenté par la deuxième baisse des taux de la Réserve fédérale (Fed) et la publication d'indicateurs économiques confirmant la solidité de la première économie du monde.

Sur les marchés de taux, les rendements ont reculé dans le sillage de la baisse des taux de la Fed et dans la perspective d'une accélération de la baisse des taux directeurs de la Banque centrale européenne (BCE). Conséquence de la montée du risque politique en France, le mois de novembre a également été marqué par l'élargissement de l'écart de rendement franco-allemand à 10 ans au-delà de 80 points de base, du jamais vu en clôture de séance depuis la mi-2012. Le taux de rendement de l'obligation à 10 ans France baisse à 2,89% alors que le taux 10 ans allemand fixe à 2,09%. Aussi, sur le marché du crédit, les primes de risque se sont réduites globalement.

Sur les marchés actions, Wall Street a terminé le mois de novembre à des niveaux records après l'élection de Donald Trump. Le Dow Jones (+7,74%) et le S&P 500 (+5,87%) ont enregistré leur meilleure performance mensuelle de l'année, tandis que le Nasdaq (+6,29%) a clôturé le mois tout proche de son sommet atteint le 11 novembre. La progression des indices a également été soutenue par la solidité des données économiques américaines comme la baisse des inscriptions au chômage et la hausse de l'indice d'activité ISM des services, au plus haut depuis juillet 2022. Les « Sept magnifiques » (Alphabet, Amazon, Meta, Apple, Microsoft, Nvidia et Tesla) ont porté Wall Street ainsi que les petites capitalisations qui ont également enregistré de fortes hausses. Les actions européennes ont affiché une performance bien plus limitée alors que le Vieux Continent reste menacé de récession. L'indice Eurostoxx est en quasi-stagnation avec une performance de 0,03% tandis que le CAC recule de 1,54%. Le contexte géopolitique mondial et le risque d'une guerre commerciale avec les Etats-Unis ont également largement tempéré l'optimisme des investisseurs en Europe.

Le fonds progresse bénéficiant du portage sur la partie obligataire et d'une bonne sélection dans la poche d'investissement action. Nous avons maintenu l'allocation avec un poids des actions inférieur à 30% sur la période.

## Gérants

Magali Habets



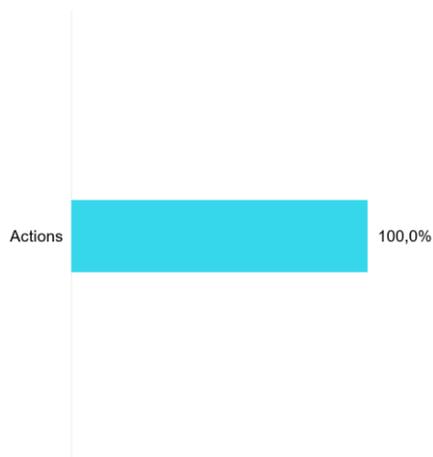
Jean-François Fossé



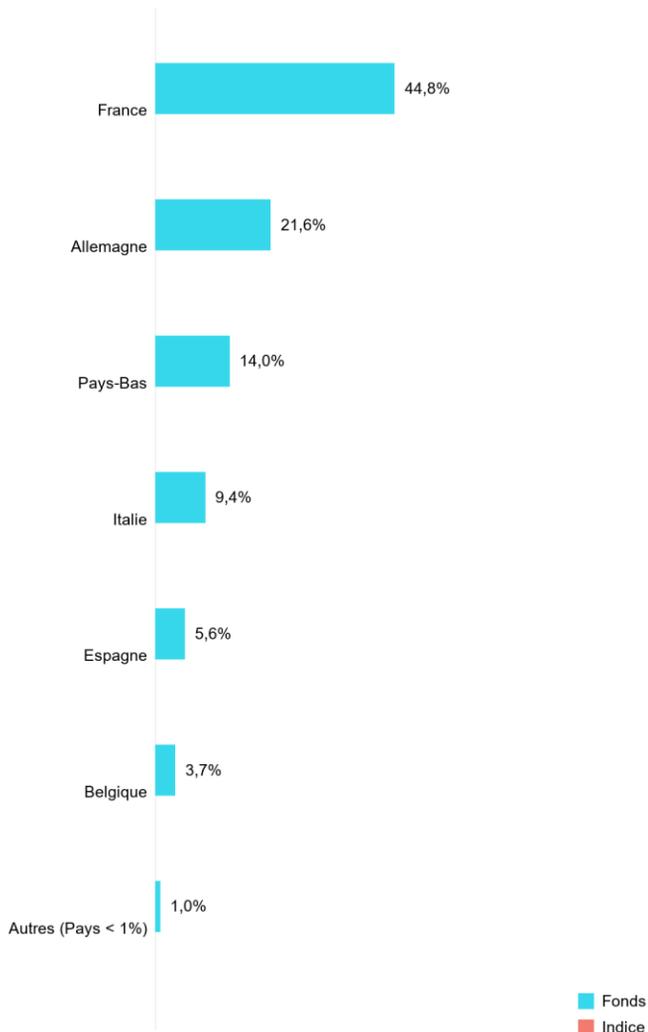


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 21,2%

## ■ Répartition - Poche actions



## ■ Répartition géographique - Poche actions



## ■ Principales positions - Poche actions

| Nom   | Pays      | Secteur                                | % Actif |
|---|-----------|--|---------|
| ASML HOLDING NV   | Pays-Bas  | Technologie                            | 5,6%    |
| SAP SE  | Allemagne | Technologie                            | 4,6%    |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | France    | Biens et services industriels          | 3,3%    |
| ALLIANZ SE  | Allemagne | Assurance                              | 3,0%    |
| L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA | France    | Chimie                                 | 2,7%    |
| MTU AERO ENGINES AG   | Allemagne | Biens et services industriels          | 2,5%    |
| HERMES INTERNATIONAL SCA  | France    | Produits ménagers et de soin personnel | 2,5%    |
| SAFRAN SA   | France    | Biens et services industriels          | 2,4%    |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA  | France    | Bâtiments et matériaux de construction | 2,3%    |
| PUBLICIS GROUPE SA  | France    | Médias                                 | 2,3%    |

## ■ Principaux mouvements - Poche actions

### Achats/renforcements

COVESTRO V AG

### Ventes/allègements

COVESTRO AG

AXA SA

ASML HOLDING NV

# Ofi Invest ESG Allocation Flexible

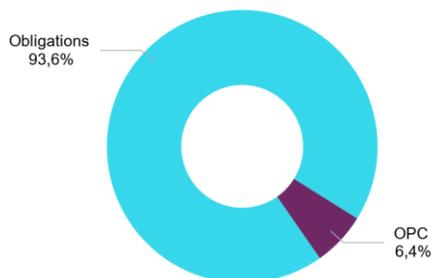
FR0007493010 X

Reporting mensuel au 29 novembre 2024



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 68,6%

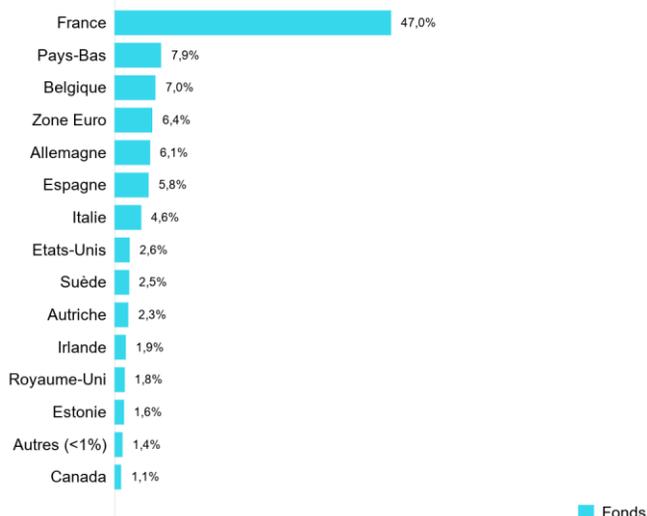
## ■ Répartition - Poche taux



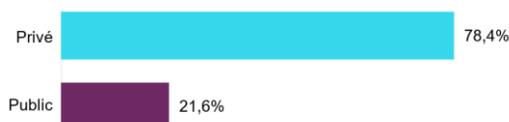
## ■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom   | Pays      | Secteur           | Rating | % Actif |
|---|-----------|-------------------|--------|---------|
| BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI            | Zone Euro | -                 | -      | 4,4%    |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0 2/2025 - 25/02/25    | France    | Souverains (OCDE) | AA     | 1,7%    |
| AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2.9 5/2029 - 23/05/29 | Autriche  | Souverains (OCDE) | AA     | 1,6%    |
| EUROPEAN UNION 0 6/2028 - 02/06/28          | Belgique  | Supranational     | AAA    | 1,6%    |
| ESTONIA (REPUBLIC OF) 4 10/2032 - 12/10/32  | Estonie   | Souverains (OCDE) | A      | 1,1%    |

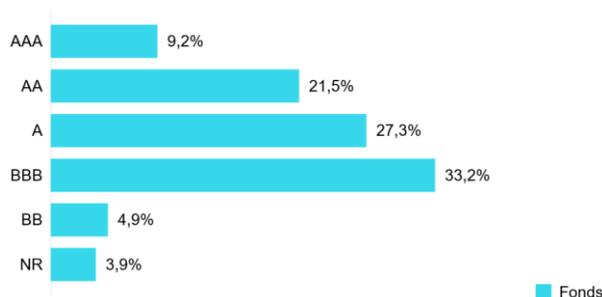
## ■ Répartition géographique - Poche taux



## ■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

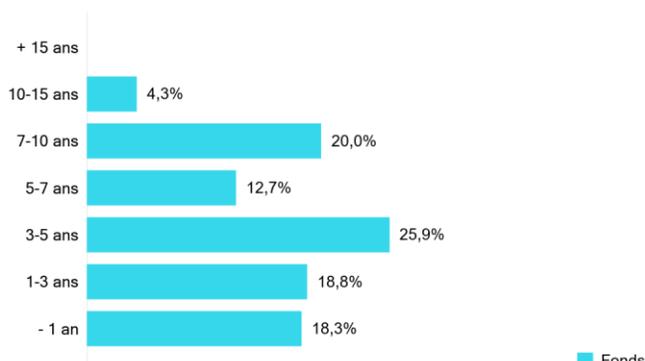


## ■ Répartition par rating - Poche taux \*



\* Transparisation OPC, hors trésorerie.

## ■ Répartition par maturité - Poche taux



# Ofi Invest ESG Allocation Flexible

FR0007493010 X

Reporting mensuel au 29 novembre 2024



**ofi invest**  
Asset Management

## Principales caractéristiques

|                                     |                             |                              |  |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--|
| Société de gestion                  | Ofi invest Asset Management | Dépositaire                  | CACEIS BANK  |
| Code ISIN                           | FR0007493010                | Conservateur                 | CACEIS BANK  |
| Forme juridique                     | FCP de droit français       | Catégorisation SFDR          | Article 8  |
| Date de création                    | 18 mai 1995                 | Droits d'entrée max          | Néant  |
| Durée de placement min. recommandée | 5 ans                       | Frais de gestion max TTC     | 0,5%   |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                 | Commission de surperformance | Non  |
| Investissement min. initial         | 1 action                    | Publication des VL           | <a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a> |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                       | Commissaire aux comptes      | PRICE WATERHOUSE   |
| Ticker Bloomberg                    | BREDDI4                     | Affectation des résultats    | Capitalisation   |
| Indice de référence                 | Euribor 3 mois + 3%         |                              |  |

## 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 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](mailto: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.