

AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2025



Avenir Partage ISR est nourricier du fonds Ofi Invest ESG Dynamique Euro qui est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires et actions de la zone euro. Le fonds est principalement investi sur des supports obligataires et actions avec une exposition aux actions comprise entre 0 et 100%.

En complément de l'analyse fondamentale des titres sélectionnés, l'équipe de gestion met en œuvre une analyse de critères extra financiers afin de privilégier une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance.

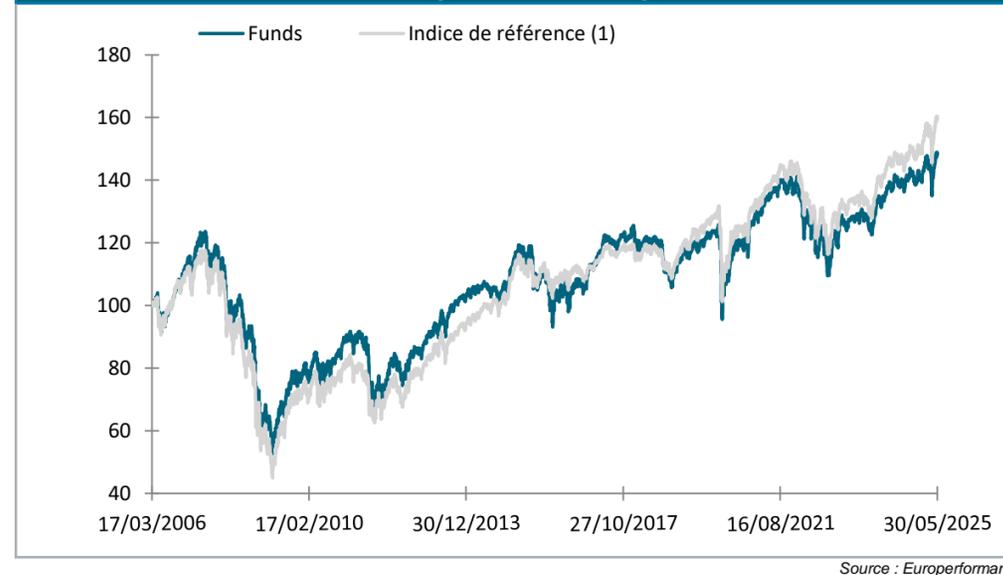
Chiffres clés au 30/05/2025

| | |
|---|--------|
| Valeur Liquidative (en euros) : | 102,78 |
| Actif net de la Part (en millions d'euros) : | 8,94 |
| Actif net Total des Parts (en millions d'euros) : | 8,95 |
| Nombre de lignes : | 296 |
| Exposition actions (en engagement) : | 49,47% |
| Sensibilité (2) Taux : | 3,14 |
| Sensibilité (2) Crédit : | 2,80 |

Caractéristiques du fonds

| | |
|---|---|
| Code ISIN : | FR0010279034 |
| Ticker Bloomberg : | OFIAPSR Equity |
| Classification AMF : | Fonds mixte |
| Classification Europerformance : | Flexible euro |
| Classification SFDR : | Article 8 |
| Indice de référence (1) : | 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 50 % Euro Stoxx Net Return / 17 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall |
| Principaux risques : | Risque de capital et de performance Risques de marché : actions |
| Société de gestion : | OFI INVEST ASSET MANAGEMENT |
| Gérant(s) : | Magali HABETS - J.F. FOSSE |
| Forme juridique : | FCP |
| Affectation du résultat : | Capitalisation et ou distribution |
| Devise : | EUR |
| Date de création : | 17/03/2006 |
| Date de changement de gestion : | 09/04/2018 |
| Horizon de placement : | Supérieur à 5 ans |
| Valorisation : | Quotidienne |
| Limite de souscription : | J-1 à 14h |
| Limite de rachat : | J-1 à 14h |
| Règlement : | J+2 |
| Commission de souscription : | Néant |
| Commission de rachat : | Néant |
| Commission de surperformance : | Néant |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : | 1,11% |
| Dépositaire : | SOCIETE GENERALE PARIS |
| Valorisateur : | SOCIETE GENERALE PARIS |

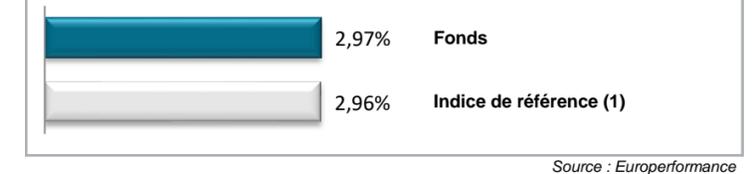
Evolution de la performance depuis création



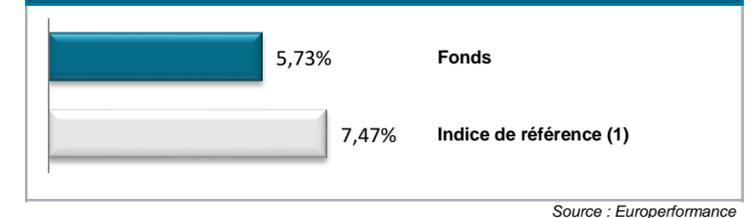
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance sur l'année



Performances & Volatilités

| | Depuis création | | 5 ans glissants | | 3 ans glissants | | 1 an glissant | | Année 2025 | | 6 mois | 3 mois |
|-------------------------|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Perf. |
| AVENIR PARTAGE ISR I | 48,58% | 14,56% | 31,08% | 10,15% | 18,00% | 9,89% | 6,19% | 8,30% | 5,73% | 9,69% | 5,76% | 0,93% |
| Indice de référence (1) | 60,05% | 15,56% | 35,48% | 9,30% | 22,47% | 9,18% | 8,94% | 8,42% | 7,47% | 9,65% | 7,51% | 1,56% |

Source : Europerformance

Performances mensuelles

| | Jan. | Fév. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juillet | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année | Indice |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2020 | -1,10% | -3,18% | -10,34% | 4,81% | 2,19% | 3,35% | 0,38% | 1,52% | -0,66% | -2,72% | 9,17% | 1,26% | 3,46% | 3,32% |
| 2021 | -0,85% | 1,81% | 3,26% | 0,76% | 1,50% | 0,60% | 0,57% | 1,67% | -2,31% | 1,52% | -2,38% | 2,82% | 9,15% | 9,53% |
| 2022 | -2,59% | -3,84% | -1,05% | -1,89% | -0,54% | -7,30% | 6,34% | -5,31% | -5,70% | 5,00% | 5,46% | -3,56% | -14,97% | -14,00% |
| 2023 | 6,65% | -0,11% | 1,01% | 0,81% | -1,20% | 1,85% | 1,24% | -1,20% | -2,76% | -1,60% | 5,39% | 3,08% | 13,48% | 13,18% |
| 2024 | 0,49% | 0,44% | 2,91% | -1,44% | 1,76% | -1,54% | 1,68% | 1,05% | 0,89% | -2,43% | 0,82% | 0,03% | 4,62% | 5,90% |
| 2025 | 2,76% | 1,94% | -3,10% | 1,17% | 2,97% | | | | | | | | 5,73% | 7,47% |

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné : Dow Jones Stoxx Sustainability Price Index puis 40 % Barclays Euro Aggregate 1-3 / 50 % Dow Jones Stoxx Sustainability Price Index / 10 % EONIA Capitalisé à partir du 18/06/2013 puis 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 50 % Euro Stoxx Net Return / 17 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 09/04/2018

(2) La sensibilité mesure la variation d'une valeur en pourcentage induite par une variation donnée du sous-jacent. Exemple pour une obligation de sensibilité -1, si le taux d'intérêt augmente de 1%, la valeur de l'obligation diminue d'1%.

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2025



Avenir Partage ISR étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître

10 Principales Lignes (hors trésorerie)

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays |
|--|---------------|--------------|---------------|----------------|-----------|
| BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U | 3,33% | -0,02% | 0,00% | ETF | ETF |
| BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI | 2,85% | 1,36% | 0,04% | ETF | ETF |
| ASML HOLDING NV | 2,58% | 12,26% | 0,29% | Actions | Pays-Bas |
| SAP | 2,56% | 4,15% | 0,10% | Actions | Allemagne |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 1,83% | 8,40% | 0,15% | Actions | France |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044 | 1,55% | -0,85% | -0,01% | Obligations | Allemagne |
| ALLIANZ | 1,53% | -4,23% | -0,07% | Actions | Allemagne |
| ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033 | 1,39% | 0,86% | 0,01% | Obligations | Italie |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040 | 1,34% | -0,47% | -0,01% | Obligations | France |
| AXA SA | 1,30% | -0,14% | 0,00% | Actions | France |
| TOTAL | 20,28% | | 0,50% | | |

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays |
|--------------------|-------|--------------|---------------|----------------|----------|
| ASML HOLDING NV | 2,58% | 12,26% | 0,29% | Actions | Pays-Bas |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 1,83% | 8,40% | 0,15% | Actions | France |
| BANCO SANTANDER SA | 1,18% | 13,73% | 0,15% | Actions | Espagne |

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays |
|-------------------------------------|-------|--------------|---------------|----------------|------------|
| SANOFI SA | 0,94% | -8,74% | -0,09% | Actions | Etats-Unis |
| ALLIANZ | 1,53% | -4,23% | -0,07% | Actions | Allemagne |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035 | 1,11% | -2,79% | -0,03% | Obligations | France |

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements sur le mois

| Achats / Renforcement | | |
|---|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 25/02/2027 | Achat | 1,07% |
| EUROPEAN UNION 2.5 04/12/2031 | Achat | 0,28% |
| MORGAN STANLEY 21/03/2035 | Achat | 0,17% |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 3.875 11/09/2034 | Achat | 0,17% |
| MERCK KGAA 09/09/2080 | Achat | 0,16% |

| Ventes / Allègement | | |
|-------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025 | 2,65% | Vente |
| EUROPEAN UNION 0 02/06/2028 | 0,31% | Vente |
| EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 0,31% | Vente |
| COVESTRO V AG | 0,20% | Vente |
| WENDEL SE 1 01/06/2031 | 0,15% | Vente |

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois de mai volatil mais solide grâce à des statistiques économiques encourageantes et à l'apaisement des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine. L'indice S&P 500 a enregistré sa plus forte progression en 18 mois, avec une hausse de plus de 6 % tandis que le Nasdaq a grimpé de plus de 9 %, signant lui aussi son meilleur mois depuis novembre 2023.

Mai a très bien débuté avec la publication de créations d'emplois supérieures aux attentes en avril aux États-Unis, qui a éloigné la crainte d'une prochaine entrée en récession de la première économie du monde. Sur le front commercial, l'administration Trump a annoncé un accord avec le Royaume-Uni puis avec la Chine alors que l'envolée des taxes menaçait de bouleverser l'économie mondiale. L'embellie a été ensuite soutenue par le ralentissement de l'inflation en avril aux États-Unis, à 2,3% en rythme annuel, pour le troisième mois consécutif. Le rebond a cependant commencé à s'essouffler lors de la deuxième quinzaine de mai en raison des inquiétudes suscitées par la situation budgétaire américaine.

Dans ce contexte, les rendements obligataires à long terme se sont tendus, aux États-Unis, mais aussi au Japon et en Europe. Le rendement du Bon du Trésor américain à 30 ans a même dépassé brièvement le seuil des 5 % le 21 mai. Moody's a dégradé sa note sur dette souveraine américaine de Aaa à Aa1 tandis que le projet fiscal de Trump discuté au Congrès pourrait nettement aggraver le déficit public.

Vers la fin du mois, d'autres développements importants ont également eu lieu en matière de droits de douane avec la menace d'une hausse de 50% des taxes à l'encontre de l'Union européenne le 1er juin, finalement reportée au 9 juillet. Puis, un tribunal fédéral américain a annulé les tarifs douaniers "réciproques" de Donald Trump avant que la justice américaine ne suspende temporairement cette annulation. Sur le mois, les indices EuroStoxx et Bofa Merrill Lynch Euro Government Index ont augmenté respectivement de 5.66% et 0.11%. Le portefeuille affiche une exposition aux actions en ligne avec son benchmark ainsi qu'une sensibilité aux taux proche de son benchmark.

Jean-Francois FOSSE - Magali HABETS - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

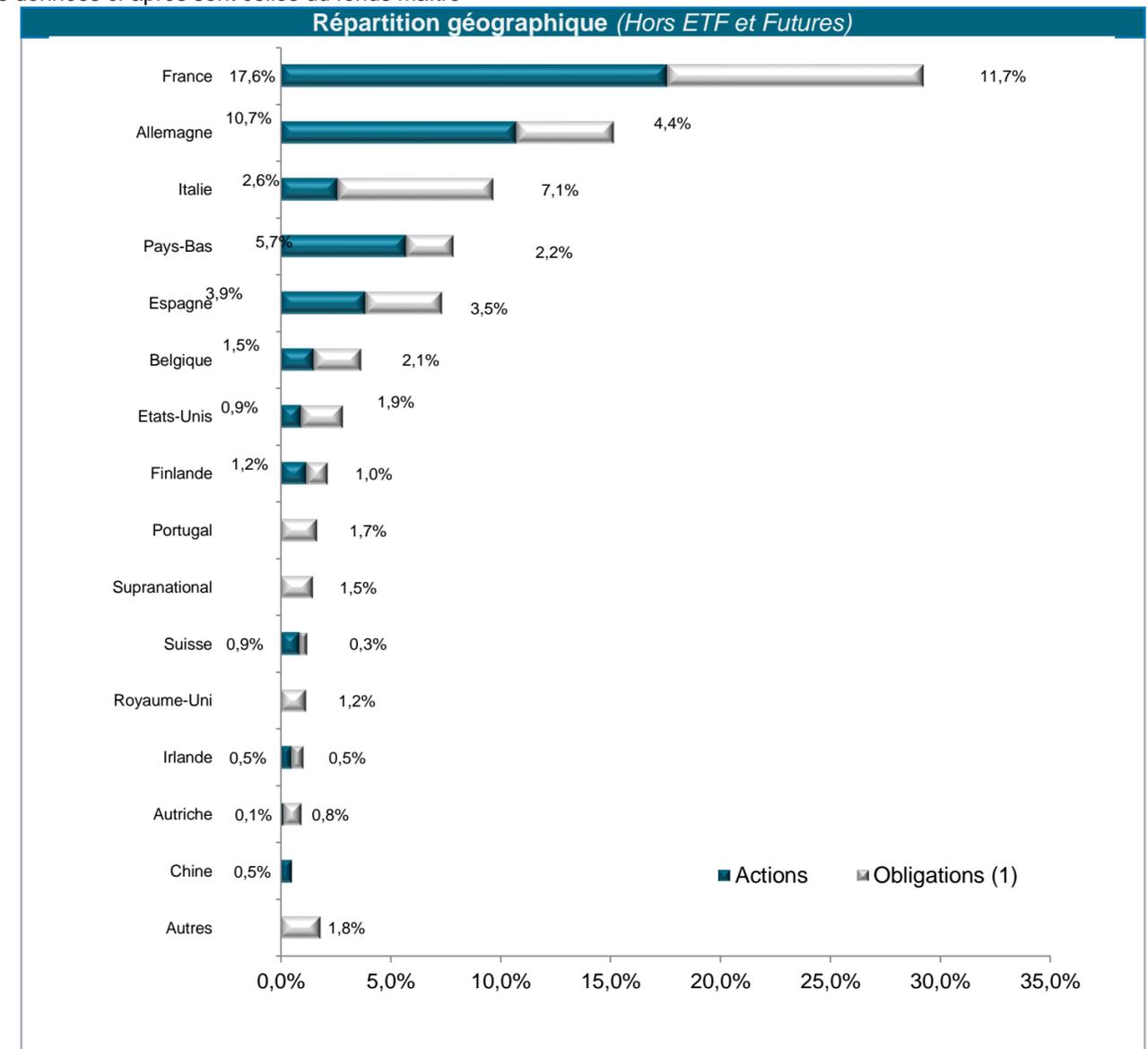
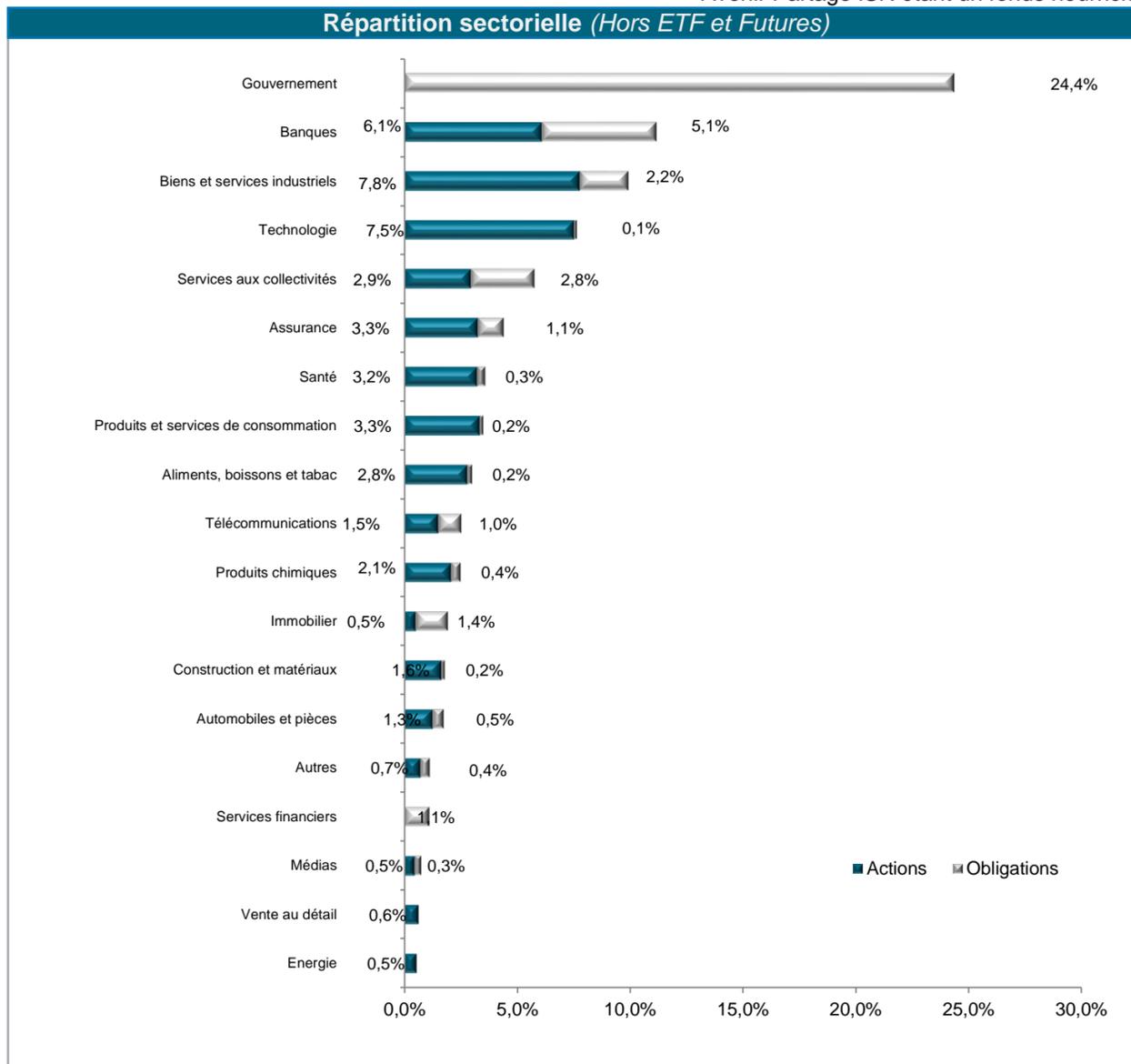
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

AVENIR PARTAGE ISR I

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2025



Avenir Partage ISR étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître



(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'emetteur peut être hors Zone Euro.

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)

| Bêta | Alpha | Tracking error | Ratio de Sharpe | Ratio d'information | Fréquence de gain | Perte max. | Tracking error ** |
|------|-------|----------------|-----------------|---------------------|-------------------|------------|-------------------|
| 0,97 | -0,03 | 1,05% | 0,42 | -1,79 | 61,54% | -6,35% | 2,17% |

** Tracking error 10 ans

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12

• FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com