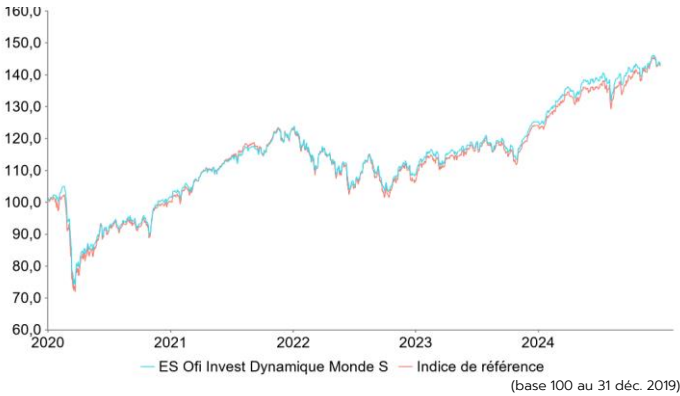


- Valeur liquidative : 24,22 €
- Actif net total du fonds : 27 828 307,12 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

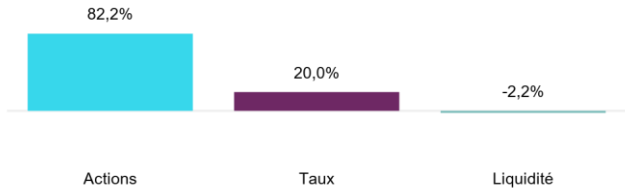
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-0,1%	14,5%	14,5%	16,7%	43,5%	62,7%	95,0%
Indice de référence	-0,0%	15,3%	15,3%	16,7%	43,0%	76,1%	94,3%

Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-15,2%	21,7%	1,5%	21,1%	-11,8%	15,5%
Indice de référence	-12,0%	28,2%	0,3%	22,2%	-13,3%	16,8%

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	1,44					1,26
Max drawdown (*) (**)	-16,82					-18,01
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	425					429
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	1,21	0,29	0,42	0,40	0,39	
Ratio d'information (**)	-0,21	0,02	0,02	-0,29	0,04	
Tracking error (**)	2,31	2,93	3,51	3,40	3,47	
Volatilité fonds (**)	8,49	10,34	14,28	13,68	15,42	
Volatilité indice (**)	8,95	11,33	14,45	13,84	15,30	

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

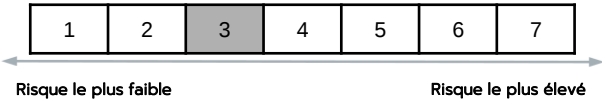
- Date de création : 21 mars 2000
- Catégorisation SFDR : Article 6
- Forme juridique : FCPE de droit français
- Devise : EUR (€)
- Intensité carbone : Fonds 85,56, Indice 96,38
- Couverture intensité carbone : Fonds 99,96%, Indice 98,08%
- Score ESG : Fonds 7,67, Indice 7,16
- Couverture score ESG : Fonds 99,99%, Indice 99,46%
- Dernier détachement : Date -, Montant net -

Orientation de gestion

Le FCPE, qui est un fonds nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest Dynamique Monde M, est investi entre 85% et 100% de son actif net en parts de l'OPCVM Maître. Le reste du portefeuille sera investi en liquidités dans la limite de 10% de l'actif net. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "en investissant de manière active sur différentes classes d'actifs (actions, obligations), de réaliser au moyen d'une gestion discrétionnaire, sur la durée de placement recommandée de 8 ans, une performance supérieure à l'indice composite 40% EURO STOXX®, 40% MSCI World Ex EMU et 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". La performance du FCPE nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de la détention de liquidités et de ses frais de gestion financières propres.

- 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



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

Les actifs à risque ont reculé en décembre, pénalisés par la prudence de la Réserve fédérale américaine (Fed). Lors de sa dernière réunion de l'année, la Banque centrale a comme prévu réduit ses taux d'un quart de point, mais prévenu qu'elle limiterait l'assouplissement de sa politique monétaire l'année prochaine en attendant que le recul de l'inflation se confirme. En Europe, la Banque centrale européenne (BCE) a également baissé ses taux directeurs d'un quart de point, mais les investisseurs espéraient que l'institution adopte un ton plus accommodant compte tenu du ralentissement de l'économie européenne.

Sur le marché obligataire, le rendement du Bon du Trésor américain à 10 ans a grimpé de plus de 40 points de base pour atteindre à la fin du mois son plus haut niveau depuis sept mois en raison du risque inflationniste suscité par le programme économique du président élu Donald Trump. En France, le gouvernement Barnier est tombé à la suite du premier vote de censure validé depuis 1962, ce qui a pesé sur les actifs français. L'écart de rendement (spread) entre la dette française et allemande a atteint ses niveaux les plus élevés depuis la crise de l'euro, en 2012. Il traduit les incertitudes budgétaires et l'instabilité politique qui risquent de persister en France en 2025.

Sur l'année, le bilan est cependant globalement très positif pour les actions mondiales, tirées par la performance exceptionnelle de Wall Street. La Bourse américaine a été portée par la bonne santé de l'économie, le recul de l'inflation et une envolée des grandes valeurs technologiques alimentée par l'intelligence artificielle (IA). La Bourse de Paris a toutefois fait pâle figure par rapport à ses comparables européennes en raison de la baisse des valeurs luxe et de l'instabilité politique. Durant trente jours, l'indice EuroStoxx s'est apprécié de 1.34%, l'indice MSCI World ex EMU s'est déprécié de 0.82%, et l'indice Barclays EuroAgg Corp s'est déprécié de 0.38%. 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 sensiblement supérieure à celle de l'indice.

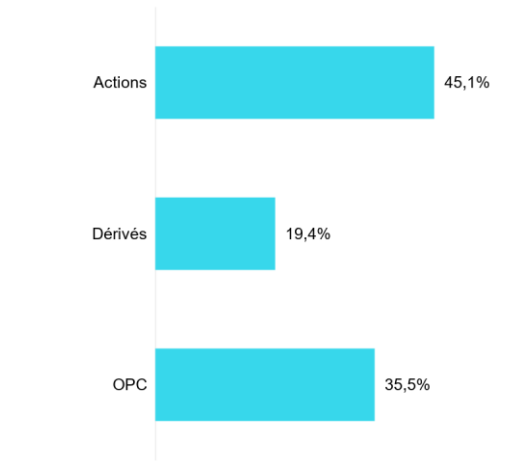
Gérant allocation

Geoffroy Carteron

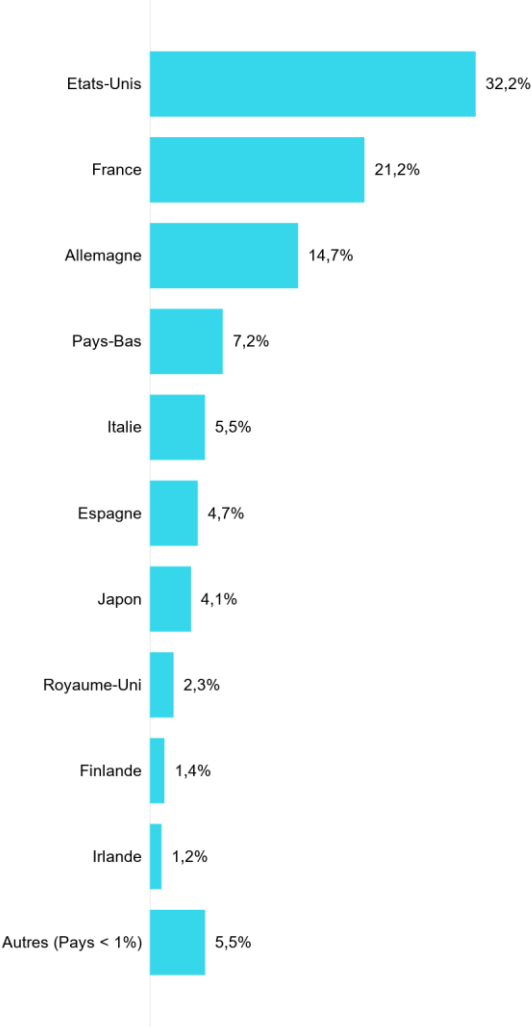


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 82,2%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	3,2%
SAP SE	Allemagne	Technologie	3,1%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	2,6%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	2,4%
APPLE INC	USA	Technologie	2,2%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,0%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	1,8%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	1,7%
ALPHABET INC	USA	Technologie	1,6%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	1,6%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

Ofi Invest ISR Mid Caps Euro IC
KONECRANES
ISHARES MSCI EMU ESG SCREENED UCIT

Ventes/allègements

WIENERBERGER AG
Ofi Invest Actions Amérique I
ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD UC

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les marchés actions de la zone Euro terminent l'année sur une note positive, tirés par les baisses des taux des banques centrales américaines et européennes bien que les menaces de droits de douane américains et un ton plus prudent de la FED aient pesé en cours de mois. Au niveau des secteurs, l'immobilier et les télécoms ont souffert sur le mois, alors que d'éventuelles mesures de relance en Chine ont soutenu les secteurs de la consommation.

■ Gérant de la poche actions

Eric Chatron



■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 20,0%

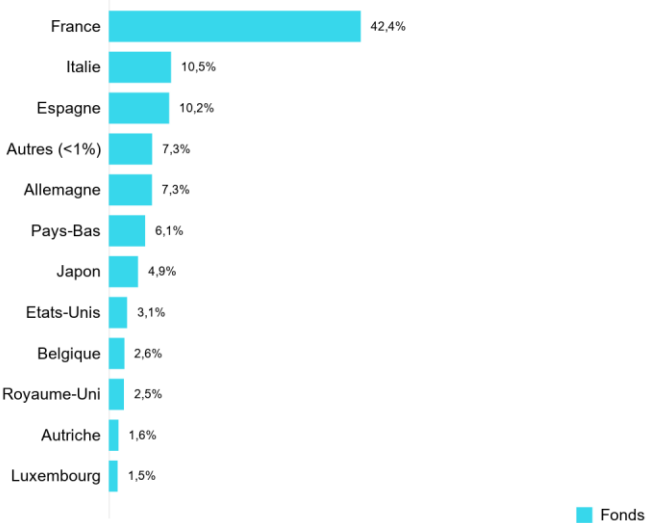
■ Répartition - Poche taux



■ 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	0,8%
CREDIT AGRICOLE SA ESTR 0.11 2/2025 - 04/02/25	France	Banques	A	0,6%
SOCIETE GENERALE SA ESTR 0.08 2/2025 - 19/02/25	France	Banques	A	0,6%
NATIXIS SA ESTR 0.1 2/2025 - 25/02/25	France	Banques	A	0,6%
BNP PARIBAS SA ESTR 0.14 4/2025 - 02/04/25	France	Banques	A	0,6%

■ Répartition géographique - Poche taux



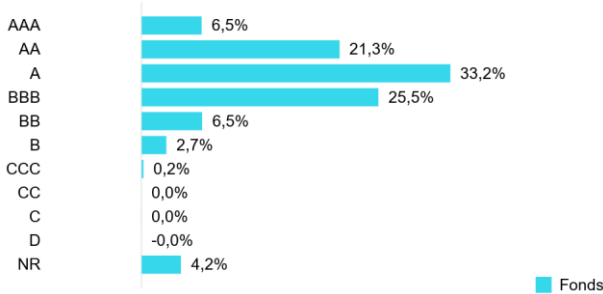
■ Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité (Poche taux)	7,79	7,78
Rating moyen	A	

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

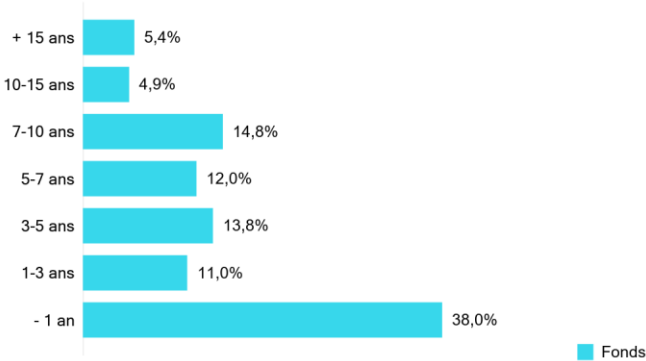


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Gérant de la poche taux

Ugo Murciani



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0014005B20	Conservateur	Amundi ESR
Forme juridique	FCPE de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	21 mars 2000	Droits d'entrée max	0
Durée de placement min. recommandée	8 ans	Frais de gestion max TTC	0,1%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.amundi-ee.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	Non Administré	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 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.