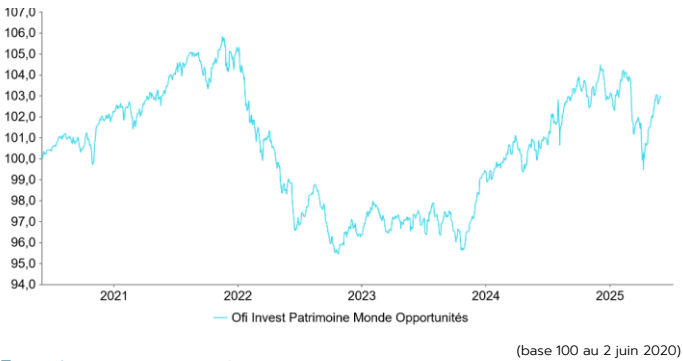


- Valeur liquidative : 97,37 €
- Actif net total du fonds : 81 304 948,97 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

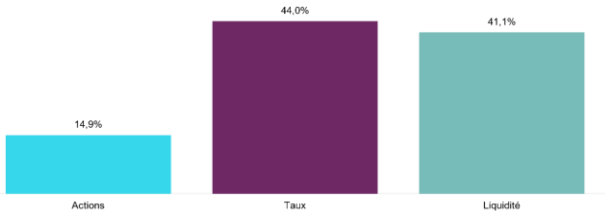
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,4%	0,0%	3,1%	4,1%	3,0%	-8,9%	-8,7%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	6,7%	-4,3%	2,8%	-8,3%	3,2%	3,5%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-

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

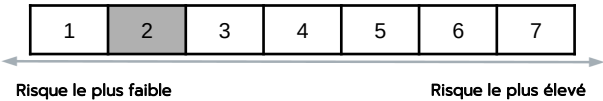
	Fonds		Indice de référence		
Sensibilité		3,32		-	
Max drawdown 3 ans (*) (**)		-4,82		-	
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)		Rec		-	
Yield to Worst		2,57			
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	-0,02	-0,38	-0,26	-0,44	-0,32
Ratio d'information (**)	-	-	-	-	-
Tracking error (**)	-	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	4,17	3,62	3,34	4,39	4,30
Volatilité indice (**)					
Corrélation (actions) (**)	-	-	-	-	-
Beta (actions) (**)	-	-	-	-	-

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

- Date de création
13 avril 1998
- Catégorisation SFDR
Article 8
- Forme juridique
FCP de droit français
- Devise
EUR (€)
- Note ESG
Fonds 7,26 Indice/Univers -
- Couverture note ESG
Fonds 100,00% Indice/Univers -
- Dernier détachement
Date - Montant net -
- Orientation de gestion

Le FCP est un nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ESG Patrimoine Monde M. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans (après déduction des frais courants), la performance la plus élevée possible au moyen d'une gestion dynamique de l'allocation entre les marchés d'actions internationaux et les marchés de taux internationaux dans le cadre d'une contrainte de volatilité annuelle inférieure à 5%". Sa performance pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de ses frais de gestion financière propres.

- Indice de référence
-
- Durée de placement minimum recommandée
5 ans
- Profil de risque

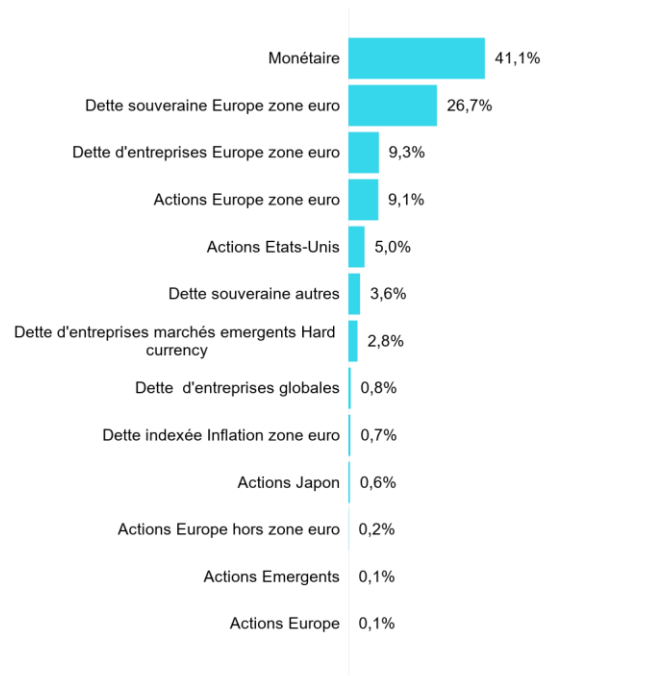


SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

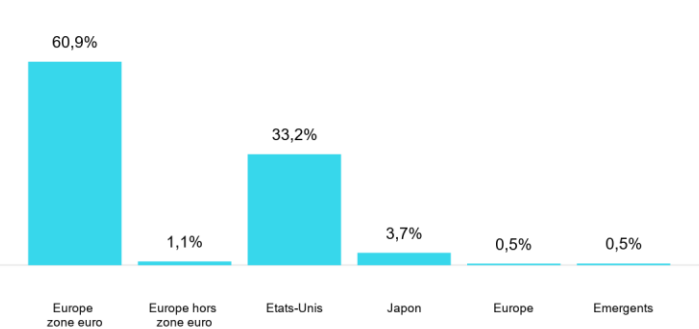
- Notation(s)
Six Financial Information



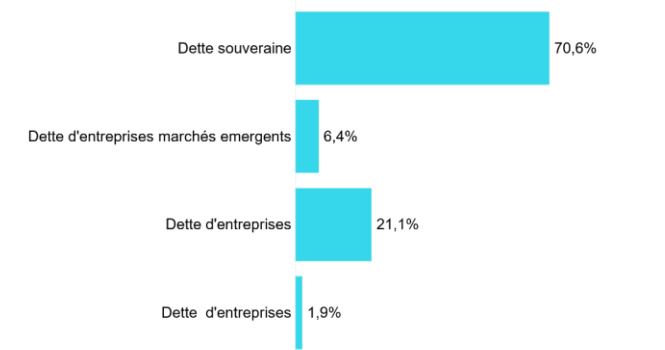
Répartition par type d'exposition



Décomposition de la poche actions



Décomposition de la poche taux



Principales positions

Nom	% Actif
OFI INVEST ESG MONETAIRE IC	18,5%
OFI INVEST ESG LIQUIDITES I	16,6%
ISHARES EUR HY CORP BOND ESG SRI	10,3%
EURO-BOBL JUN 25	5,8%
Ofi Invest Actions Amérique I	4,4%
BNPPE JPM ESG EMBI GBL DVSFD CMPT (ALDP)	3,7%
Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro I	3,7%
OFI ESG EURO CREDIT SHORT TERM I	3,1%
Ofi Invest ISR Crédit Court Euro R	2,8%
NETHERLANDS (KINGDOM OF) 0 1/2026 - 15/01/26	2,6%

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. Ce mois ci, sur les actions européennes, nous avons repositionné les options calls et reconduit nos protections de mai à juin. Nous avons clôturé nos positions sur les banques américaines. Côté obligations, nous avons augmenté la part des investissements sur le crédit spéculatif à haut rendement et le crédit dit investment grade.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007020037	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	13 avril 1998	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1.0%
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	VICPRUC	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	-		

■ 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.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ 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 71957.490 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.