

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025

 Commercialisé en **FR**

 Étoiles Six Financial Information ^{(2) (3)}


Diversifiés internationaux - dominante taux

Orientation de gestion

Le FCP vise à réaliser une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice composite 35% MSCI WORLD EX EMU INDEX (dividendes net réinvestis), 65% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return, coupons réinvestis, sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans. La performance du fonds pourra être comparée a posteriori à l'indicateur de référence.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
05/01/1996

Date de lancement de la part
12/07/2006

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Fonds mixte

Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

Fréquence de valorisation
Hebdomadaire

Ticker Bloomberg
OFIHALL

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
0,50%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,78%

Indice de référence
35 % EURO STOXX® + 25 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind + 40 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall



▶ Actif net du fonds	100,29 M€
▶ Actif net de la part	100,29 M€
▶ Valeur liquidative	3 218,11 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-0,47%	-0,55%



Gérants



Saïd Djaba



Boris Rochereuil

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



Profil de risque⁽³⁾



Durée de placement

5 ans



SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,6	6,9
▶ Couverture note ESG	100,0%	99,8%

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

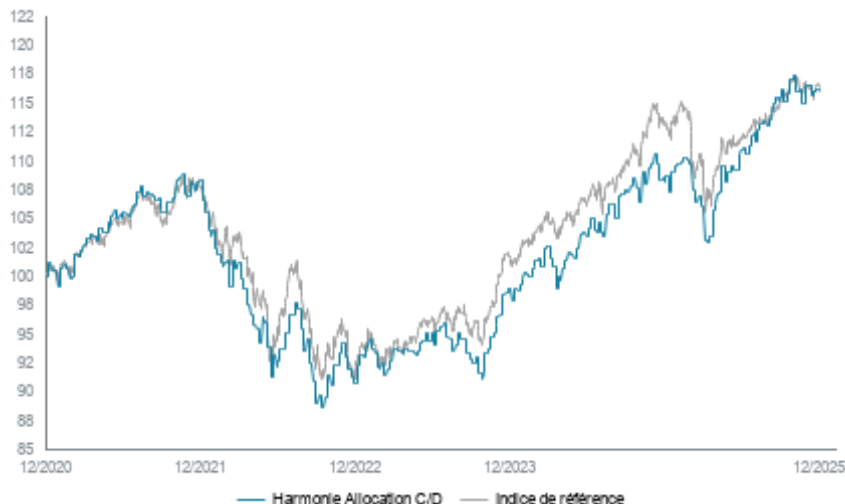
Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/12/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	7,26	2,87	4,40
1 mois	-0,47	-0,55	0,07
3 mois	0,44	1,20	-0,76
6 mois	4,62	3,91	0,71
1 an	7,26	2,87	4,40
2 ans	17,29	14,28	3,02
3 ans	27,82	27,56	0,26
5 ans	16,01	16,27	-0,26
8 ans	19,46	29,17	-9,71
10 ans	31,98	42,99	-11,01
Lancement	72,83	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	6,53	4,13	6,09	-6,46	11,80	-1,53	8,37	-16,25	8,97	9,35
Indice	4,03	4,80	5,63	-4,87	13,11	3,24	7,62	-15,30	11,62	11,09
Relatif	2,51	-0,66	0,47	-1,59	-1,32	-4,78	0,75	-0,94	-2,65	-1,74

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	2,46	2,37	2,48	2,08	0,63	0,31	2,56	2,67
2022	-6,83	-4,29	-8,69	-8,29	-3,40	-2,73	1,91	-0,80
2023	3,20	3,24	1,49	2,48	-2,27	-1,07	6,45	6,65
2024	3,75	3,68	0,76	0,81	3,96	3,15	0,62	3,03
2025	-1,89	-2,99	4,49	2,05	4,17	2,68	0,44	1,20

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	7,01	6,77	-6,61	-8,38	77	177	3,33	1,21	0,67	0,92	0,08
3 ans	6,43	5,89	-6,90	-8,38	77	177	2,83	0,07	0,73	0,98	0,01
5 ans	7,12	6,84	-18,50	-16,05	756	698	2,91	-0,03	0,15	0,95	0,00
8 ans	7,96	7,84	-18,50	-18,97	756	254	2,51	-0,41	0,15	0,96	-0,02
10 ans	7,67	7,41	-18,50	-18,97	756	254	2,41	-0,32	0,33	0,98	-0,01

Source : Six Financial Information

(1)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 sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025

Exposition Actions
42%

Structure du portefeuille

► Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Technologie	33,2	32,2
Biens et services industriels	12,2	11,9
Santé	8,7	9,4
Banques	5,4	7,3
Commerce de détail	5,3	5,6
Services financiers	4,1	4,6
Télécommunications	3,8	2,2
Produits et services de consommation	2,9	2,2
Immobilier	2,7	1,8
Assurance	2,6	3,0
Services aux collectivités	2,3	2,8
Soins personnels, pharmacies et épiceries	2,1	1,7
Automobiles et pièces	1,8	2,5
Aliments, boissons et tabac	1,8	2,6
Produits chimiques	1,5	0,9
Construction et matériaux	1,5	1,3
Ressources de base	1,2	1,7
Voyages et loisirs	1,2	1,6
Médias	0,6	1,1
Energie	0,5	3,6
Autres	0,3	-
OPC	4,1	-

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾⁽⁵⁾

En %	
FEDERIS ISR ACTION US - I OPC	6,4
ISHARES S&P PARISALIGN CLIM OPC	5,2
Ofi Invest ESG Actions Inter OPC	4,3
DPAM B EQ US DIV SUSTAINABLE OPC	4,2
BNP PARIBAS EASY MSCI CHINA OPC	3,5

► Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	61,2	70,0
Chine	9,3	-
Japon	8,4	5,5
Irlande	2,3	1,3
Hong kong	1,7	0,5
Canada	1,5	3,4
Inde	1,2	-
Taiwan	1,2	-
République de Corée	1,1	-
Afrique Du Sud	0,8	-
Royaume-Uni	0,8	3,9
Pays-Bas	0,6	1,6
Allemagne	0,6	2,4
Autres Pays	5,1	11,6
OPC	4,1	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
USD	68,6
HKD	9,8
JPY	8,8
Autres devises	12,8

► Répartition par capitalisation (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)*

En %	Fonds
Petites capitalisations (> 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	7,7
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	92,3

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	9
Taux d'exposition actions (%)	42,1


*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transposition des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025

 Exposition Taux
55%
 Structure du portefeuille

► Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Banques	24,7	12,0
Gouvernement souverain et assimilé	10,7	68,0
Consommation Non cyclique	10,3	2,8
Communications	8,3	1,3
Consommation cyclique	6,3	1,9
Technologie	5,7	0,7
Assurance	4,1	0,9
Gouvernement quasi-souverain	4,0	6,5
Services aux collectivités	3,1	1,6
Biens d'équipement	2,7	1,1
Matériaux de base	2,3	0,6
Autres financières	1,8	0,6
Immobilier	1,6	0,5
Transport	1,0	0,7
Energie	0,9	0,6
Sociétés de financement	0,9	-
Courtage/Asset Managers/échanges	0,6	0,2
Autres industries	0,3	0,1
Titrisation	-	-
Autres	8,1	-
OPC	2,7	-

► Répartition par notation long terme (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

Perception du risque de crédit	En %	Fonds	Indice
- Risqué	AAA	2,3	18,4
	AA	2,7	10,5
	A	8,7	31,8
	BBB	6,0	22,1
	BB	1,4	0,1
	B	-	-
	CCC	-	-
	CC	-	-
	C	-	-
	D	-	-
+ Risqué	NR	0,4	-

► Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	40,4	4,1
Royaume-Uni	6,9	1,9
Autres	6,0	-
Allemagne	4,7	18,7
France	4,3	20,6
Pays-Bas	3,4	4,6
Canada	3,0	1,1
Japon	2,6	0,4
Espagne	2,2	9,5
Supra-National	2,2	7,6
Italie	1,5	13,6
Autres Pays	19,9	17,8
OPC	2,7	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
USD	62,4
EUR	28,1
GBP	2,7
Autres devises	6,9

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	18
Taux actuariel (%)	1,68

(3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document. (4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. (5) Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025



Exposition Taux

55%



Structure du portefeuille






Répartition par type d'émetteur (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
Corporate	39,7
Financial	32,3
Government	14,7
Autres	10,6
OPC	2,7

Répartition par maturité (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
+15 ans	9,2
10-15 ans	4,0
7-10 ans	12,2
5-7 ans	13,7
3-5 ans	21,6
1-3 ans	21,7
-1 an	10,5
Autres	4,5
OPC	2,7

5 principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

En %		
	JAPAN (GOVERNMENT OF)	1,9
JP		
	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	1,8
DE		
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,7
LU		
	JPMORGAN CHASE & CO	1,2
US		
	BANK OF AMERICA CORP	1,1
US		

Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %		
	RCGF ROBECOSAM GLO S...	18,9
	OPC	
	CANDRIAM SUSTAINABLE...	12,3
	OPC	
	XTRACKERS USD CORPOR...	8,6
	OPC	
	AXA WLD-US CRD SH D...	5,5
	OPC	
	ISHARES \$ HIGH YIELD...	5,3
	OPC	

*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transposition des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025



► Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont réalisé un nouveau bon millésime en 2025 malgré un mois de décembre atone à Wall Street. Les places boursières mondiales ont été soutenues pendant l'année par les baisses des taux d'intérêt de la Réserve fédérale (Fed) et l'engouement suscité par l'intelligence artificielle (IA). L'année a cependant été mouvementée en raison de la politique commerciale erratique du président américain Donald Trump, des tensions géopolitiques persistantes et des doutes sur les valorisations élevées du secteur technologique américain.

Les marchés actions américains n'ont guère évolué en décembre, le rally saisonnier de fin d'année ne s'est pas produit. Pour autant, le bilan annuel est très positif malgré un premier trimestre chahuté par l'offensive douanière de Donald Trump. Le revirement du président américain sur les taxes au printemps, la baisse du dollar qui profite aux entreprises exportatrices américaines, l'annonce d'investissements massifs des géants de la tech dans l'IA puis par l'assouplissement de la politique monétaire de la Fed ont permis à Wall Street de rebondir. Le secteur de la technologie et ses valeurs emblématiques ont été le principal moteur de la performance des marchés actions américains en dépit des interrogations des investisseurs concernant la valorisation des entreprises liées à l'IA.

Les rendements des obligations d'État se sont tendus aux États-Unis et en Europe en décembre, notamment à la fin du mois en raison d'un regain d'inquiétude concernant l'évolution de la politique monétaire de la Fed. Le compte rendu de la dernière réunion de la Réserve fédérale américaine a confirmé les réticences de plusieurs banquiers centraux à poursuivre la baisse des taux d'intérêt.

L'exposition action au sein du portefeuille a commencé aux alentours de 40% pour finir aux alentours de 41%. Les marchés Nords américains n'ont pas poursuivi leurs hausses de 2025 durant le mois de décembre. Les craintes liées à l'IA et notamment à la société Oracle ont poussé les investisseurs à opter pour une attitude attentiste pour cette fin d'année. Les investisseurs ont aussi pris quelques profits sur les valeurs asiatiques et spécialement sur la Chine. Durant le mois, nous avons rollé les calls Nasdaq que nous avions et nous avons allégé notre exposition à la Chine. En effet, bien que des craintes demeurent sur la thématique de l'IA au niveau des plans d'investissement des Mag7 américaines, nous gardons une certaine sérénité dans la mesure où ces entreprises continuent de générer des flux de trésorerie conséquents et que les bilans financiers de ces entreprises restent solides.

Sur la partie taux/Crédit nous avons augmenté notre exposition au tracker X Corp ESG US pour augmenter notre exposition au crédit de qualité américain dans un but d'augmenter la duration de l'exposition Taux/Crédit. De plus, nous avons complété cette approche en s'exposant au 10 ans américain à travers des futures. Enfin, nous avons investi sur le fond DPAM Emerging Sustainable Debt (SFDR 9) pour augmenter notre exposition aux économies émergentes qui devraient profiter d'une croissance mondiale solide en 2026 tout en profitant de la faiblesse du dollar qui a eu lieu sur l'année 2025.

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	05/01/1996
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	30/05/2025
Montant net dernier détachement	0,49 €
Commissaires aux comptes	Mazars
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 3
Investissement min. initial	1 Part
Investissement min. ultérieur	1 Part
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Dépositaire	Caceis

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025

Glossaire

ALPHA	L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.	BETA	Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.	DÉLAI DE RECouvreMENT	Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.
SPREAD MOYEN	Le spread moyen d'un fonds correspond à l'écart moyen de rendement entre les obligations détenues par le fonds et un indice de référence (souvent les obligations d'État). Il reflète le niveau de risque pris par le fonds par rapport à des titres considérés comme sans risque.	SRI	Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est 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.	SRRI	Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
SENSIBILITÉ CRÉDIT	La sensibilité crédit d'un fonds mesure la variation de sa valeur en fonction de l'évolution des spreads de crédit des obligations détenues. Elle indique l'exposition du fonds au risque de dégradation de la qualité de crédit des émetteurs.	SENSIBILITÉ TAUX	La sensibilité taux est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.	SFDR	La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.
RATING MOYEN	Le rating moyen d'un fonds correspond à la note de crédit moyenne pondérée des obligations détenues dans le portefeuille. Il reflète la qualité de crédit globale du fonds : plus le rating est élevé, plus le risque de défaut est faible.	RATIO D'INFORMATION	Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.	RATIO DE SHARPE	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.
DURATION	La durée d'une obligation correspond à la durée de vie moyenne actualisée des flux financiers (intérêt et capital) et s'exprime en années.	ÉTOILES SIX FINANCIER	La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.	PERTE MAXIMALE	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.
TRACKING ERROR	L'écart de suivi (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.	VOLATILITÉ	La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.		

Harmonie Allocation C/D

FR0007497607

31/12/2025

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie 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° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée 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. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document 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. Cette communication publicitaire 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 cette communication publicitaire 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. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.