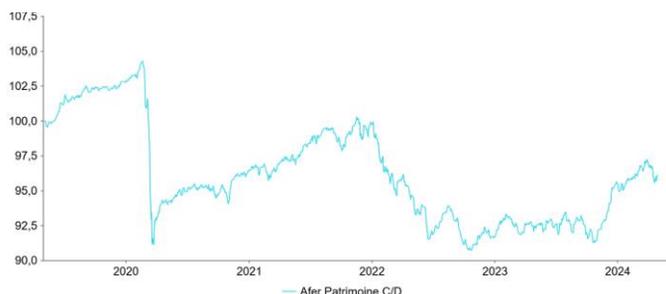




■ Valeur liquidative : 557,04 €

■ Actif net total du fonds : 285 015 410,16 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-1,2%	0,5%	3,9%	-1,1%	-3,9%	-5,4%	-3,2%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-

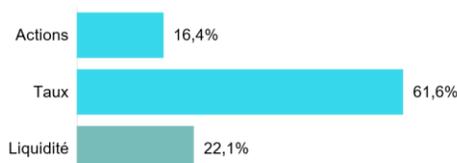
* Da : Début d'année

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-7,7%	7,9%	-6,2%	3,4%	-8,0%	4,3%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis. L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. 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.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

	Fonds	Indice de référence			
Sensibilité	3,39	-			
Taux de rendement	3,26	-			
Ratios (pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois)					
	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Volatilité (%) (*)	Fonds 3,87	3,48	4,63	4,33	4,23
	Indice -	-	-	-	-
Perte maximale (%) (*)	Fonds -2,37	-9,56	-13,05	-13,66	-13,66
	Indice -	-	-	-	-
Délai de recouvrement (*) (**)	Fonds 39	-	-	-	-
	Indice -	-	-	-	-
Ratio de Sharpe (*)	-0,01	-0,51	-0,31	-0,21	-0,12
Ratio d'information (*)	-	-	-	-	-
Ecart de suivi (%) (*)	-	-	-	-	-

(*) Source : Six Financial Information

(**) "-" Recouvrement en cours

■ Date de création

7 juillet 2004

■ Date de lancement

7 juillet 2004

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Devise

EUR (€)

■ Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation

1,54% (Arrêté comptable au 29/09/23)

■ Intensité carbone

Fonds 129,16

Indice -

■ Couverture intensité carbone

Fonds 67,59%

Indice -

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

■ Score ESG

Fonds 7,13

Indice -

■ Couverture score ESG

Fonds 67,45%

Indice -

■ Orientation de gestion

Le FCP vise à 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%.

■ Indice de référence

-

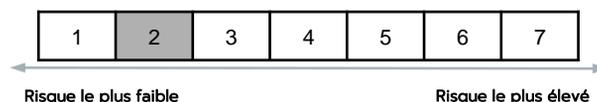
■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Rating SII moyen (titres vifs obligataires, hors OPC)

A-

■ 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.

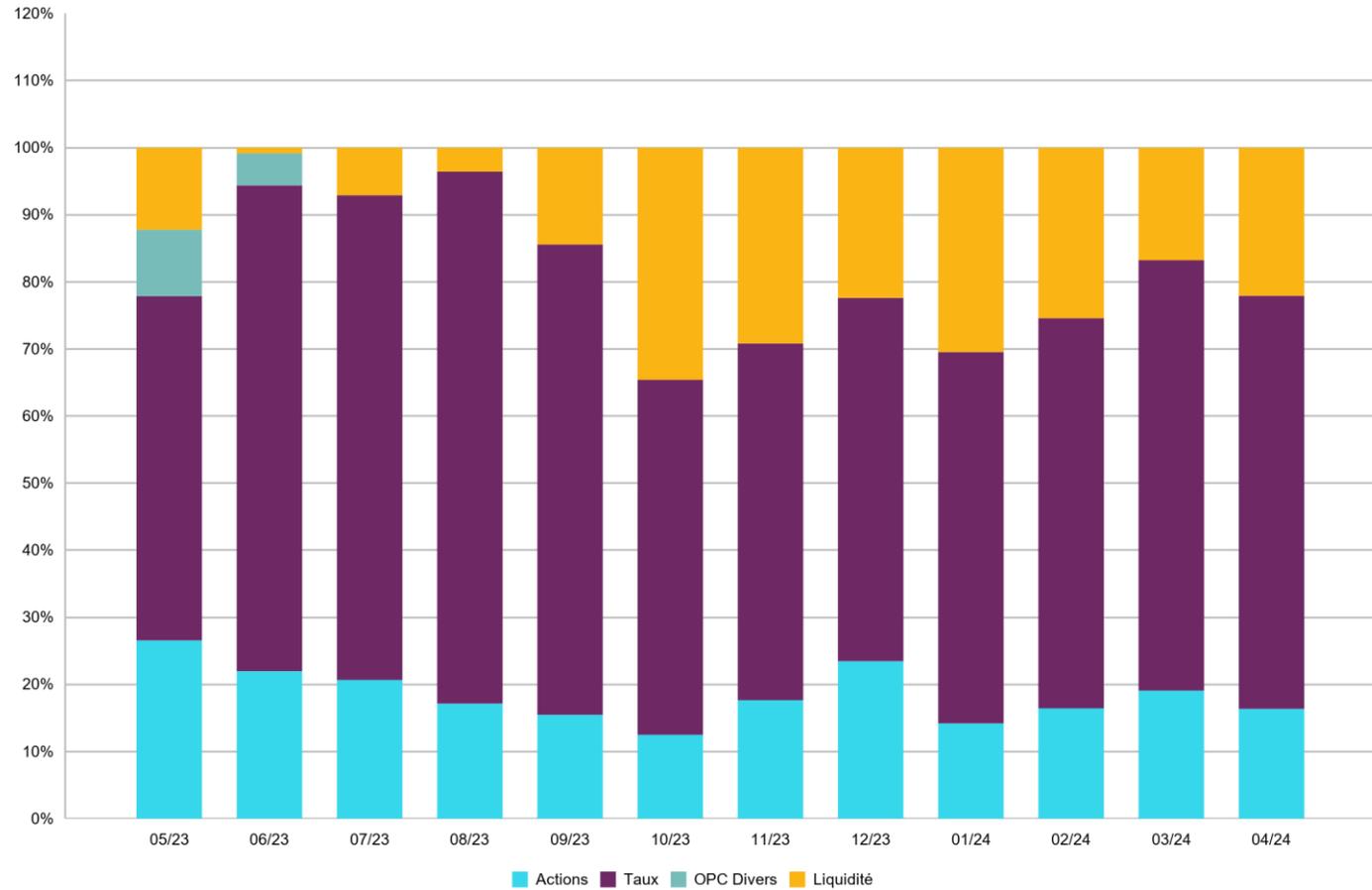
■ Notation(s)

Six Financial Information





Allocation historique



Commentaire allocation

Les actifs à risque ont marqué le pas au mois d'avril, pénalisés par la perspective du maintien d'une politique restrictive de la Réserve fédérale (Fed). Au cours du mois, la Banque Centrale américaine a prévenu qu'en l'absence de progrès sur le front de l'inflation, les baisses de taux pourraient être retardées. L'indice PCE, la mesure d'inflation préférée de la Fed, s'est apprécié de 2,7% en mars sur un an, contre 2,5% le mois précédent, s'éloignant de l'objectif de 2% de la Banque Centrale. Lors de sa réunion du 1er mai, la Fed n'a pas modifié ses taux directeurs, maintenus dans une fourchette de 5,25% à 5,50%, un plus haut de plus de 20 ans. Surtout, la Fed a écarté l'hypothèse d'une première baisse rapide des taux d'intérêt, en raison de la persistance de l'inflation, sans toutefois évoquer la possibilité de nouvelles hausses.

Le repli de la plupart des marchés en avril est intervenu après une longue série de gains et de records, et alors que la saison des résultats se passe globalement conformément aux attentes des deux côtés de l'Atlantique. Le marché obligataire a logiquement souffert de la prudence de la Fed face à l'inflation. Le rendement du Bon du Trésor américain à 10 ans s'est apprécié, emportant dans son sillage les principaux emprunts européens.

L'Asie tire son épingle du jeu, en particulier la Chine. Les investisseurs ont notamment été rassurés par des performances macroéconomiques de la Chine supérieures aux attentes au premier trimestre et par des réglementations plus strictes pour protéger et améliorer les rendements des actionnaires.

Gestion

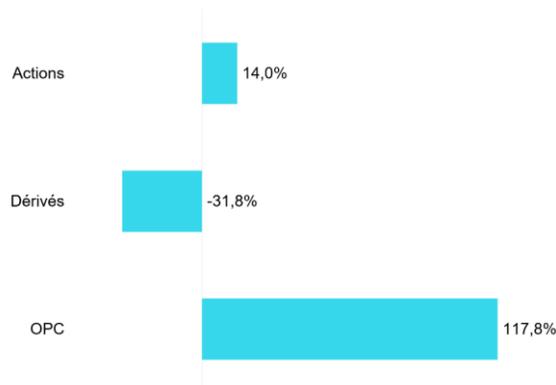
Jean-François Fossé





■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 16,4%

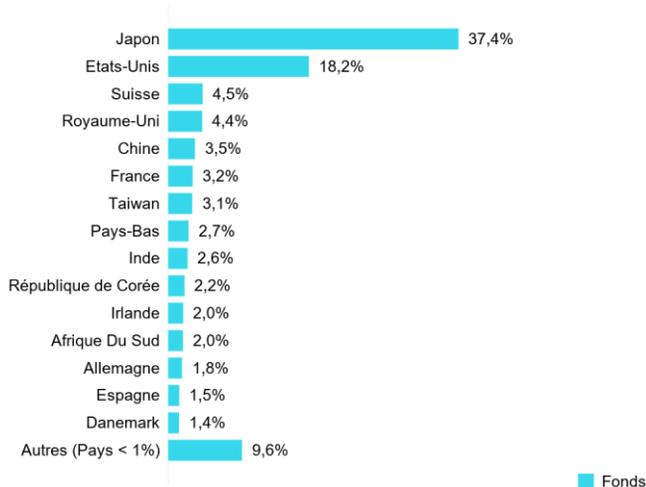
■ Répartition - Poche actions



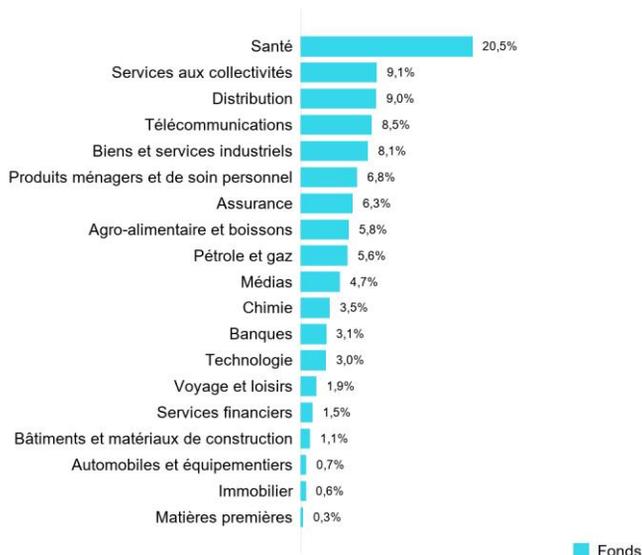
■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Japon	Automobiles et équipementiers	2,3%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Japon	Banques	1,4%
SONY GROUP CORP	Japon	Produits ménagers et de soin personnel	1,2%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	1,1%
KEYENCE CORP	Japon	Biens et services industriels	1,1%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Japon	Banques	1,0%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	1,0%
TOKYO ELECTRON LTD	Japon	Technologie	1,0%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	Japon	Télécommunications	1,0%
VISA INC	USA	Services financiers	0,9%

■ Répartition géographique - Poche actions



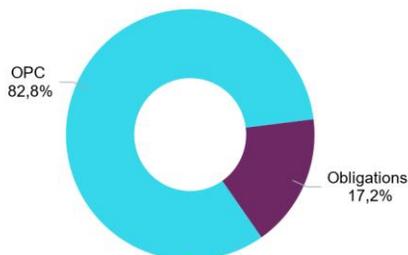
■ Répartition sectorielle - Poche actions



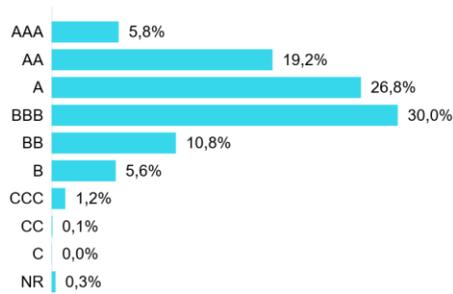


■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 61,6%

■ Répartition - Poche taux



■ Répartition par rating SII - Poche taux *

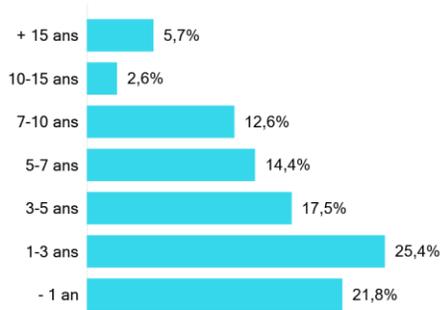


* Transparisation OPC, hors trésorerie.

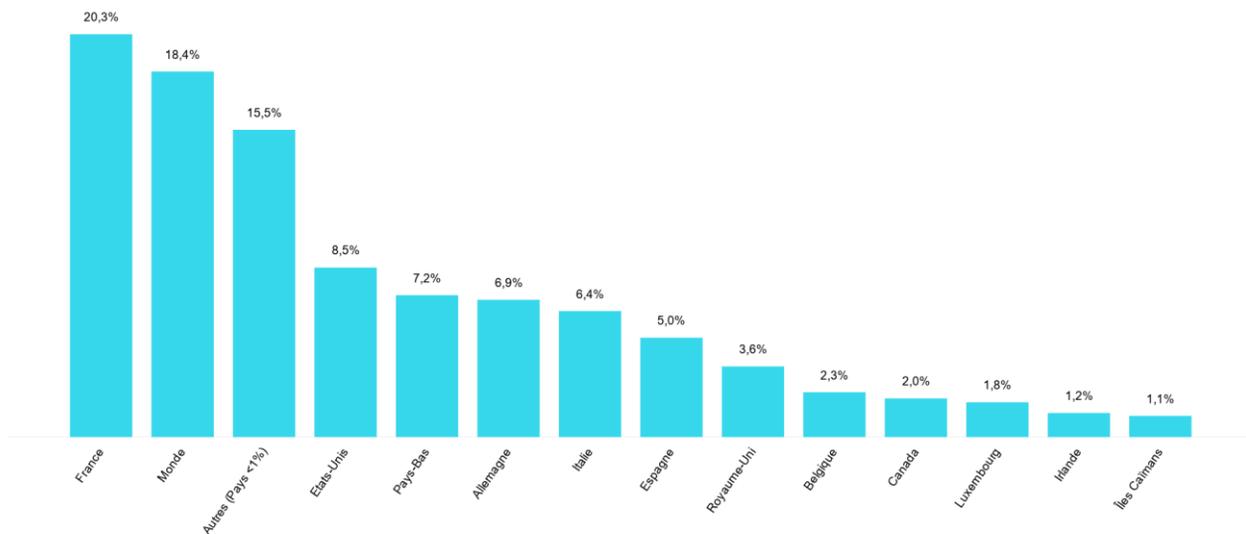
■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating SII	% Actif
CANDRIAM SST BD GLB V ACC	Monde	-	-	6,8%
CANDRIAM SST BD GLBL HY EURO	Monde	-	-	5,0%
CREDIT MUTUEL ARKEA ESTR 0.06 6/2024 - 04/06/24	France	Banques	AA	3,5%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 8/2029 - 15/08/29	Allemagne	Souverains (OCDE)	AAA	0,6%
BPIFRANCE SA 2.875 11/2029 - 25/11/29	France	Entités publiques	AA	0,5%

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Répartition géographique - Poche taux

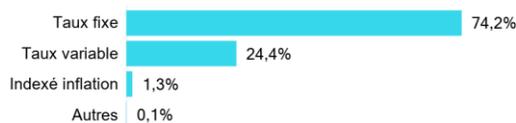


■ Indicateur de risques - Poche taux



* Titres vifs obligataires, hors OPC.

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)





Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010094789	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	7 juillet 2004	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC *	0,95%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,54% (Sept. 23)
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Pourcentage d'OPC	Jusqu'à 100%	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	AVIDYNA		
Indice de référence	-		

Définitions

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.

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.

Le **délai de recouvrement**, 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.

La **sensibilité** 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%.

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) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

La **couverture de l'intensité carbone** (exprimée en pourcentage) représente le poids, dans le portefeuille (fonds et indice), des titres pour lesquels l'intensité carbone est connue.

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.

Six Financial Information : La méthodologie associée, unique et propriétaire, attribuée de 1 à 5 étoiles aux fonds éligibles et ce en fonction de la note obtenue lors d'un calcul de ratio rendement / risque sur 3 ans pour ledit fonds. Il existe 2 types d'Etoiles : Les Etoiles "junior" 2 attribuées aux fonds ayant moins de 3 ans mais plus de 2 ans et les Etoiles "senior" 1 attribuées aux fonds ayant plus de 3 ans d'historique.

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.

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%.