

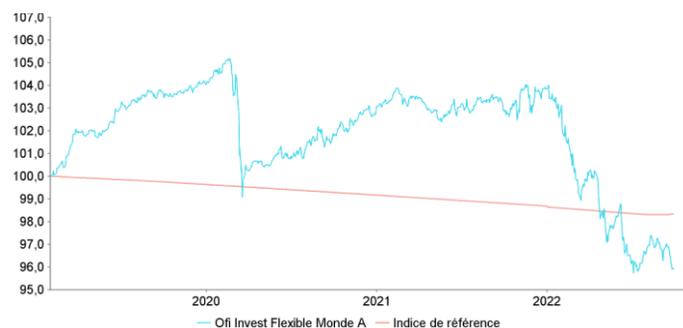
Ofi Invest Flexible Monde

FRO013364924 A

Reporting mensuel au 30 septembre 2022



- Valeur liquidative : 479,51 €
- Actif net du fonds : 41 553 438 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 31 janv. 2019)

■ Performances cumulées

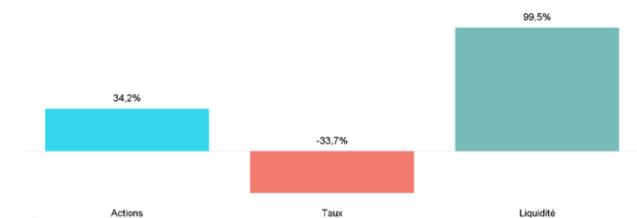
| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|----|----|-----|
| Fonds | -1,2% | -7,6% | -6,8% | -7,5% | - | - | - |
| Indice de référence | 0,03% | -0,4% | -0,5% | -1,4% | - | - | - |

■ Performances annuelles

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------|------|------|------|------|-------|-------|
| Fonds | - | - | - | - | -0,9% | 0,8% |
| Indice de référence | - | - | - | - | -0,5% | -0,5% |

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 | 0,17 | - | |
| Max drawdown * (1) | -9,00 | - | |
| Délai de recouvrement * (1) | - | - | |
| Yield to Worst | -0,23 | - | |
| | 1Y | 3Y | 5Y |
| Ratio de Sharpe * | -1,77 | -0,63 | - |
| Ratio d'information * | -1,78 | -0,63 | - |
| Tracking error * | 3,72 | 3,34 | - |
| Volatilité fonds * | 3,71 | 3,34 | - |
| Volatilité indice * | 0,04 | 0,02 | - |
| Corrélation (actions) | - | - | - |
| Beta (actions) | - | - | - |

* Source : Six Financial Information

(1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Date de création

31 janvier 2019

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 37,37
Indice -

■ Couverture intensité carbone

Fonds 20,33%
Indice -

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

■ Score ESG

Fonds 8,27
Indice -

■ Couverture score ESG

Fonds 20,33%
Indice -

■ Dernier détachement

Date -
Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de délivrer, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, une performance annuelle supérieure à l'indice €STER +2% dans le cadre d'une contrainte de volatilité annuelle inférieure à 5%, après prise en compte des frais courants.

■ Indice de référence

€STER capitalisé

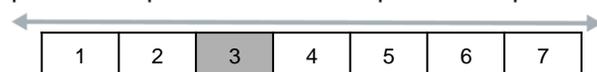
■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



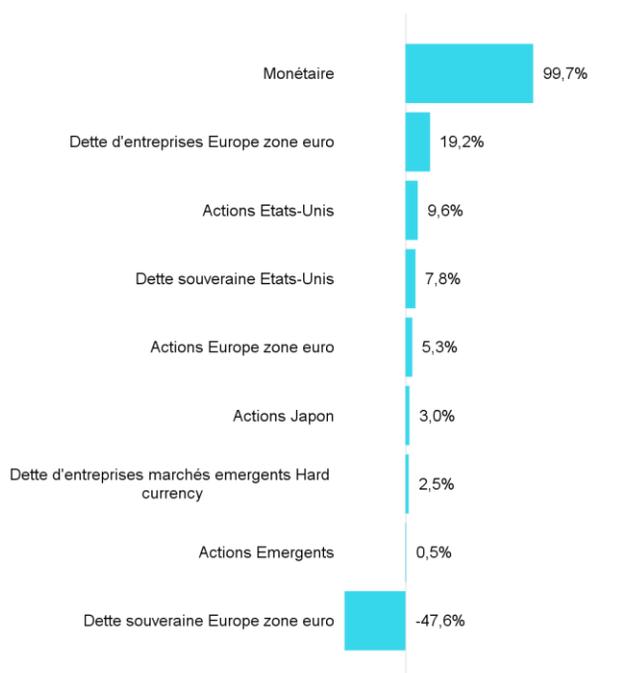
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator) : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie 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 ».

■ Notation(s)

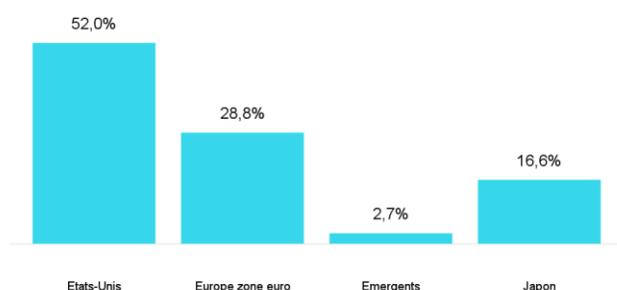
Six Financial Information



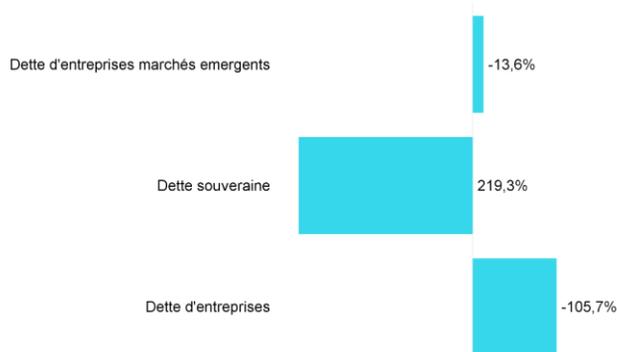
Répartition par type d'exposition



Décomposition de la poche actions



Décomposition de la poche taux



Principales positions

| Nom | % Actif |
|---|---------|
| EURO-BOBL DEC 22 | 40,3% |
| LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN - UCI | 19,6% |
| XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SW | 19,6% |
| LYXOR EURO FLOATING RATE NOTE UCIT | 19,6% |
| Ofi Invest ISR Crédit Court Euro C | 19,4% |
| EURO STOXX 50 DIVIDEND XEUR DEC 23 | 10,0% |
| US ULTRA 10YR NOTE DEC 22 (ALDP) (ALDP) | 7,9% |
| RUSSELL 2000 EMINI CME DEC 22 (ALDP) (ALDP) | 7,8% |
| EURO STOXX BANK DEC 22 | 5,0% |
| PROCTER & GAMBLE CO 11/2022 - 15/11/22 - 15/11/22 | 4,8% |

Principaux mouvements

Achats/renforcements

P HYG 65 12/2022 (ALDP)
 ISH BBG ENH ROLL YLD SWAP CMDT ETF (ALDP)
 P SPX 2900 12/2022 (ALDP)
 C SPX 3850 10/2022 (ALDP) (ALDP)

Ventes/allègements

ISHARES J.P. MORGAN \$ EM CORP BD U
 ISH BBG ENH ROLL YLD SWAP CMDT ETF (ALDP)

Commentaire de gestion

Les actifs risqués ont vécu un mois de septembre difficile marqué par des inquiétudes sur la conjoncture économique, la hausse des taux d'intérêt et l'inflation. Le mois avait pourtant bien débuté, les investisseurs ayant anticipé la hausse des taux de plusieurs grandes banques centrales, et notamment la Banque Centrale Européenne. La tendance s'est inversée en cours de mois en raison d'une inflation plus élevée que prévue aux Etats-Unis et du ton toujours très ferme de la BCE. Sur le plan géopolitique, les tensions se sont encore aggravées entre l'occident et la Russie avec des fuites de gaz dans l'oléoduc NordStream. La fin du mois a été également marquée par la réaction des marchés à l'annonce des premières mesures budgétaires du gouvernement britannique. La livre est tombée à son plus bas niveau depuis les années 80, obligeant la Banque centrale à intervenir. Côté obligations, les taux souverains ont accéléré leur remontée aux Etats Unis comme en Europe. La FED a relevé pour la troisième fois consécutive ses taux directeurs de 75 bp. En Europe, la stratégie est également offensive. Les trois taux directeurs ont été relevés de 75 bp en septembre. L'inflation de la zone euro à 9,1% en août a poussé la BCE à accélérer la phase de normalisation des taux. Le rendement du Bund allemand s'est apprécié de 57 bp à 2,11%. En France, le rendement de l'OAT à 10 ans a progressé à 2,72%. Le rendement de la dette souveraine italienne a bondi de 62 points de base à 4,51%. Sur les actions, nous restons proches de la neutralité tout en conservant les positions d'arbitrage. Nous avons conservé notre position sur la courbe des taux en Europe. Aux Etats-Unis, nous nous intéressons aux Bons du Trésor à 10 ans dont la valorisation commence à être attractive. Ainsi, nous initions des positions de resserrement de spreads entre les taux américains et européens longs.

Principales caractéristiques

| | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--|
| Société de gestion | Abeille Asset Management | Dépositaire | Société Générale S.A. |
| Code ISIN | FR0013364924 | Conservateur | Société Générale S.A. |
| Forme juridique | FCP de droit français | Heure limite de souscription | 11h30 |
| Date de création | 31 janvier 2019 | Droits d'entrée max | 4,0% |
| Durée de placement min. recommandée | 5 ans | Frais de gestion max TTC | 1,0% |
| Fréquence de valorisation | Journalière | Commission de surperformance (1) | 20% |
| Investissement min. initial | Néant | Publication des VL | www.ofi-invest-am.com |
| Investissement min. ultérieur | Néant | Commissaire aux comptes | Deloitte & Associés |
| Indice de référence | €STER capitalisé | Affectation des résultats | Capitalisation et/ou Distribution |
| | | Ticker Bloomberg | AVFLEXA FP |

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 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 la plus mauvaise 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.

(1) La commission de surperformance (20% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indicé, qui est fondée sur la comparaison entre l'actif réel du fonds (net de frais de gestion) et un « actif de référence ». L'actif de référence est un actif incrémenté au taux de l'indice de référence de l'OPC et présentant les mêmes mouvements de souscriptions et rachats que le fonds réel. Cette commission est calculée sur une période d'observation allant du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. Si, au cours de la période d'observation, l'actif réel du fonds est supérieur à l'actif de référence et que la performance l'OPCVM est positive, alors la commission de surperformance représentera 20% de l'écart entre ces deux actifs. Pour de plus amples informations concernant les commissions de surperformance, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 14, rue Roquépine - 75008 Paris

Tel : 01 76 62 90 00 - Fax : 01 76 62 91 00

Email : contact.clients.am@ofi-invest.com

Information importante

Cette communication est conçue à des fins d'information et est destinée exclusivement à des investisseurs professionnels et contreparties éligibles au sens de la Directive "MIF 2" n°2014/65/UE et 2016/1034 relative aux marchés d'instruments financiers.

Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou d'instrument financier ou à une recommandation d'en acheter ou d'en vendre.

Elle contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abeille Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des OPC gérés par Abeille Asset Management à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans un OPC, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Abeille Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document d'information.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Abeille 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.

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.

Le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Abeille Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Abeille Asset Management.

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.

Ce document d'information est établi par Ofi Invest Asset Management, dénomination commerciale d'Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 euros, dont le siège social est situé au 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229. Abeille Asset Management est membre d'Aérama Groupe depuis le 30 septembre 2021.

Sources pour toutes les données : Abeille Asset Management

Les OPC sous-jacents de la gamme Abeille Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.