

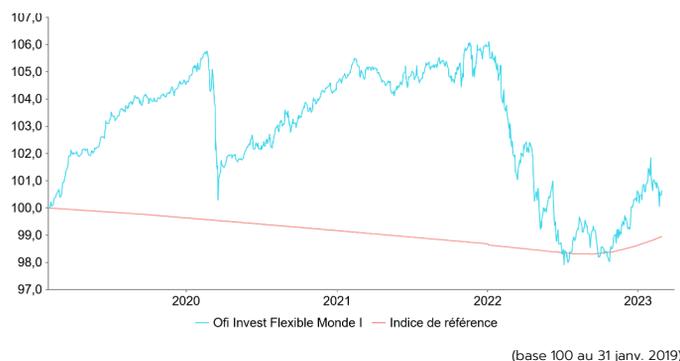
# Ofi Invest Flexible Monde

FR0013364932 I

Reporting mensuel au 28 février 2023



- Valeur liquidative : 50 321,4 €
- Actif net du fonds : 41 074 456 €
- Évolution de la performance



## ■ Performances cumulées

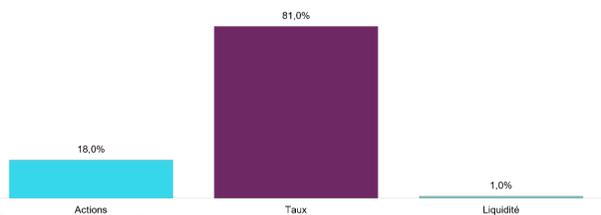
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-0,8%	0,0%	-1,7%	-3,5%	-	-	-
Indice de référence	0,2%	0,3%	0,4%	-0,6%	-	-	-

## ■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	0,1%	1,3%	-5,0%
Indice de référence	-	-	-	-0,5%	-0,5%	-0,1%

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 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	1,35	-	
Max drawdown * (1)	-7,74	-	
Délai de recouvrement * (1)	-	-	
Yield to Worst	1,55	-	
	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-0,86	-0,32	-
Ratio d'information *	-0,87	-0,33	-
Tracking error *	3,47	3,13	-
Volatilité fonds *	3,49	3,14	-
Volatilité indice *	0,14	0,10	-
Corrélation (actions)	-	-	-
Beta (actions)	-	-	-

\* Source : Six Financial Information

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

## ■ Date de création

31 janvier 2019

## ■ Catégorisation SFDR

Article 6

## ■ Forme juridique

FCP de droit français

## ■ Devise

EUR (€)

## ■ Intensité carbone

Fonds 31,80  
Indice -

## ■ Couverture intensité carbone

Fonds 2,28%  
Indice -

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

## ■ Score ESG

Fonds 8,19  
Indice -

## ■ Couverture score ESG

Fonds 2,18%  
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 +2,5% dans le cadre d'une contrainte de volatilité annuelle inférieure à 5%, après prise en compte des frais courants.

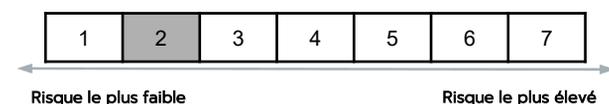
## ■ Indice de référence

€STER capitalisé

## ■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

## ■ Profil de risque



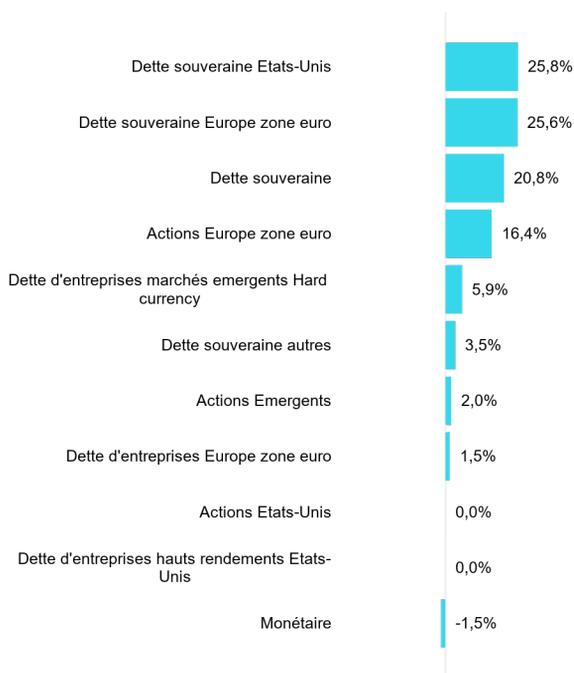
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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

## ■ Notation(s)

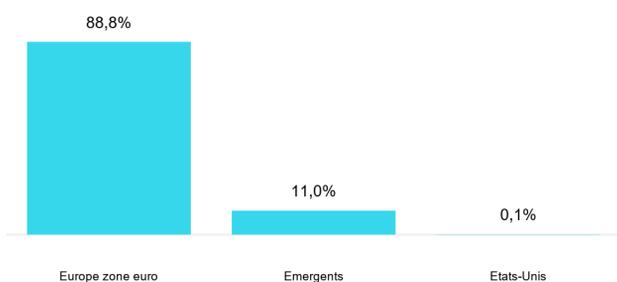
Six Financial Information



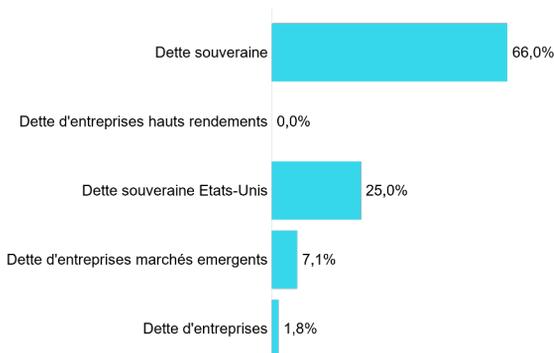
## Répartition par type d'exposition



## Décomposition de la poche actions



## Décomposition de la poche taux



## Principales positions

Nom	% Actif
C SFRM4C 98.25 6/2024 (ALDP)	131,2%
C SX5E 4350 6/2023	20,7%
ISHARES CORP BOND -5 YR UCITS ET	19,4%
XTRACKERS II EURCORPBDSHORTDURSRI	19,0%
US ULTRA 10YR NOTE JUN 23 (ALDP)	18,0%
ISHARES \$ TREASURY BOND -3YR UCITS	15,5%
EURO STOXX BANK MAR 23	12,3%
RUSSELL 2000 EMINI CME MAR 23 (ALDP)	9,2%
AMUNDI EUR CORPORATE BOND CLIMATE	8,7%
ISHARES JPM EM LOCAL GOVT BOND UCI	7,7%

## Principaux mouvements

### Achats/renforcements

AMUNDI EUR CORPORATE BOND CLIMATE  
 PROCTER & GAMBLE CO 5/2023 - 11/05/23  
 ISHARES JPM ESG \$ EM BOND UCITS ET  
 BNPP EASY JPM ESG EMBI GBL DVDFD C (ALDP)  
 ISHARES \$ TREASURY BOND -3YR UCITS

### Ventes/allègements

PROCTER & GAMBLE CO 2/2023 - 16/02/23  
 ISHARES JPM EM LOCAL GOVT BOND UCI  
 Ofi Invest ISR Crédit Court Euro R  
 ISHARES JPM ESG \$ EM BOND UCITS ET  
 SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS 2/2023 - 28/02/23)

## Commentaire de gestion

Le mois a été marqué par une hausse des taux long aux Etats-Unis et dans une moindre mesure en zone euro. La publication de chiffres d'inflation plus forts qu'attendu et d'indicateurs illustrant la résilience de l'économie ravivent les craintes de la persistance de pressions inflationnistes. En zone euro, l'indicateur PMI a rebondi à 52,3 laissant penser que la croissance restera positive pour le premier trimestre 2023. Aux Etats-Unis, les PMI reviennent à l'équilibre à 50,2 alors qu'ils naviguaient depuis de nombreux mois en territoire de contraction de l'activité. En Chine, les indicateurs PMI semblent aussi confirmer le rebond de l'économie liée à la réouverture. Sur le marché des actions, la saison des résultats est bien avancée, dans l'ensemble, les bonnes surprises sont supérieures aux mauvaises, notamment dans le secteur de l'énergie mais cela n'a pas suffi à faire rebondir les marchés. En effet, hors de l'énergie, la croissance des résultats sur un an est en baisse, d'environ 4% en Europe et 7% aux Etats-Unis. Sur le mois, nous avons soldé nos expositions sur les actions chinoises, les matières premières, les positions vendeuses de taux longs, et les positions sur les dividendes. Nous avons initié de nouvelles positions sur les taux courts américains sans couverture de change et la dette émergente en devises dures.

## Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013364932	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	31 janvier 2019	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance (1)	20%
Investissement min. initial	1 000 000	Publication des VL	<a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a>
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	AVFLEXI FP	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
Indice de référence	€STER capitalisé		

## 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 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 : 22, rue Vernier - 75017 Paris

Tel : 01 40 68 17 17

Email : [contact.clients.am@ofi-invest.com](mailto:contact.clients.am@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.