

Dans le cadre de la gestion sous mandat, l'adhérent confie la gestion de son épargne à Abeille Vie, le mandataire, qui gèrera en son nom et pour son compte les sommes investies, avec le conseil d'Ofi Invest Asset Management. Vous trouverez dans le présent rapport mensuel les principales données chiffrées et les orientations correspondant aux conseils d'Ofi Invest Asset Management pour le mandat "Prudent".

Orientation du mandat de gestion

A destination des adhérents souhaitant conserver un niveau de risque faible tout en investissant sur des supports en unités de compte. L'orientation prudente cherche à valoriser le capital sur un horizon de placement recommandé de 3 ans tout en limitant le risque de perte en capital. L'allocation d'actifs s'orientera sur des OPC obligataires, monétaires et de performance absolue principalement, avec une poche action limitée à 30% maximum.

Caractéristiques du mandat

Durée d'investissement recommandée : 3 ans
Niveau de risque : faible
Date de création : 18/04/2016
Société de gestion : Ofi Invest Asset Management

Actualité des marchés

Les marchés financiers, actions et obligations, ont vécu un mois d'avril particulièrement volatil au fil des déclarations de Donald Trump et sur fond de tensions commerciales et de craintes sur la croissance. Les actions américaines ont cédé du terrain, pénalisées par les incertitudes suscitées par la politique économique du président américain. En Europe, la tendance est également globalement négative, les investisseurs s'interrogeant sur l'impact de la hausse des droits de douane sur l'économie. Après avoir annoncé le 2 avril des droits de douane réciproques très supérieurs aux attentes, Donald Trump a dû faire marche arrière moins de dix jours plus tard pour éviter une panique financière sur le marché des taux américain et des changes, provoquant une période de très forte volatilité. L'espoir d'une désescalade de la guerre commerciale, notamment avec la Chine, a ensuite permis aux marchés de retrouver ses niveaux d'avant le «Jour de la Libération» du président américain. Donald Trump a également rassuré en indiquant qu'il ne souhaitait pas limoger le président de la Réserve fédérale (Fed) Jerome Powell, contrairement à ce qu'il avait pu laisser entendre. Les emprunts d'Etat de la zone euro et la monnaie unique ont bénéficié des craintes liées à l'économie américaine tandis que l'or a progressé de 5,3% en un mois pour atteindre un plus haut historique de 3.500 dollars l'once. A l'inverse, le pétrole (-15,5% pour le baril de Brent) a enregistré sa plus mauvaise performance depuis novembre 2021.

Performances mensuelles et calendaires *

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016					0,58%	-0,20%	1,20%	0,14%	-0,32%	0,31%	-0,01%	1,33%	3,05%
2017	-0,47%	0,99%	0,02%	0,15%	0,18%	-0,87%	-0,21%	-0,29%	0,64%	0,96%	-0,54%	-0,32%	0,30%
2018	1,32%	-1,28%	-1,47%	0,74%	-0,35%	-0,47%	0,95%	-0,77%	-0,07%	-1,96%	0,08%	-2,43%	-5,74%
2019	2,54%	0,84%	1,25%	1,49%	-0,73%	1,75%	1,07%	0,55%	0,09%	-0,16%	0,42%	0,00%	9,54%
2020	1,01%	-1,59%	-7,12%	3,65%	0,90%	0,84%	0,90%	0,89%	-0,11%	-0,39%	2,77%	0,99%	2,34%
2021	0,03%	0,19%	1,25%	0,47%	-0,01%	0,37%	-0,10%	0,89%	-1,22%	0,68%	-0,49%	1,22%	3,29%
2022	-1,88%	-1,97%	-0,12%	-1,43%	-0,62%	-3,38%	2,99%	-1,52%	-3,40%	0,99%	1,83%	-1,19%	-9,47%
2023	1,68%	-0,49%	0,03%	0,32%	-0,01%	0,14%	0,83%	-0,15%	-1,06%	-0,48%	2,57%	2,24%	5,68%
2024	0,80%	0,23%	1,28%	-0,99%	0,64%	0,68%	1,20%	0,55%	0,82%	-0,50%	1,60%	-0,11%	6,35%
2025													

Performances cumulées *

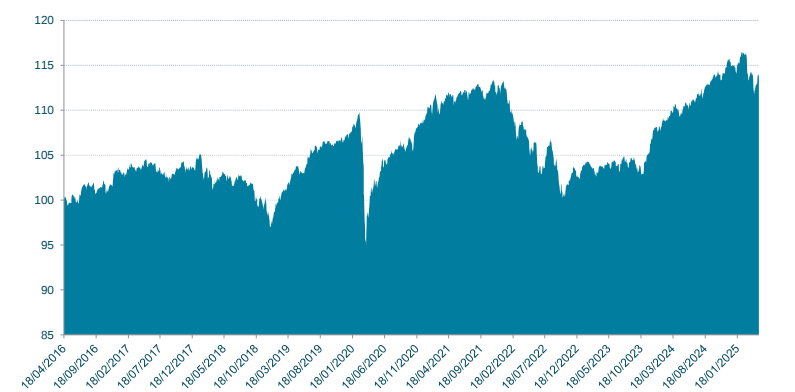
	1er janvier	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis origine
	-0,72%	4,22%	6,68%	11,62%	-	14,18%

* Source Ofi Invest Asset Management

Performances annualisées *

	3 ans	5 ans	10 ans	depuis origine	Volatilité sur
	2,18%	2,23%	-	0,50%	1 an 3 ans 5 ans
					2,97 3,27 3,33

Evolution de la performance depuis la création (en base 100)



Changements opérés dans le portefeuille au cours du mois

-

Mouvements du mois

Nouvelles positions

Positions soldées

Positions renforcées

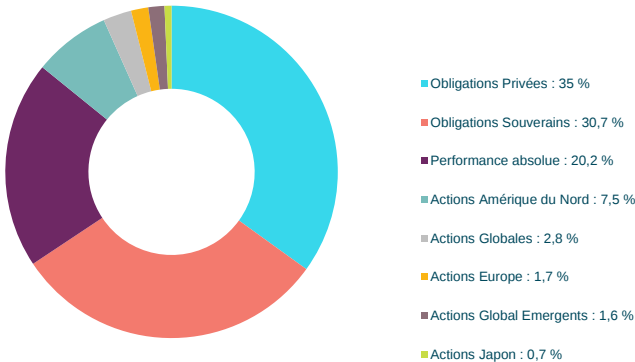
Positions allégées

Dans le cadre de la gestion sous mandat, l'adhérent confie la gestion de son épargne à Abeille Vie, le mandataire, qui gèrera en son nom et pour son compte les sommes investies, avec le conseil d'Ofi Invest Asset Management. Vous trouverez dans le présent rapport mensuel les principales données chiffrées et les orientations correspondant aux conseils d'Ofi Invest Asset Management pour le mandat "Prudent".

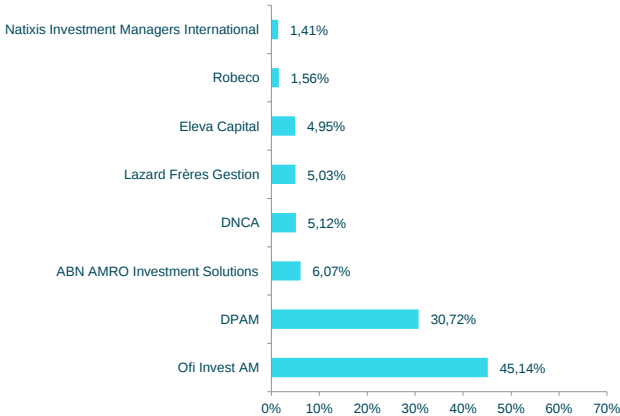
Composition du portefeuille (Top 20 poids moyen)

DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged B	30,72%
Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro 1-3 AC	17,56%
Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro A	17,38%
ABN AMRO Funds - Parnassus US ESG Equities A EUR Capitalisation	6,07%
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	5,12%
Ofi Invest Alpha Yield C	5,07%
Lazard Credit Opportunities RC EUR	5,03%
Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Absolute Return Europe A1 (EUR) acc	4,95%
Ofi Invest ESG Grandes Marques A	2,76%
Ofi Invest Actions Euro A	1,68%
Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities DH EUR	1,56%
Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles US Growth Equity Fund R/A	1,41%
Ofi Invest ESG Actions Japon A	0,68%

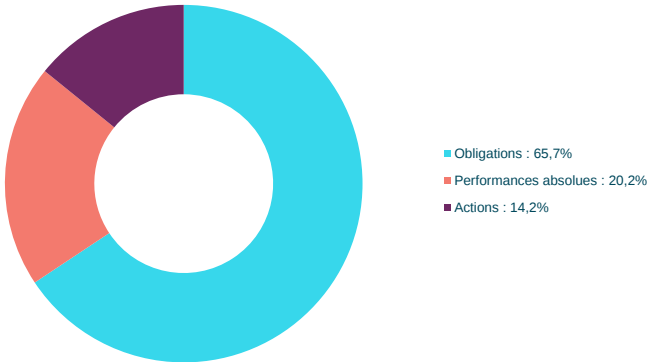
Répartition par classe d'actifs - zone géographique



Répartition par société de gestion (Top 20 poids moyen)



Répartition par classe d'actifs



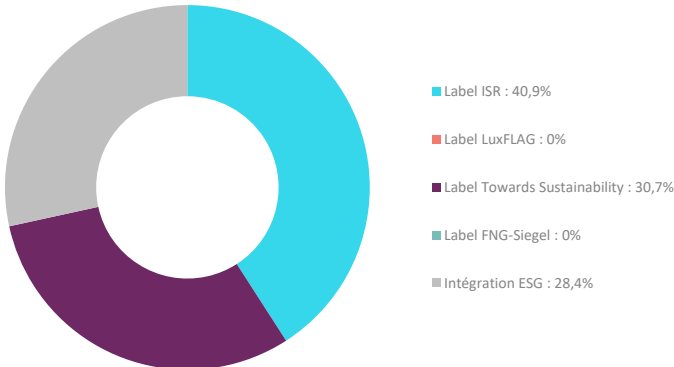
Contribution à la performance par classe d'actifs (1 mois)

Actions	-0,64%
Performances absolues	0,15%
Obligations	0,80%
Monétaire	0,00%
Total	0,31%

Composition du portefeuille par label (poids moyen)

DPAM L Bonds Government Sustainable B EUR Cap	Label Towards Sustainability
Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro 1-3 AC	Label ISR
Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro A	Label ISR
ABN AMRO Funds - Parnassus US ESG Equities A EUR Capitalisation	Label ISR
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	Intégration ESG
Ofi Invest Alpha Yield C	Intégration ESG
Lazard Credit Opportunities RC EUR	Intégration ESG
Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Absolute Return Europe A1 (EUR)	Intégration ESG
Ofi Invest ESG Grandes Marques A	Intégration ESG
Ofi Invest Actions Euro A	Intégration ESG
Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities DH EUR	Intégration ESG
Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles US Growth Equit	Intégration ESG
Ofi Invest ESG Actions Japon A	Intégration ESG

Répartition par label



INFORMATIONS IMPORTANTES

Ces performances ont été exclusivement établies sur la base des allocations telles que proposées par Ofi Invest Asset Management en qualité de conseil. La performance est calculée à partir d'un mandat théorique en fin de mois de référence.

Les performances du profil sont brutes des frais de gestion du contrat d'assurance vie, nettes des frais de gestion propres aux supports financiers, et hors prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps. Il n'y a pas de garantie en capital dans le cadre de la gestion sous mandat. L'assureur ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte et pas sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse comme à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Les montants investis en gestion sous mandat ne sont pas garantis mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Ce document, établi par Ofi Invest Asset Management en qualité de conseil en investissement au profit d'Abeille Vie, est non-contractuel et conçu à des fins d'information. Il 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.