

Dans le cadre de la gestion sous mandat, l'adhérent confie la gestion de son épargne à Abeille Vie, le mandataire, qui gérera 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 d'actions mondiaux ont enregistré des performances contrastées en juin. L'apaisement des tensions au Moyen-Orient a été contrebalancé par la crainte d'un maintien des taux d'intérêt élevés et par la révision à la hausse des prévisions d'inflation dans la plupart des pays malgré le net repli des cours du pétrole. La Réserve fédérale (Fed), présidée pour la première fois par Kevin Wash, a affiché sa détermination à restaurer la stabilité des prix tandis que la Banque centrale européenne (BCE) a pris les devants en relevant ses taux directeurs pour la première fois depuis trois ans. Les rendements des emprunts d'État ont progressé aux États-Unis dans un contexte de pressions inflationnistes persistantes malgré la détente au Moyen-Orient. Le mois de juin a été marqué par d'importantes prises de bénéfices dans le secteur technologique américain, puissant moteur des marchés depuis le début de l'année. Les investisseurs se sont notamment interrogés sur la rentabilité à venir des dépenses massives des "hyperscalers". Dans ce contexte, l'or, tombé à son plus bas niveau depuis novembre dernier, a accusé son quatrième mois consécutif de baisse, les investisseurs continuant d'anticiper un resserrement de la politique monétaire de la part des principales Banques Centrales.

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	0,80%	0,50%	-2,31%	0,31%	1,19%	0,43%	0,43%	-0,01%	0,81%	1,16%	-0,12%	-0,38%	2,79%
2026	0,31%	1,19%	-3,00%	1,87%	1,75%								0,71%

Performances cumulées *

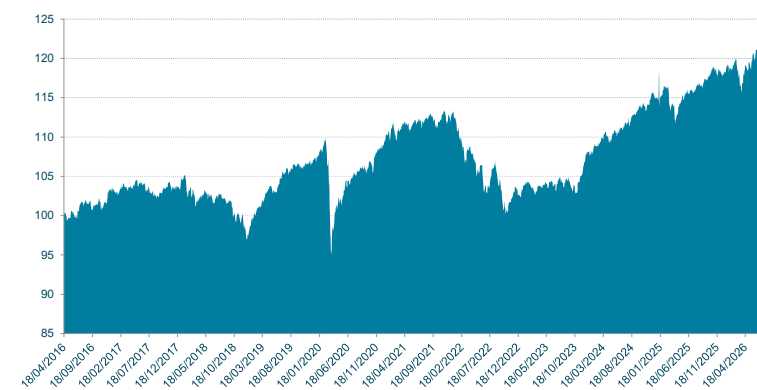
	1er janvier	1 an	3 ans	5ans	10 ans	depuis origine
	2,77%	4,71%	16,80%	8,53%	21,06%	21,49%

* Source Ofi Invest Asset Management

Performances annualisées *

	3 ans	5 ans	10 ans	depuis origine	Volatilité sur		
					1 an	3 ans	5 ans
	5,32%	1,65%	1,93%	1,93%	3,31	3,07	3,32

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

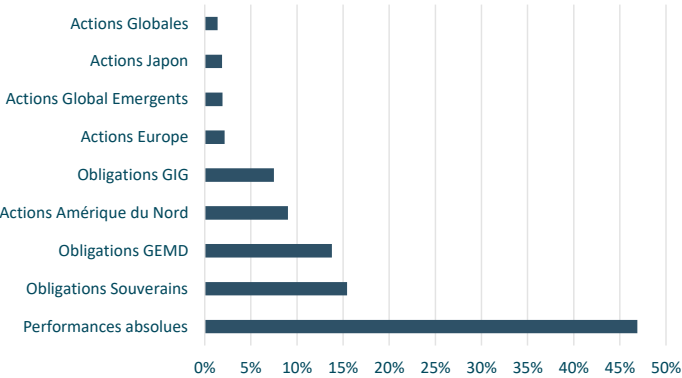
Positions allégées

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".

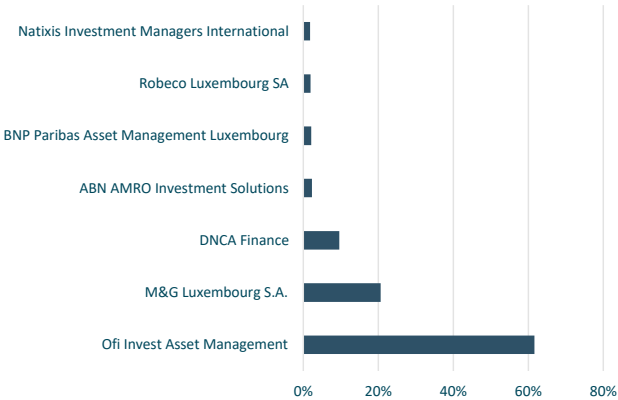
Composition du portefeuille (Top 20 poids moyen)

M&G (Lux) Optimal Income Fund A EUR Acc	27,75%
Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities R	21,79%
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	13,42%
Ofi Invest Global Sovereign Bonds	9,23%
Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro A	5,75%
Ofi Invest Alpha Yield C	5,75%
Ofi Invest Actions Euro A	3,03%
BNP Paribas Funds Sustainable US Value Multi-Factor Equity EUR	3,03%
Ofi Invest Actions Amérique I	2,52%
Ofi Invest Actions Japon A	2,49%
ABN AMRO Funds - Parnassus US ESG Equities A EUR Capitalisation	1,54%
Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities DH EUR	1,24%
Ofi Invest Grandes Marques A	1,24%
Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles US Growth Equity Fund R/A	1,23%

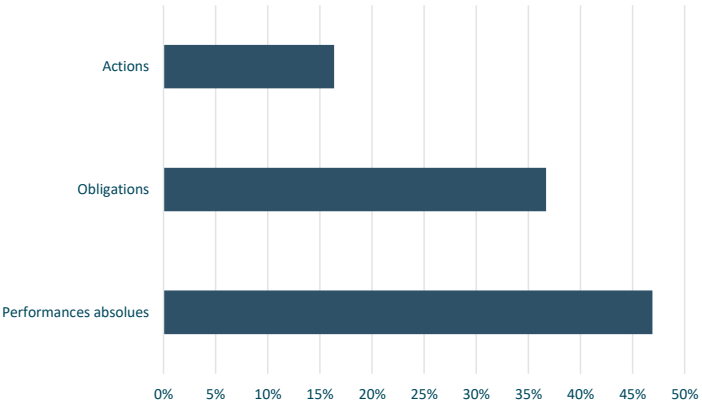
Répartition par classe d'actifs - zone géographique



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	0,24%
Performances absolues	0,21%
Obligations	0,26%
Monétaire	0,00%
Autres	0,00%
Total	0,71%

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.

