

UFF Patrimonial Vie - Equilibre

Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

AU 30/06/2026

Vous trouverez dans le présent rapport mensuel les principales données chiffrées et orientations correspondant aux conseils délivrés par Ofi Invest Asset Management à Abeille Vie, l'assureur du contrat d'assurance vie UFF Patrimonial Vie, dans le cadre de l'orientation de gestion Équilibre du compartiment de gestion sous mandat.



► Date de création

18/10/2024

► Durée de placement minimum
recommandée (ans)



► Orientation de gestion

À destination des clients souhaitant valoriser leur capital à moyen terme tout en respectant un budget de risque maîtrisé, l'orientation équilibrée cherche à bénéficier du potentiel des supports actions (entre 30% et 65% maximum) sur un horizon de placement recommandé minimum de 5 ans tout en conservant des actifs moins risqués de type obligataire et monétaire pour sécuriser le portefeuille.



► Gérants



Michaël FAY

Directeur multigestion,
gestion systématique,
gestion épargne privée



Olivier KERJAN

Gerant allocataire
multigestion, mandats et
solutions



► Devise

EUR



► Niveau de risque

Élevé

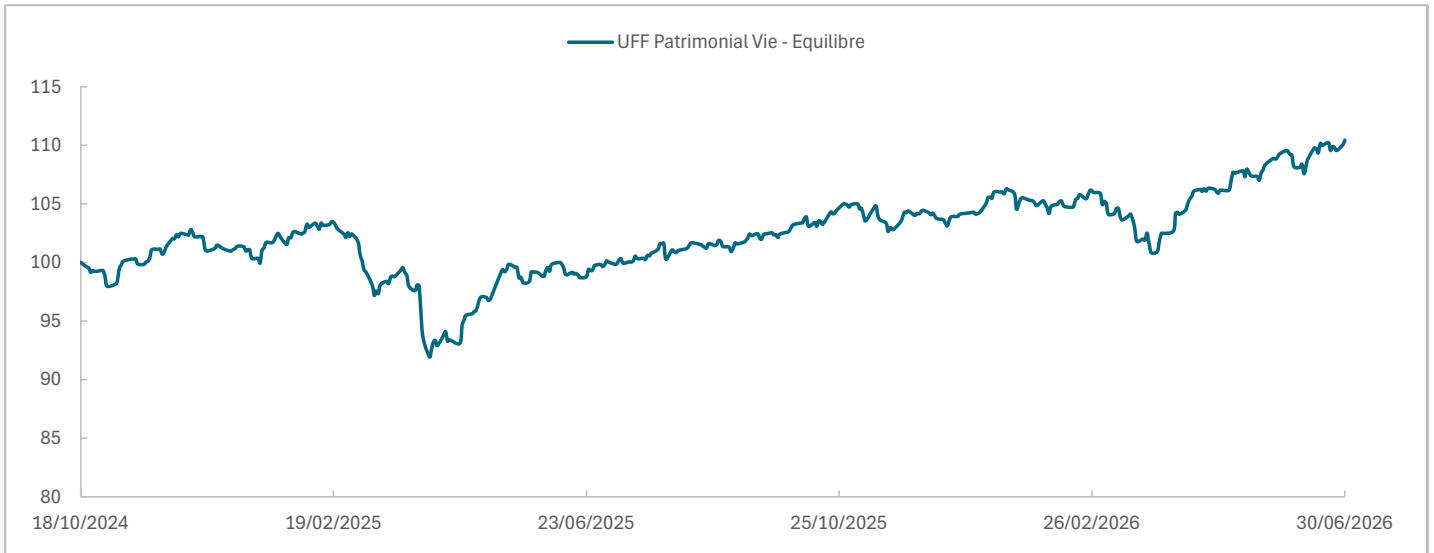
UFF Patrimonial Vie - Equilibre

Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

AU 30/06/2026


**Performances
& volatilité**

Évolution de la performance*



Performances cumulées*

en %	1M	YTD	1Y	3Y	5Y	CRÉATION
UFF Patrimonial Vie - Equilibre	1,07%	6,06%	10,61%	-	-	10,44%

Performances annualisées*

en %	3M	1Y	3Y	5Y	CRÉATION
UFF Patrimonial Vie - Equilibre	34,18%	10,61%	-	-	6,15%

Volatilité

en %	3M	1Y	3Y	5Y	CRÉATION
UFF Patrimonial Vie - Equilibre	6,44%	5,95%	-	-	7,10%

Performances mensuelles*

en %	JANV	FEV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOUT	SEPT	OCT	NOV	DEC	ANNÉE
2024										-2,02%	3,45%	-0,34%	1,01%
2025	1,62%	-0,21%	-4,73%	-1,74%	3,40%	0,69%	1,79%	-0,27%	1,22%	2,29%	-0,52%	-0,27%	3,10%
2026	0,70%	1,05%	-3,97%	4,35%	2,91%	1,07%							6,06%

*Cf. Informations importantes

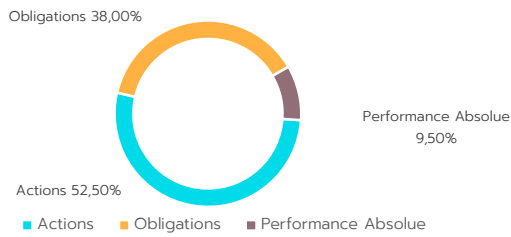
UFF Patrimonial Vie - Equilibre

Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

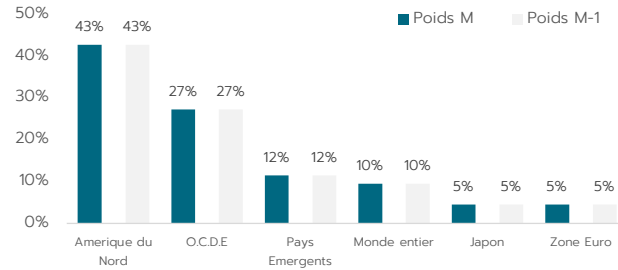
AU 30/06/2026


 Structure
 du portefeuille

► Répartition par classe d'actifs



► Répartition par zones géographiques



► Composition du portefeuille conseillée

NOM	SOCIÉTÉ DE GESTION	CLASSE D'ACTIFS	ZONE GÉOGRAPHIQUE	% ACTIFS
Ofi Invest Esg Alpha Yield C	Ofi Invest Asset Management	Obligations	O.C.D.E.	15,75%
Jpmorgan Funds - America Equity Fund A (Acc) Eur	JPMorgan AM Europe Sarl	Actions	Etats-Unis	11,50%
Abn Amro Parnassus Us Sustainable Equities A	Abn Amro Investment Solutions	Actions	Amerique du Nord	11,25%
Uff Actions Emergentes N	Myria Asset Management	Actions	Pays Emergents	8,25%
Amundi Funds - Pioneer Us Bond A Eur Hgd (C)	Amundi Luxembourg Sa	Obligations	Etats-Unis	7,50%
Bnp Paribas Funds Sustainable Us Value Multi-Factor Equity Classic Eur R	Bnp Paribas Asset Mngt Lux Sa	Actions	Etats-Unis	6,25%
Loomis Sayles Us Growth Equity Fund - Rae	Natixis Invest Managers Intl	Actions	Etats-Unis	6,25%
Ofi Invest Global Sovereign Bonds	Ofi Invest Asset Management	Obligations	O.C.D.E.	6,25%
Uff Global Obligations N	Myria Asset Management	Performance Absolue	Monde entier	6,25%
Ofi Invest Isr Crédit Bonds Euro A	Ofi Invest Asset Management	Obligations	O.C.D.E.	5,25%
Ofi Invest Isr Actions Japon Ah	Ofi Invest Asset Management	Actions	Japon	4,50%
Uff Euro Valeur Isr N	Myria Asset Management	Actions	Zone Euro	4,50%
Dpam L Bonds Emerging Markets Sustainable	Ca Indosuez Fund Solutions Sa	Obligations	Pays Emergents	3,25%
Helium Fund - Helium Selection B-Eur	Syquant Capital	Performance Absolue	Monde entier	3,25%

100,00%

-Les pourcentages d'expositions présentés correspondent aux expositions conseillées lors de la dernière date réallocation. En fonction des différentes évolutions de marchés entre cette date et celle du reporting ces différentes expositions ont pu évoluer les unes par rapport aux autres.

► Principaux mouvements du mois

ACHATS / RENFORCEMENTS		
LIBELLÉ	POIDS M-1	POIDS M
Bnp Paribas Funds Sustainable Us Value Multi-Factor Equity Classic Eur	4,3%	6,3%

VENTES / ALLEGEMENTS		
LIBELLÉ	POIDS M-1	POIDS M
Loomis Sayles Us Growth Equity Fund - Rae	8,3%	6,3%

UFF Patrimonial Vie - Equilibre

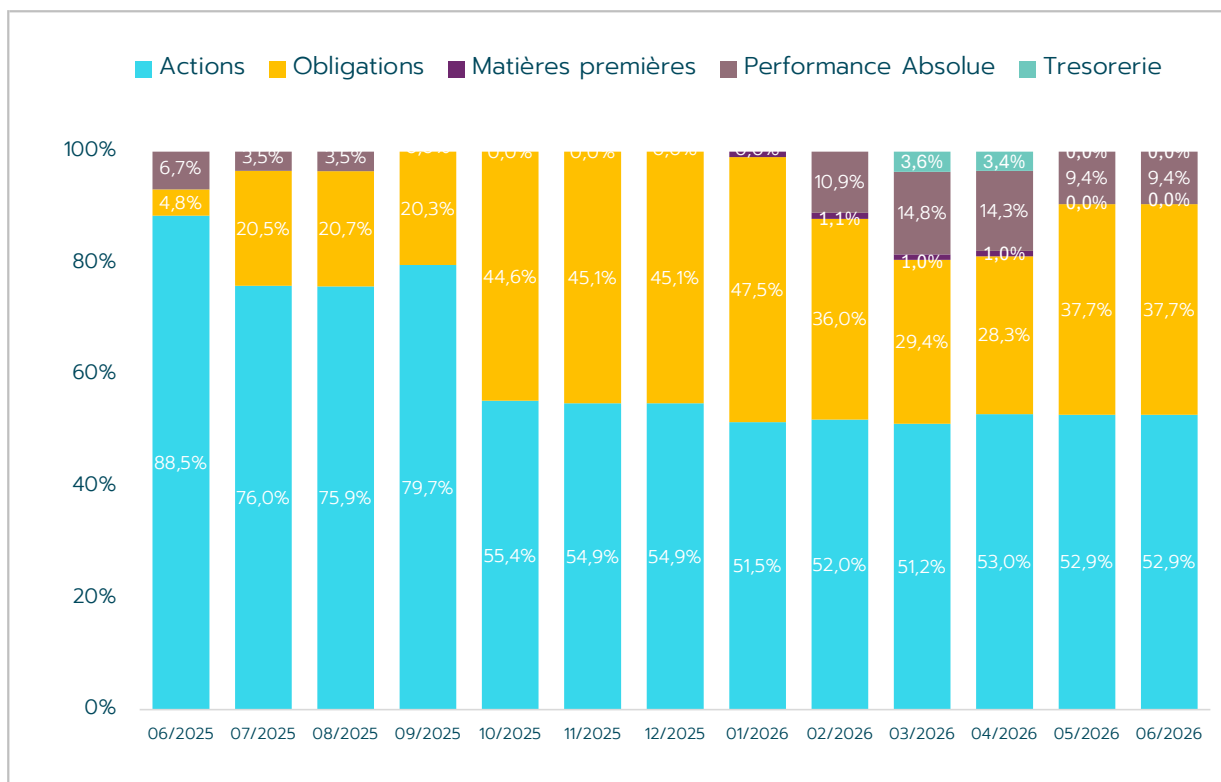
Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

AU 30/06/2026



Allocations
& macroéconomie

► Allocation historique conseillée



• Les pourcentages d'expositions présentés correspondent aux expositions en fin de mois. En fonction des différentes évolutions de marchés ces différentes expositions ont pu évoluer par rapport aux grilles de la page 3.



► Point Macroéconomique et Marchés

MACROÉCONOMIE

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.

UFF Patrimonial Vie - Equilibre

Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

AU 30/06/2026



► Point Macroéconomique et Marchés

ACTIONS

Wall Street affiche un bilan contrasté en juin. Les indices S&P 500 et Nasdaq ont reculé, pénalisés par des prises de bénéfices après l'envolée des valeurs technologiques depuis le début de l'année. Le Dow Jones affiche quant à lui un bilan mensuel positif, soutenu par la réallocation des capitaux vers les secteurs de la finance et de l'industrie, qui représentent une part significative de l'indice.

Les marchés actions européens ont globalement progressé en juin. Les investisseurs ont été rassurés par la baisse des cours du pétrole après la signature d'un accord préliminaire entre les Etats-Unis et l'Iran pour mettre fin à la guerre au Moyen-Orient et rouvrir le détroit d'Ormuz.

Les marchés émergents ont marqué le pas, pénalisés par la vague de prises de bénéfices qui a touché le secteur technologique en Asie.

De son côté, la Bourse japonaise a profité en juin de la faiblesse du yen. La devise est tombée à son plus niveau depuis 1986 face au dollar malgré la hausse des taux d'intérêt de la Banque du Japon.

TAUX

Les rendements des emprunts d'État ont évolué en ordre dispersé en juin. Aux États-Unis, le rendement des Bons du Trésor à 10 ans a terminé en légère hausse de 3 points de base à 4,47%. La première réunion du comité de politique monétaire de la Fed présidée par Kevin Warsh s'est révélée plus restrictive qu'attendu. La réserve fédérale américaine a décidé à l'unanimité de conserver son principal taux directeur dans une fourchette comprise entre 3,5% et 3,75%, un niveau jugé neutre ou légèrement restrictif pour l'économie. Cependant, la moitié des membres de la Fed anticipe un relèvement des taux avant la fin de l'année alors que la prévision moyenne d'inflation pour 2026 a été fortement relevée, à 3,6% au lieu de 2,7% en mars dernier.

En Europe, la BCE a procédé à sa première hausse des taux depuis 2023, avec une augmentation de 25 points de base, qui a porté son taux de dépôt à 2,25 % alors que l'inflation accélère dans l'union monétaire avec la guerre au Moyen-Orient. L'institution a par ailleurs globalement revu à la hausse ses prévisions d'inflation et abaissé celles concernant la croissance de la zone euro. Sa présidente, Christine Lagarde a qualifié cette hausse de « tout à fait justifiée et légitime » et a souligné que le choc inflationniste prenait une ampleur de plus en plus générale.

Pour autant, l'affaiblissement du marché du travail, la fragilité de la croissance en zone euro et le net repli du pétrole ont renforcé les anticipations d'un statu quo sur les taux au cours des prochains mois. Dans ce contexte, le rendement du Bund allemand à 10 ans s'est replié de 8 points de base, à 2,86%. En France, le rendement de l'Obligation Assimilable du Trésor (OAT) à 10 ans a progressé de 10 points de base, à 3,65%. Dans le reste de l'Europe, le rendement de la dette italienne de même échéance a reculé de 2 points de base, à 3,63%.

Le marché européen de la dette d'entreprise s'est bien comporté, avec une surperformance du compartiment crédit spéculatif à haut rendement (High Yield), le moins bien noté et donc le plus risqué.

UFF Patrimonial Vie - Equilibre

Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

AU 30/06/2026

► Glossaire

PERFORMANCE

La performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

VOLATILITÉ

La volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas quotidien.

SENSIBILITÉ

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%.

UNITE DE COMPTE

Une unité de compte désigne un support d'investissement, distinct du support en euros, représenté par un ou des instruments financiers, c'est à dire :

- une action ou une part de société - SICAV, Fonds Communs de placement, Sociétés Civiles Immobilières...
 - ou un assemblage de plusieurs de ces valeurs.
- Celle-ci vous expose à un risque de perte en capital

INFORMATION IMPORTANTE

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, ainsi que les montants investis en gestion sous mandats ne sont pas garantis. Ils sont sujets à des fluctuations à la hausse comme 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. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés et gérés par Ofi Invest Asset Management à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. 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.



Abeille Vie, Société Anonyme d'Assurances Vie et de Capitalisation au capital social de 1 205 528 532,67€.

Entreprise régie par le Code des assurances

Siège social : 70 avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes

732 020 805 R.C.S. Nanterre

ADER

Association pour le Développement de l'Épargne pour la Retraite

Association régie par la loi du 1er juillet 1901

Siège social : 13 rue du Moulin Bailly 92270 Bois-Colombes



Ofi Invest Asset Management, Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12

N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 - APE 6630Z

Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de

71 957 490 euros

Siège social : 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux