

SPIRICA - Tendances d'avenir

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 dans le cadre de la gestion pilotée du contrat d'assurance vie ainsi que des données chiffrées sur le profil tendance d'avenir du compartiment de Gestion sous Mandat.



► Date de création

30/09/2021

► Durée de placement minimum recommandée (ans)

3 — 5 — 8

► Orientation de gestion

Ce profil de gestion vise une appréciation du capital investi sur un horizon de placement minimum de 8 ans. Il est investi à 100% en OPC de type actions. L'objectif de ce profil est de participer à l'évolution des marchés d'actions internationaux en investissant principalement dans des entreprises contribuant, selon l'analyse de la Société de Gestion, à la transition énergétique, technologique et démographique. Ce profil ne comporte pas de contrainte géographique et l'exposition aux actions peut se faire toutes capitalisations confondues. L'exposition indirecte au risque de change pourra varier de 0 à 100%.

L'attention du Mandant est attirée sur le risque moyen de fluctuation et de perte de valeur des unités de compte. Le Mandant accepte un risque de perte en capital en cours de vie et à échéance pouvant aller jusqu'à la totalité de celui-ci s'il choisit cet objectif de gestion.



► Gérants



Michaël FAY

Directeur multigestion, gestion systématique, gestion épargne privée



Olivier KERJAN

Gerant allocataire multigestion, mandats et solutions



► Devise

EUR




► Niveau de risque

4/7

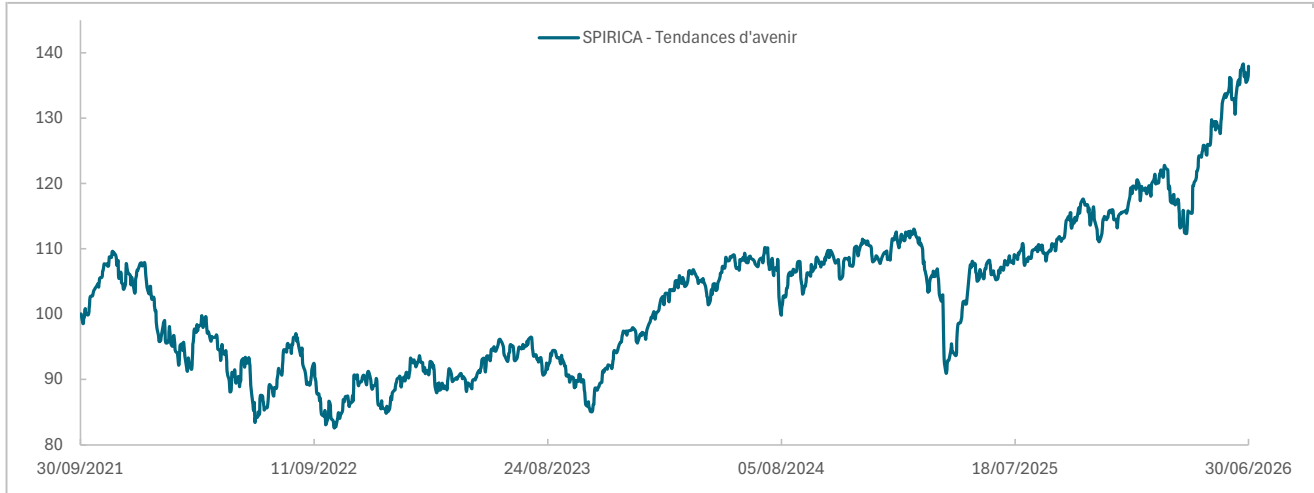
SPIRICA - Tendances d'avenir

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 |
|------------------------------|-------|--------|--------|--------|----|----------|
| SPIRICA - Tendances d'avenir | 3,25% | 19,45% | 29,03% | 44,70% | - | 37,93% |

Performances annualisées*

| en % | 3M | 1Y | 3Y | 5Y | CRÉATION |
|------------------------------|--------|--------|--------|----|----------|
| SPIRICA - Tendances d'avenir | 84,68% | 29,03% | 14,90% | - | 7,98% |

Volatilité

| en % | 3M | 1Y | 3Y | 5Y | CRÉATION |
|------------------------------|--------|--------|--------|----|----------|
| SPIRICA - Tendances d'avenir | 14,61% | 12,61% | 13,06% | - | 14,43% |

Performances mensuelles*

| en % | JANV | FEV | MARS | AVR | MAI | JUIN | JUIL | AOUT | SEPT | OCT | NOV | DEC | ANNÉE |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2021 | | | | | | | | | | 5,54% | -0,65% | 2,39% | 7,36% |
| 2022 | -8,30% | -3,05% | 2,62% | -3,64% | -2,06% | -7,70% | 10,80% | -4,80% | -7,50% | 4,97% | 3,89% | -6,30% | -20,74% |
| 2023 | 6,72% | 0,64% | 0,27% | -2,35% | 3,78% | 2,63% | 1,25% | -2,53% | -3,90% | -4,70% | 8,14% | 5,10% | 15,08% |
| 2024 | 1,33% | 4,83% | 2,66% | -2,94% | 3,23% | 0,59% | 0,72% | -0,35% | 0,04% | -2,44% | 4,14% | -1,58% | 10,35% |
| 2025 | 3,86% | -1,18% | -8,03% | -2,50% | 6,61% | 0,84% | 2,81% | -0,46% | 2,48% | 4,10% | -1,47% | 0,42% | 6,86% |
| 2026 | 2,58% | 3,25% | -6,92% | 10,62% | 6,09% | 3,25% | | | | | | | 19,45% |

*Cf. Informations importantes

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

SPIRICA - Tendances d'avenir

Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

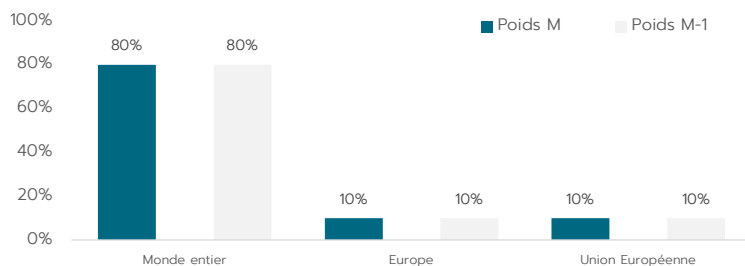
AU 30/06/2026

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 |
|--|--------------------------------|-----------------|-------------------|----------|
| Bnp Paribas Aqua | BNP Paribas Asset Mngt Europe | Actions | Monde entier | 10,00% |
| Cpr Global Silver Age - Ra | CPR Asset Management | Actions | Monde entier | 10,00% |
| Ecofi Enjeux Futurs | Ecofi Investissements | Actions | Monde entier | 10,00% |
| Fidelity Global Technology - Ra | Fil Inv Mgt Lux SA | Actions | Monde entier | 10,00% |
| Ofi Invest Biodiversity Glbl Eq R-C Eur | Ofi Invest Lux | Actions | Monde entier | 10,00% |
| Ofi Invest Esg Equity Climate Change Part Rc | Ofi Invest Asset Management | Actions | Europe | 10,00% |
| Ofi Invest Act4 Green Future Part Ofi Invest Actions Monde | Ofi Invest Asset Management | Actions | Monde entier | 10,00% |
| Robecosam Smart Energy Equities D Eur | Robeco Institutional Asset Mng | Actions | Monde entier | 10,00% |
| Sycomore Happy@Work | Sycomore Asset Management | Actions | Union Européenne | 10,00% |
| Sycomore Sustainable Tech - Ra | Sycomore Asset Management | Actions | Monde entier | 10,00% |

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 or pu évoluer les unes par rapport aux autres.

► Principaux mouvements du mois

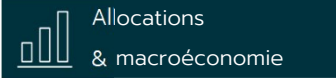
| ACHATS / RENFORCEMENTS | | |
|------------------------|-----------|---------|
| LIBELLÉ | POIDS M-1 | POIDS M |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

| VENTES / ALLEGEMENTS | | |
|----------------------|-----------|---------|
| LIBELLÉ | POIDS M-1 | POIDS M |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

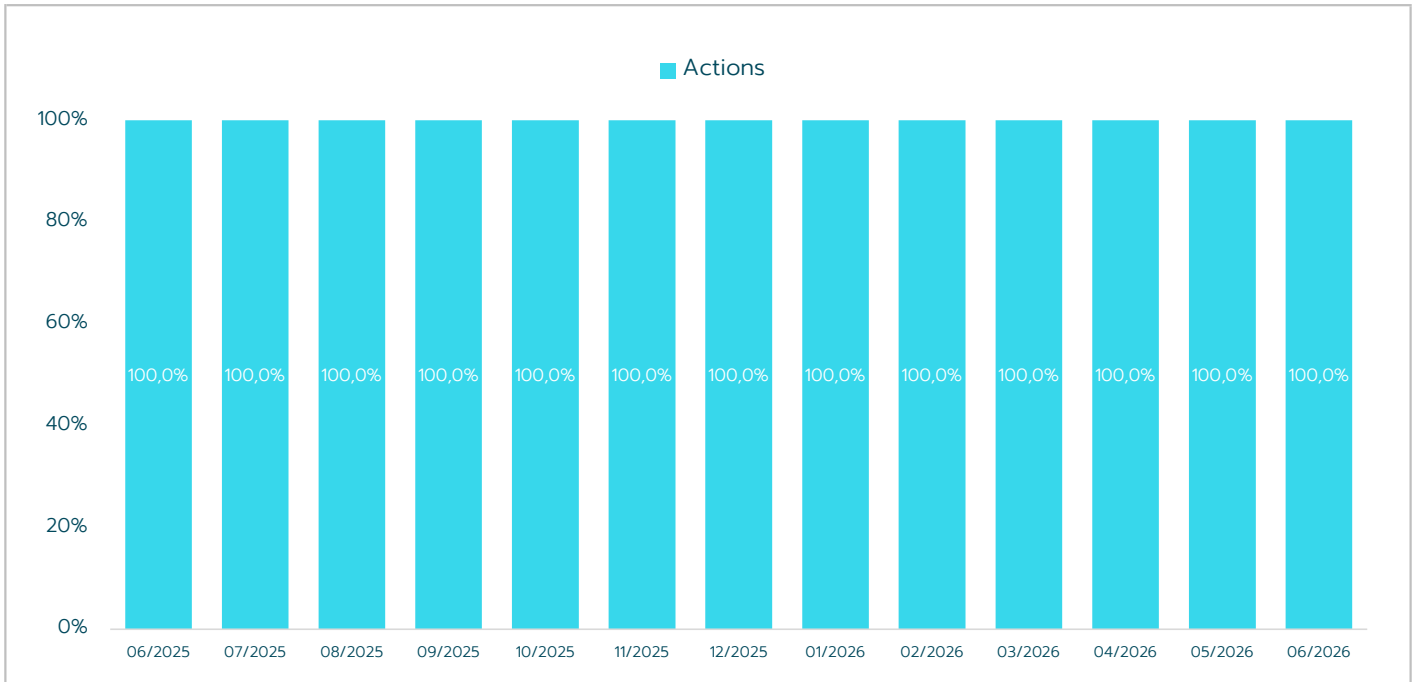
SPIRICA - Tendances d'avenir

Allocation conseillée par Ofi Invest Asset Management

AU 30/06/2026



► 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.

SPIRICA - Tendances d'avenir

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.

SPIRICA - Tendances d'avenir

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.

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%.

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.

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


Document d'information non contractuel destiné exclusivement à des clients professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite d'OFI Invest Asset Management. Ce document ne fournit des informations, des commentaires et des analyses qu'à titre indicatif. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Ofi Invest Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables. Ofi Invest Asset Management se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Ofi Invest Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers.



Spirica (filiale à 100 % du Crédit Agricole Assurances)
SA au capital social de 256 359 096 euros, régie par le code des assurances, RCS Paris 487 739 963
16-18 boulevard Vaugirard, 75015 Paris.



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



N° d'identifiant unique pour la filière papiers graphiques communiqué par éco-organisme ADEME (Agence de l'Environnement et la Maîtrise de l'Énergie) : FR233631_01NQTWN