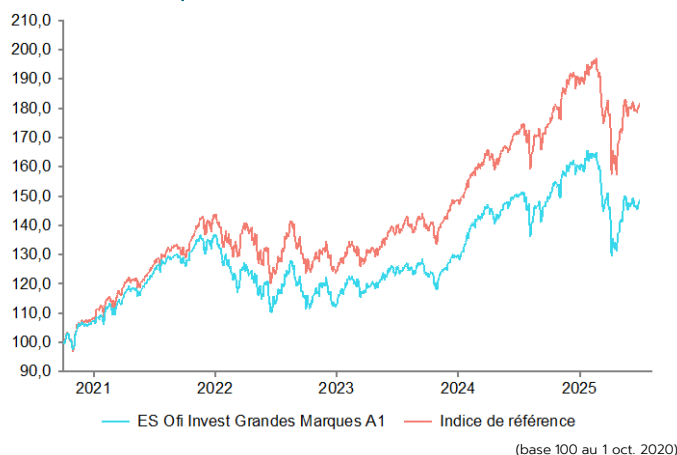


■ Valeur liquidative : 148,9 €

■ Actif net total du fonds : 23 116 894,98 €

- Évolution de la performance



- Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,8%	-6,7%	-0,9%	31,5%	-	-	-
Indice de référence	0,9%	-3,4%	6,1%	47,5%	-	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	26,4%	-17,1%	15,0%	22,8%
Indice de référence	-	-	31,1%	-12,8%	19,6%	26,6%

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.

■ Principaux indicateurs de risque

	Fonds			Indice de référence		
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-21,9			-20,3		
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	Rec			Rec		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	-0,14	0,27	-	-	-	
Ratio d'information (**)	-2,50	-1,28	-	-	-	
Tracking error (**)	3,21	2,89	-	-	-	
Volatilité fonds (**)	19,09	15,64	-	-	-	
Volatilité indice (**)	18,32	14,61	-	-	-	

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois

(**) Source Six Financial Information

(**) "Rec" : Recouvrement en cours

- Notation(s)

Six Financial Information



- Date de création

31 mars 2020

- **Forme juridique**

FCPE de droit français

- Note ESG

Fonds	Indice/Univers
6,38	6,02

- Catégorisation SFDR

Article 8

- Devise

EUR (€)

- Couverture note ESG

Fonds	Indice/Univers
99,21%	99,10%

- Orientation de gestion

Le FCPE est un nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest Grandes Marques - part I. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance, diminuée des frais de gestion financière, supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques". Sa performance pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de ses frais de gestion financière propres.

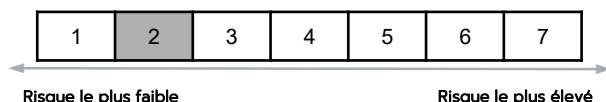
- **Indice de référence**

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

- **Durée de placement minimum recommandée**

Supérieure à 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.

- Gérant(s)

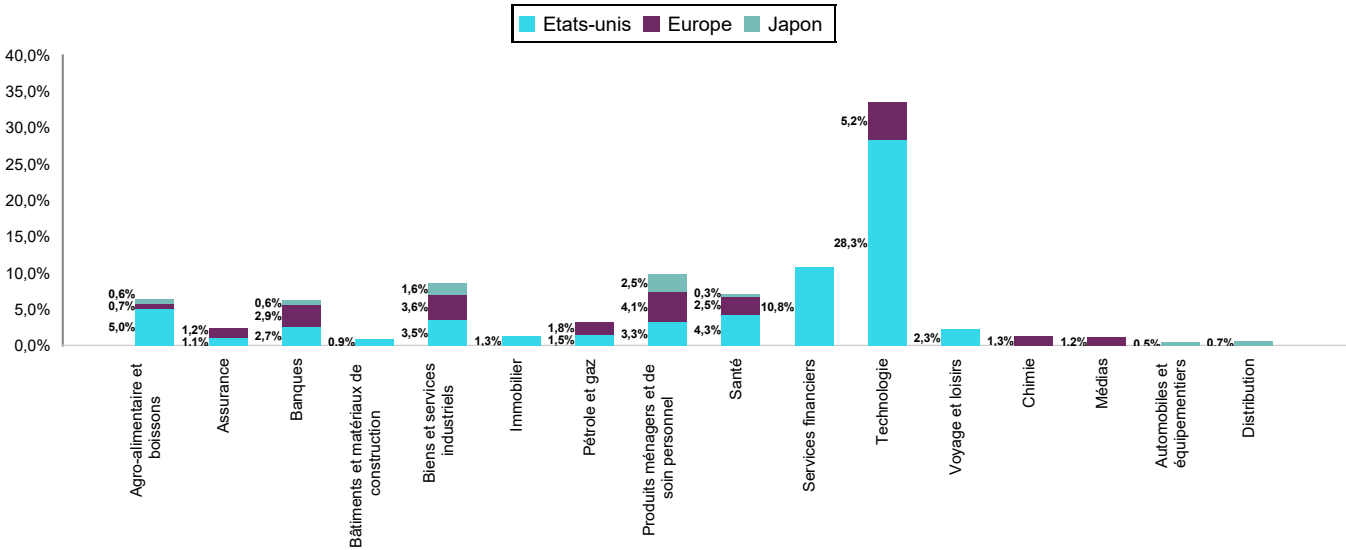
Frédéric Tassin



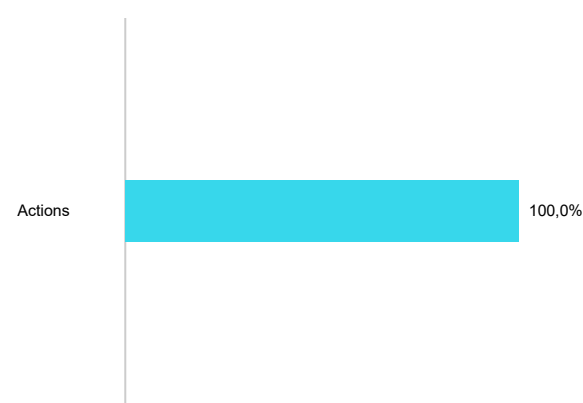
Charles Haddad



Répartition par secteur et zone géographique



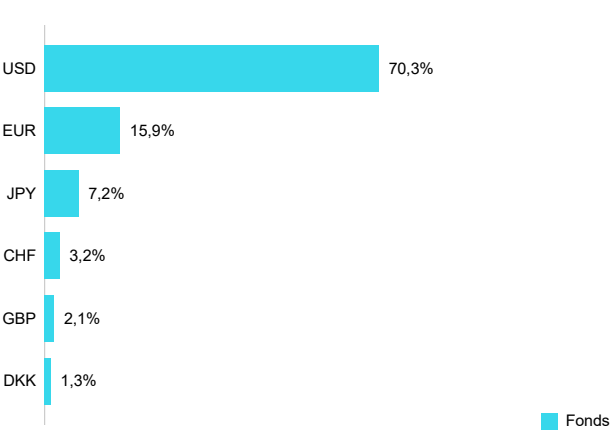
Répartition par type d'actif



Principales positions

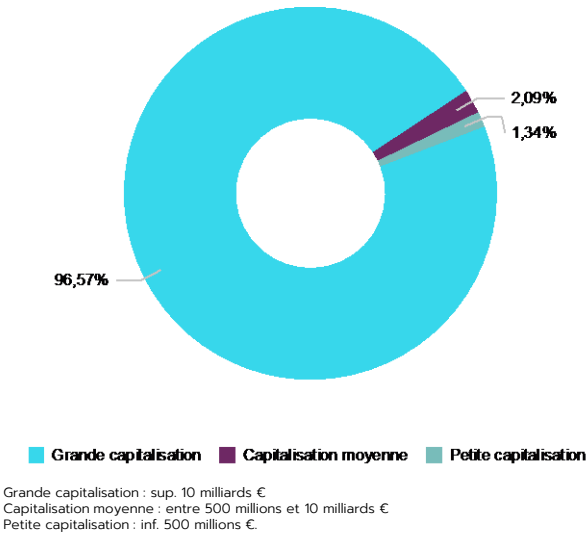
Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	7,0%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	6,9%
ALPHABET INC	USA	Technologie	4,6%
MORGAN STANLEY	USA	Services financiers	3,0%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	2,8%
BOOKING HOLDINGS INC	USA	Voyage et loisirs	2,3%
BLACKROCK FINANCE INC	USA	Services financiers	2,2%
SALESFORCE INC	USA	Technologie	2,0%
COCA-COLA CO	USA	Agro-alimentaire et boissons	2,0%
ORACLE CORPORATION	USA	Technologie	1,8%

Répartition par devise



Nombre total de lignes : 75

■ Répartition par taille de capitalisation



La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transposition.

■ Commentaire de gestion

Juin a prolongé la dynamique haussière enclenchée en mai. Stimulés par l’optimisme autour d’un apaisement commercial et la frénésie toujours vive pour l’intelligence artificielle, le S&P 500 et le Nasdaq ont inscrit de nouveaux sommets historiques. En Europe, le STOXX 600 est resté plus hésitant, terminant juin en léger repli après trois semaines de fortes oscillations liées tour à tour à l’escalade puis à la trêve entre l’Iran et Israël. Dans les économies émergentes, la faiblesse du dollar a soutenu les flux vers les marchés actions. La politique monétaire a fourni le principal fil rouge. En zone euro, la BCE a ouvert le bal le 5 juin avec une baisse de 25 points de ses trois taux directeurs citant la progression contrôlée de l’inflation. La Fed a maintenu sa pause et semble pencher deux baisses d’ici fin 2025, tout en avertissant que les nouveaux tarifs américains risquent de retarder le retour de l’inflation vers 2 %. Au Japon la banque centrale est restée immobile. Ces décisions n’ont pas empêché les marchés obligataires de rester nerveux. La pentification de la courbe des taux s’est poursuivie, nourrie par l’ampleur des émissions pour financer le déficit. Sur le marché des devises, le billet vert a signé un de ses pires premiers semestres depuis plus d’un demi-siècle. Côté matières premières, la détente géopolitique post-cessez-le-feu a pesé sur l’énergie : le Brent a reflué vers 68 dollars. La fin du mois a été dominée par la publication du stress-test annuel des banques américaines: toutes les grandes banques l’ont passé et superviseur semble de plus en plus bienveillant, ouvrant ainsi la voie à une hausse des dividendes et rachats d’actions, ce qui a dopé le secteur financier et élargi la participation au rallye. Pendant le mois le fonds affiche une performance positive et surperforme le MSCI World. Les secteurs des technologies, des financières et des industrielles ont enregistré les meilleures contributions relatives positives. En revanche les secteurs de la consommation discrétionnaire, des biens de consommation courante et celui des télécoms ont enregistré une performance relative négative. En juin nous avons renforcé les positions dans Nvidia et Alcon. Nous avons introduit Intuitive Surgical qui est le leader mondial de la robotique chirurgicale. Nous avons réduit les positions dans Cisco, Blackrock et Visa.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	QS0009123090	Conservateur	Natixis Intérépargne
Forme juridique	FCPE de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	31 mars 2020	Droits d'entrée max	5.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	2.0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.interepargne.natixis.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	Non Administré	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	MSCI World (dividendes nets réinvestis)		

■ 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 le plus mauvais 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.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ 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 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, 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.

■ Contacts

Ofi Invest Asset Management
127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com