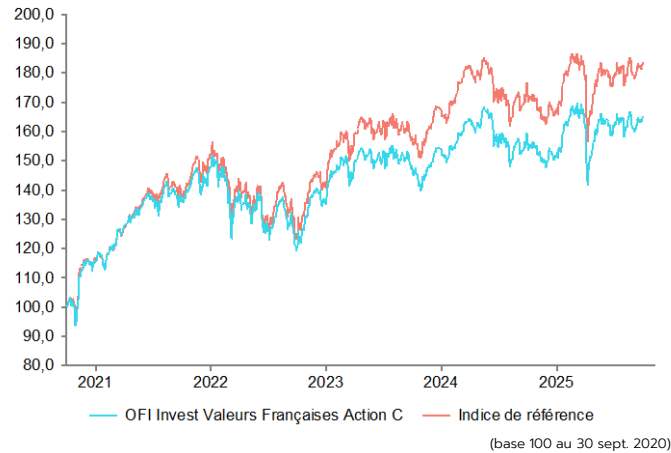


Valeur liquidative : 93,1 €

Actif net total du fonds : 111 192 914,75 €

Évolution de la performance



Performances cumulées

|                         | 1M   | Ytd  | 1Y   | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y    |
|-------------------------|------|------|------|-------|-------|-------|--------|
| Fonds                   | 2,8% | 8,4% | 5,6% | 37,0% | 65,3% | 42,4% | 84,1%  |
| Indicateur de référence | 2,6% | 9,5% | 6,0% | 47,1% | 83,7% | 76,4% | 121,6% |

Performances annuelles

|                         | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds                   | 25,1% | -6,8% | 28,0% | -8,4% | 14,0% | -0,9% |
| Indicateur de référence | 29,2% | -5,6% | 31,1% | -7,4% | 19,3% | 0,2%  |

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 (*) (**)                    | -16,7 |       |       | -16,3               |       |
| Délai de recouvrement 3 ans en jours (*) (***) | Rec   |       |       | Rec                 |       |
| Ratios (*)                                     | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y                  | 10Y   |
| Ratio de Sharpe (**)                           | 0,24  | 0,46  | 0,47  | 0,18                | 0,26  |
| Ratio d'information (**)                       | -0,42 | -1,41 | -1,14 | -1,21               | -0,85 |
| Tracking error (**)                            | 1,62  | 1,68  | 1,88  | 2,20                | 2,18  |
| Volatilité fonds (**)                          | 15,32 | 14,91 | 16,68 | 19,39               | 18,89 |
| Volatilité indice (**)                         | 15,21 | 15,18 | 16,83 | 19,44               | 18,88 |

(\*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois  
(\*\*) Source Six Financial Information  
(\*\*\*) "Rec" : Recouvrement en cours

Notation(s)

Six Financial Information



Date de création

8 juin 1987

Catégorisation SFDR

Article 6

Forme juridique

SICAV

Devise

EUR (€)

Note ESG

Fonds 6,39  
Indice/Univers 6,39

Couverture note ESG

Fonds 99,99%  
Indice/Univers 100,00%

Dernier détachement

Date -  
Montant net -

Orientation de gestion

La SICAV cherche à capter le potentiel des marchés d'actions français, sur la durée de placement de 2 à 3 ans, dans le cadre du Plan d'Épargne Actions (PEA) avec pour indice de référence le CAC 40 (dividendes nets réinvestis). Elle sélectionne des titres pour leurs qualités intrinsèques, leurs valorisations, et leur potentiel d'appréciation boursier supérieur à la moyenne des indices, dans une optique d'investissement de long terme.

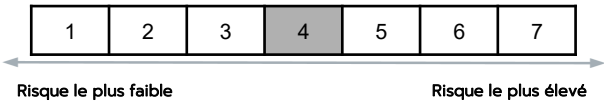
Indice de référence

CAC® 40

Durée de placement minimum recommandée

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)

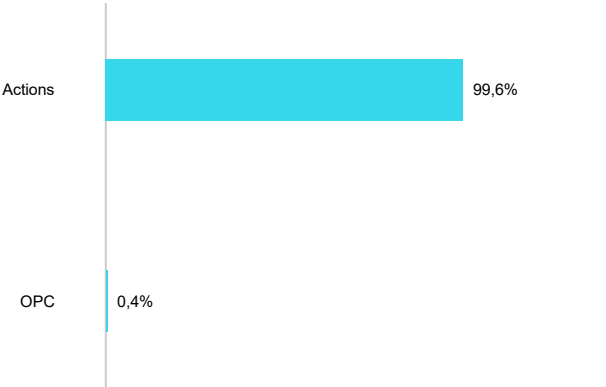
Frédérique Nakache



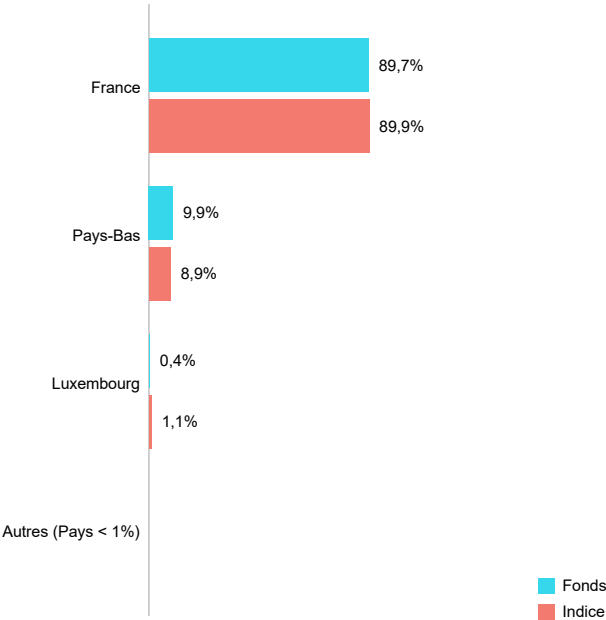
Olivier Baduel



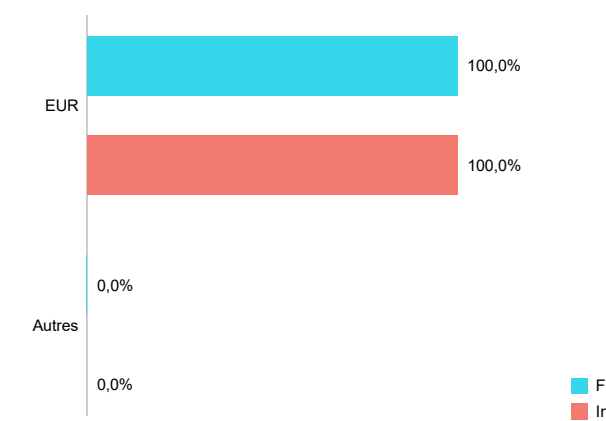
Répartition par type d'actif



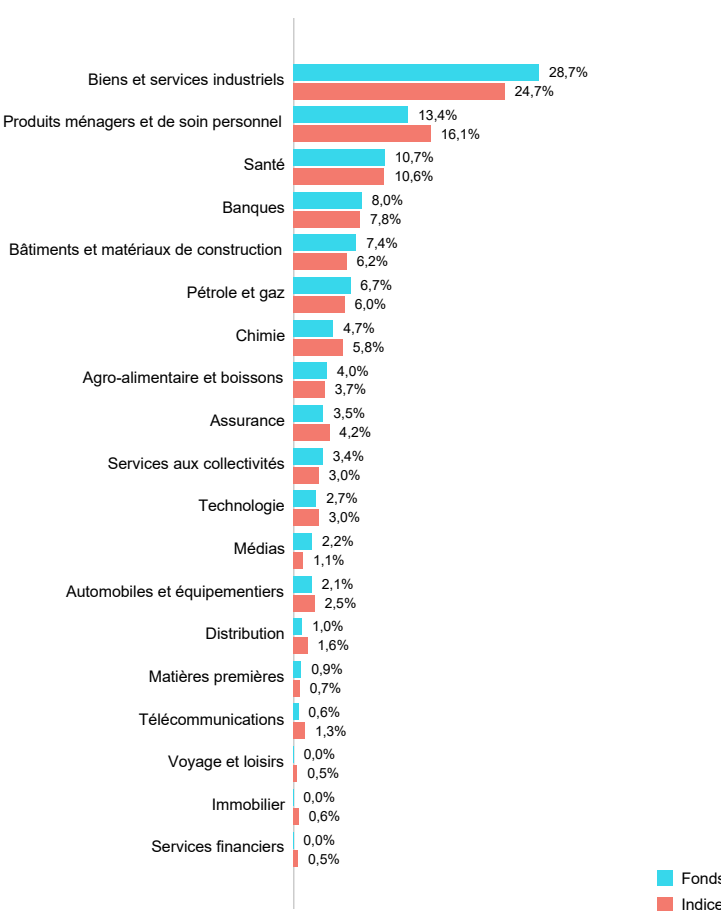
Répartition géographique



Répartition par devise



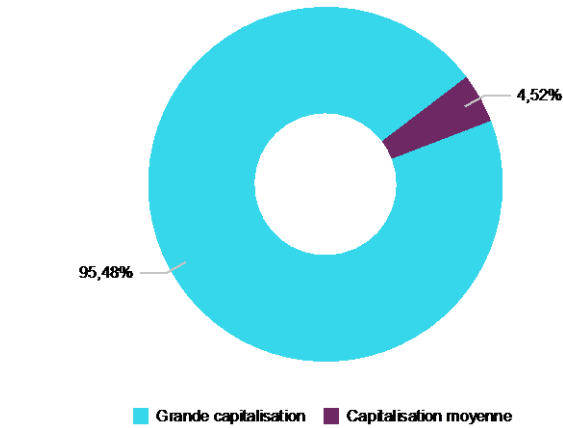
Répartition par secteur



Principales positions

| Nom                                                                     | Pays     | Secteur                                | % Actif |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------|---------|
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                   | France   | Biens et services industriels          | 8,6%    |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE                                     | France   | Produits ménagers et de soin personnel | 7,5%    |
| AIRBUS SE                                                               | Pays-Bas | Biens et services industriels          | 7,4%    |
| TOTALENERGIES SE                                                        | France   | Pétrole et gaz                         | 5,6%    |
| SANOFI SA                                                               | France   | Santé                                  | 5,5%    |
| ESSILORLUXOTTICA SA                                                     | France   | Santé                                  | 5,2%    |
| SAFRAN SA                                                               | France   | Biens et services industriels          | 5,0%    |
| L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA | France   | Chimie                                 | 4,7%    |
| BNP PARIBAS SA                                                          | France   | Banques                                | 4,6%    |
| AXA SA                                                                  | France   | Assurance                              | 3,5%    |

Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €  
Capitalisation moyenne : entre 500 millions et 10 milliards €  
Petite capitalisation : inf. 500 millions €.

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

Commentaire de gestion

L'appréciation des marchés européens s'est poursuivie en septembre, malgré la dégradation des données économiques en Europe, grâce à l'impulsion de la baisse des taux par la banque centrale américaine et les anticipations de poursuite de l'assouplissement monétaire. En France, malgré la dégradation de la note du pays et les incertitudes politiques, le CAC40 a surperformé les indices de la zone Euro avec une progression de près de 2,5%, alimentée par une hausse plus marquée des secteurs cycliques, l'industrie, les produits de base et les banques. L'intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN a profité au secteur de la Défense alors que les hausses de productions annoncées de l'OPEP ont pesé sur le secteur pétrolier. Le fonds a surperformé son indice grâce à sa surexposition aux valeurs industrielles et sa sous-exposition aux valeurs de consommation, sous pression sur le mois. En termes de gestion, nous avons renforcé Schneider Electric, Saint Gobain, Bureau Veritas, Airbus, Danone et Veolia Environnement et allégé Total Energies et Teleperformance.

Principales surpondérations

| Nom                 | Secteur                       | % Actif | Surpondération |
|---------------------|-------------------------------|---------|----------------|
| SOCIETE GENERALE SA | Banques                       | 3,3%    | 1,1%           |
| TECHNIP ENERGIES NV | Pétrole et gaz                | 1,1%    | 1,1%           |
| PUBLICIS GROUPE SA  | Médias                        | 2,1%    | 1,0%           |
| THALES SA           | Biens et services industriels | 2,3%    | 0,9%           |
| ALSTOM SA           | Biens et services industriels | 0,8%    | 0,8%           |

Principales sous-pondérations

| Nom                                                                     | Secteur                                | % Actif | Sous-pondération |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------|------------------|
| LOREAL SA                                                               | Produits ménagers et de soin personnel | 3,3%    | -1,7%            |
| HERMES INTERNATIONAL SCA                                                | Produits ménagers et de soin personnel | 2,3%    | -1,4%            |
| L'AIR LIQUIDE SA POUR L'ETUDE ET L'EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA | Chimie                                 | 4,6%    | -1,2%            |
| SAFRAN SA                                                               | Biens et services industriels          | 4,9%    | -1,2%            |
| CREDIT AGRICOLE SA                                                      | Banques                                | 0,0%    | -0,9%            |

■ Principales caractéristiques

|                                     |                             |                              |                                                                  |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Ofi Invest Asset Management | Dépositaire                  | Société Générale Paris                                           |
| Code ISIN                           | FR0000014268                | Conservateur                 | Société Générale Paris                                           |
| Forme juridique                     | SICAV                       | Catégorisation SFDR          | Article 6                                                        |
| Date de création                    | 8 juin 1987                 | Droits d'entrée max          | 2.0%                                                             |
| Durée de placement min. recommandée | 5 ans                       | Frais de gestion max TTC     | 1,79%                                                            |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                 | Commission de surperformance | Non                                                              |
| Investissement min. initial         | Néant                       | Publication des VL           | <a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a> |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                       | Commissaire aux comptes      | KPMG                                                             |
| Ticker Bloomberg                    | NRWFRNC                     | Affectation des résultats    | Capitalisation                                                   |
| Indice de référence                 | CAC® 40                     |                              |                                                                  |

■ 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.

■ 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](mailto:service.client@ofi-invest.com)

■ 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 Nanterre 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.