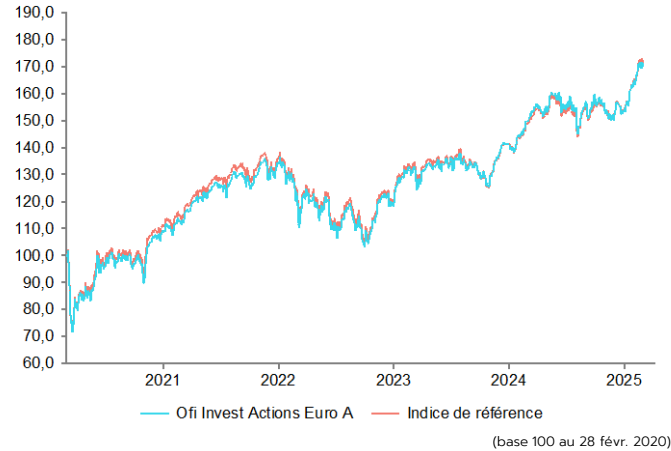


- Valeur liquidative : 184,5 €
- Actif net total du fonds : 647 758 518,25 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,9%	10,4%	13,4%	38,7%	69,7%	69,3%	74,4%
Indicateur de référence	3,4%	10,9%	15,1%	38,1%	71,1%	89,0%	91,7%

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	21,9%	-2,9%	23,3%	-11,8%	19,6%	8,8%
Indicateur de référence	26,1%	0,2%	22,7%	-12,3%	18,6%	9,3%

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 (*) (**)	-17,5					-17,6
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	102					102
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	0,64	0,76	0,50	0,30	0,26	
Ratio d'information (**)	-0,98	-0,09	-0,05	-0,67	-0,42	
Tracking error (**)	1,49	1,44	1,64	2,16	2,31	
Volatilité fonds (**)	13,60	14,98	20,17	18,46	18,46	
Volatilité indice (**)	13,32	15,13	20,13	18,27	18,19	

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

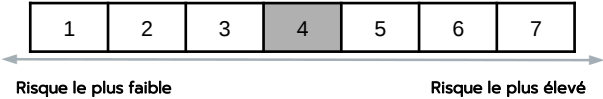
Notation(s)

Six Financial Information



- Date de création
21 mai 1998
- Forme juridique
FCP de droit français
- Note ESG
Fonds 6,67
Indice/Univers 6,51
- Dernier détachement
Date 5 décembre 2023
Montant net 2,19 €
- Orientation de gestion
En investissant principalement sur les marchés d'actions de la zone euro, le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX®.
- Catégorisation SFDR
Article 8
- Devise
EUR (€)
- Couverture note ESG
Fonds 100,00%
Indice/Univers 99,22%

- Indice de référence
EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)
- 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)

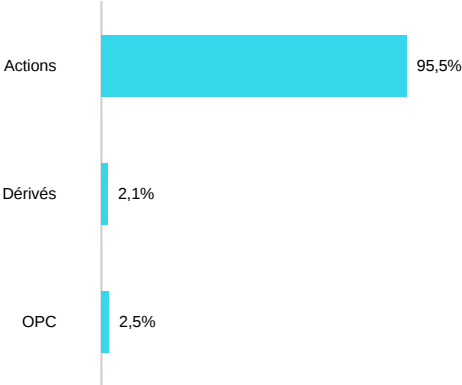
Eric Chatron



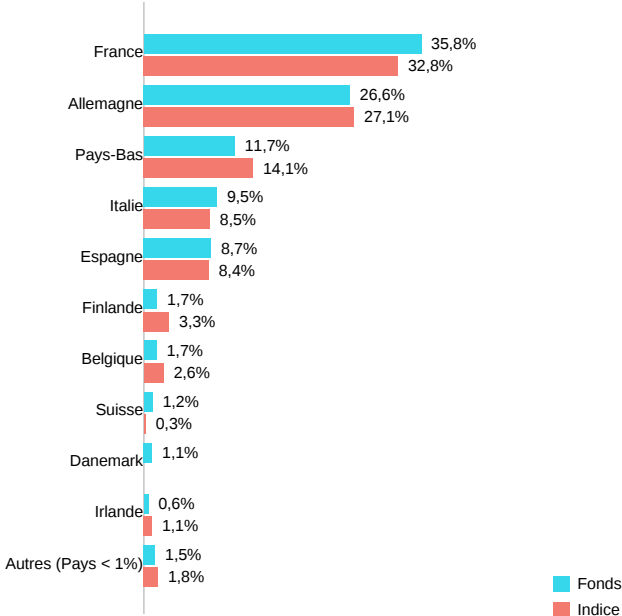
Anaëlle Guénolé



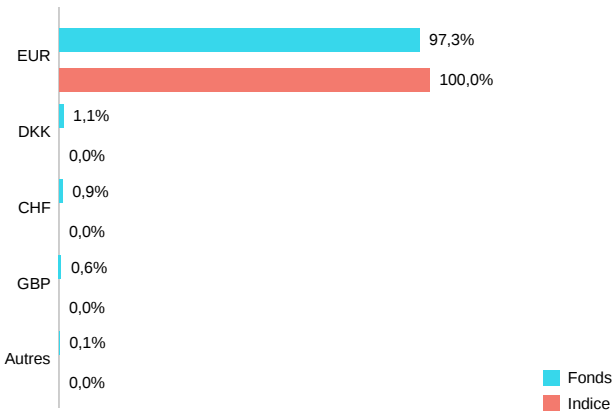
Répartition par type d'actif



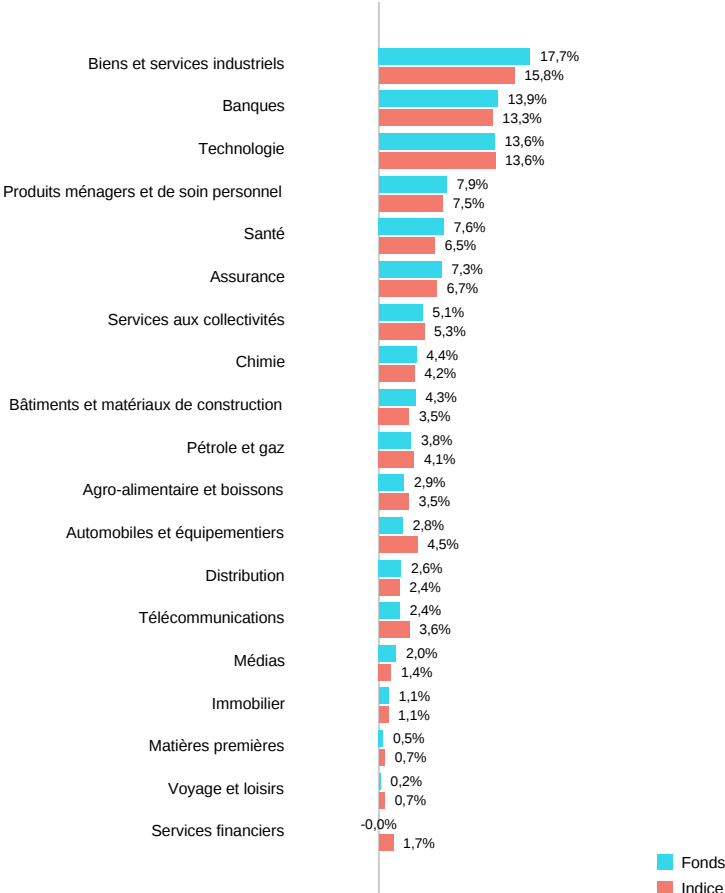
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

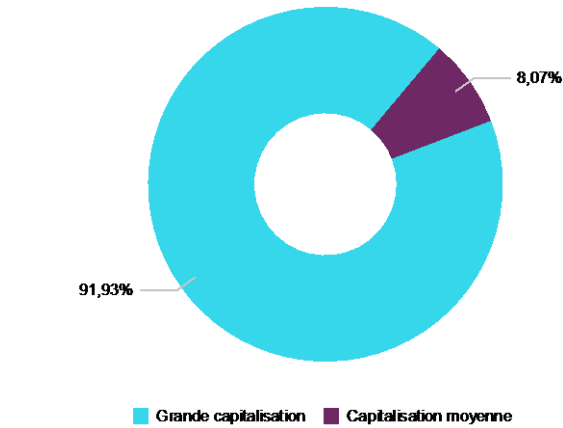


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
SAP SE	Allemagne	Technologie	5,3%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	5,1%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	3,5%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,1%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,0%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,8%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,8%
SANOFI SA	France	Santé	2,7%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Espagne	Banques	2,3%
UNICREDIT SPA	Italie	Banques	2,2%

Nombre total de lignes (action) : 106

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

Les indices actions européens continuent à progresser, et à battre leurs comparables américains (Nasdaq et S&P500) qui ont baissé en février ! D'un côté D. Trump multiplie les annonces fracassantes, de l'autre les Allemands ont voté comme prévu et la Chine n'a pas encore bougé sur ses mesures de relance. La paix en Ukraine est au centre du jeu et le marché a décidé de la jouer via la baisse du prix de l'énergie et la reconstruction du pays (encore incertaines) mais aussi la hausse des budgets de défense des pays européens (plus probable). A l'image de publications de résultats globalement au-dessus des attentes et donc rassurantes, la macroéconomie (y compris les taux et l'euro) en Europe est suffisamment stable, avant même d'éventuelles mesures de relance en Allemagne et la fin du conflit ukrainien, pour que les investisseurs y trouvent les valorisations attractives. Dans ce contexte, force est de constater que la hausse a surtout concerné les banques et les valeurs de défense.

Le portefeuille a sous-performé son indice de référence sur le mois, expliqué principalement par une mauvaise sélection des titres. Bien que les surpondérations sur BBVA, UNICREDIT et IVECO aient bénéficié au fonds, elles n'ont pas suffi à compenser l'absence de RHEINMETALL ainsi que les sous-pondération de PRYSMIAN et WOLSTERS KLUWER.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Banques	2,2%	1,0%
ENEL SPA	Services aux collectivités	1,9%	0,9%
E.ON SE	Services aux collectivités	1,3%	0,9%
UNICREDIT SPA	Banques	2,1%	0,8%
FRESENIUS SE & CO. KGAA	Santé	1,1%	0,8%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
DEUTSCHE TELEKOM AG	Télécommunications	0,1%	-2,0%
IBERDROLA SA	Services aux collectivités	0,4%	-0,9%
FERRARI NV	Automobiles et équipementiers	0,0%	-0,8%
DEUTSCHE BOERSE AG	Services financiers	0,0%	-0,8%
RHEINMETALL AG	Automobiles et équipementiers	0,0%	-0,7%

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007022108	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	21 mai 1998	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,54%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	VIACTEC	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	EURO STOXX® (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 22, rue Vernier 75017 Paris, 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 : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com