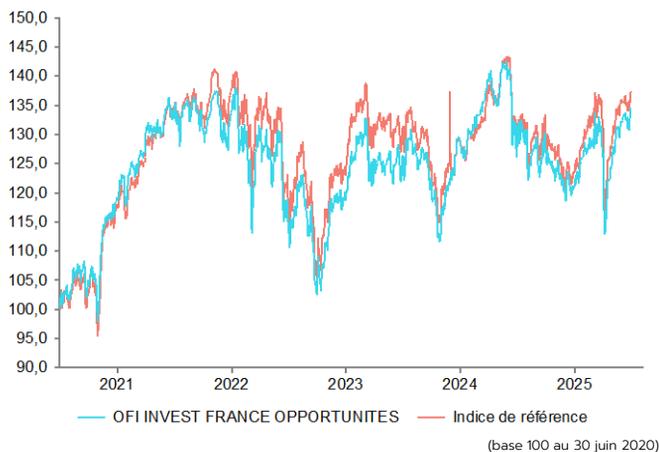




■ Valeur liquidative : 457,37 €

■ Actif net total du fonds : 90 800 952,88 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|-------------------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds | 1,8% | 10,0% | 6,6% | 18,0% | 34,4% | 10,1% | 36,5% |
| Indicateur de référence | 1,3% | 10,1% | 8,0% | 16,6% | 37,4% | 20,4% | 57,3% |

■ Performances annuelles

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-------------------------|-------|-------|-------|--------|------|-------|
| Fonds | 25,1% | 6,1% | 12,8% | -11,3% | 8,7% | -5,2% |
| Indicateur de référence | 22,0% | -1,7% | 17,4% | -10,7% | 4,8% | -3,2% |

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 (*) (**) | -20,9 | | -18,7 | | |
| Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***) | Rec | | Rec | | |
| Ratios (*) | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
| Ratio de Sharpe (**) | 0,02 | 0,15 | 0,25 | 0,02 | 0,10 |
| Ratio d'information (**) | -0,05 | 0,31 | -0,10 | -0,23 | -0,34 |
| Tracking error (**) | 3,26 | 3,49 | 3,57 | 4,10 | 4,14 |
| Volatilité fonds (**) | 17,00 | 17,30 | 17,59 | 19,74 | 19,10 |
| Volatilité indice (**) | 16,50 | 16,84 | 17,18 | 19,11 | 18,44 |

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

(**) Source Six Financial Information

(***) "Rec" : Recouvrement en cours

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

3 octobre 1986

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Note ESG

Fonds 6,30
Indice/Univers 6,18

■ Couverture note ESG

Fonds 100,00%
Indice/Univers 98,95%

■ Dernier détachement

Date 18 avril 2024
Montant net 5,23 €

■ Orientation de gestion

Le FCP cherche à capter le potentiel économique et financier des titres français de moyenne capitalisation dans le cadre du Plan d'Épargne Actions (PEA). L'indicateur de référence auquel le porteur pourra comparer a posteriori la performance de son investissement est l'indice CAC Mid 60® (dividendes nets réinvestis). Les gérants recherchent la croissance sous-valorisée et se concentrent sur les sociétés présentant un modèle de développement et un management de qualité. Dans cette optique, ils s'intéressent particulièrement aux thématiques de long terme, à l'innovation, ou encore, au positionnement sur des niches présentant un potentiel de croissance non reconnu par le marché. Les gérants se considèrent comme des investisseurs de long terme. Lorsqu'ils s'intéressent à un titre, ils ne cherchent pas de catalyseur à court terme, mais considèrent la valorisation du titre dans la perspective de bénéficier d'une appréciation sur deux à trois ans.

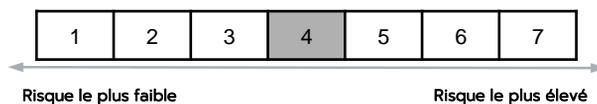
■ Indice de référence

CAC® Mid 60 (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)

Frédérique Nakache

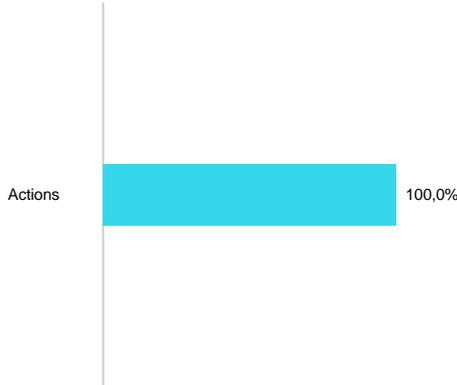


Nicolas Menard

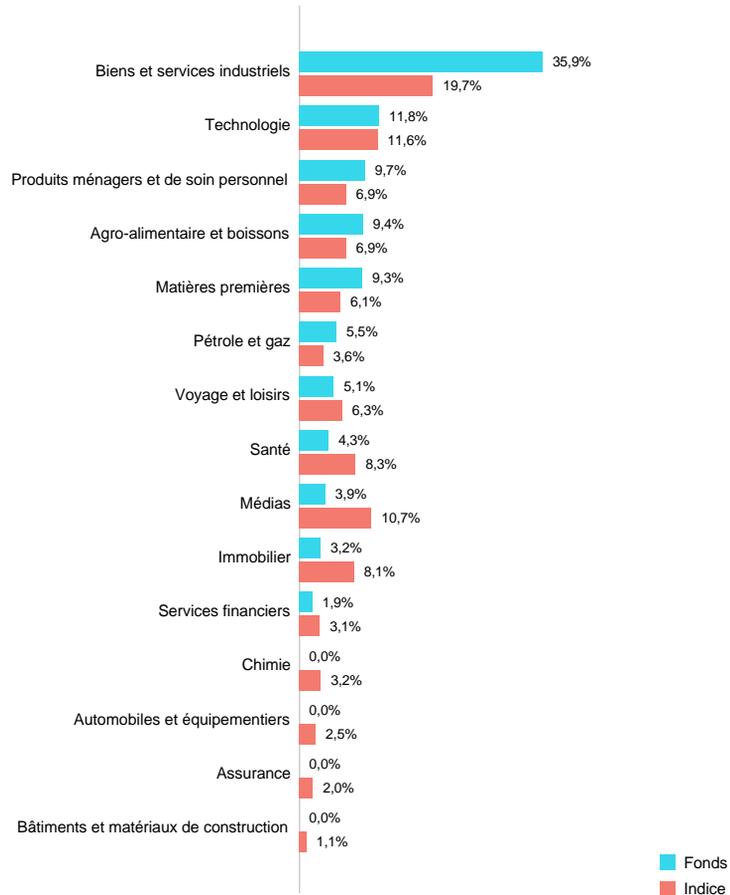




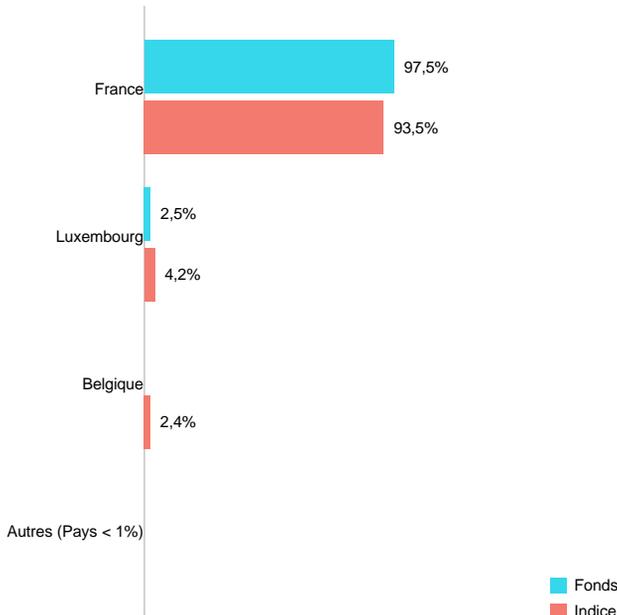
■ Répartition par type d'actif



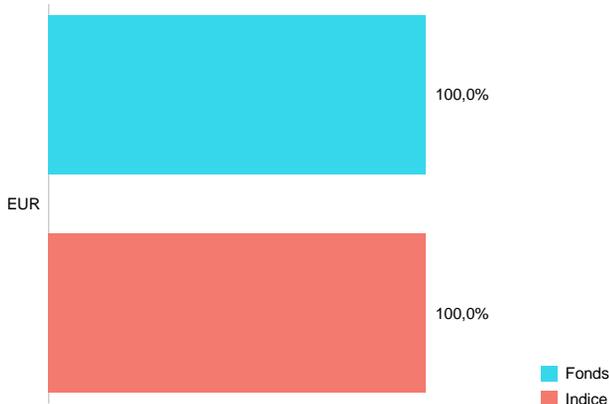
■ Répartition par secteur



■ Répartition géographique



■ Répartition par devise



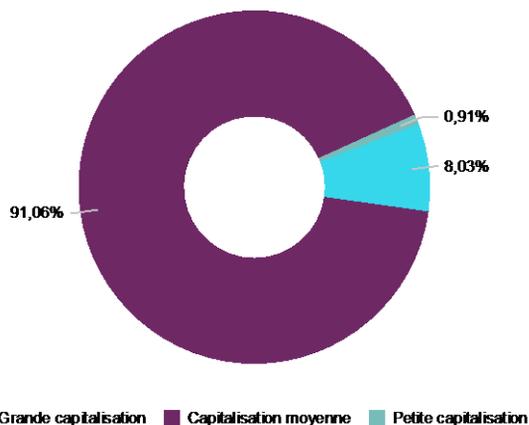
■ Principales positions

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|---------------------|--------|--|---------|
| TECHNIP ENERGIES NV | France | Agro-alimentaire et boissons | 7,8% |
| ELIS SA | France | Biens et services industriels | 6,1% |
| SOPRA STERIA GROUP | France | Technologie | 5,1% |
| FDJ UNITED | France | Voyage et loisirs | 5,1% |
| VALLOUREC SA | France | Matières premières | 4,7% |
| SEB SA | France | Produits ménagers et de soin personnel | 4,5% |
| VUSIONGROUP SA | France | Biens et services industriels | 3,5% |
| TRIGANO SA | France | Produits ménagers et de soin personnel | 3,4% |
| SPIE SA | France | Biens et services industriels | 3,0% |
| BOLLORE SE | France | Biens et services industriels | 3,0% |

Nombre total de lignes (action) : 41



■ 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

Place à la géopolitique ce mois-ci avec le conflit en Iran initié par les Israéliens et achevé par les Américains, la tension étant illustrée par le flux et le reflux du prix du baril de pétrole et un pic de volatilité. A la fin du conflit, l'attention des investisseurs rebasculé in fine vers les négociations commerciales avec les Etats-Unis qui n'ont pas encore abouti et la grande loi voulue par l'administration Trump qui n'a pas encore été votée, avec des échéances début juillet. Les indicateurs macroéconomiques et l'évolution de la parité dollar-euro ont aussi porté le marché américain alors que l'Europe est restée en retrait. Le CAC40 a lui baissé de près de 1%. En revanche, les valeurs moyennes, moins exposées à l'international et aux variations des devises, ont progressé avec un CAC MID60 à +1%. Le fonds a progressé encore plus fortement grâce aux fortes hausses de Vusion Group et Nexans dans l'industrie, de Trigano dans la consommation et à sa surpondération des valeurs parapétrolières. Sur le mois, nous avons pris des profits sur Technip Energies et Exosens après leur forte progression, renforcé JCDecaux, Soitec, Remy Cointreau et Sopra Steria et créé une nouvelle ligne en Ayvens.

■ Principales surpondérations

| Nom | Secteur | % Actif | Surpondération |
|------------------------------|--|---------|----------------|
| SPIE SA | Biens et services industriels | 2,9% | 2,9% |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA | Pétrole et gaz | 2,5% | 2,5% |
| DASSAULT AVIATION SA | Biens et services industriels | 2,5% | 2,5% |
| NEXANS SA | Biens et services industriels | 2,1% | 2,1% |
| TRIGANO SA | Produits ménagers et de soin personnel | 3,3% | 2,0% |

■ Principales sous-pondérations

| Nom | Secteur | % Actif | Sous-pondération |
|------------|---------------------|---------|------------------|
| SES SA | Médias | 0,0% | -2,7% |
| VIVENDI SE | Médias | 0,0% | -2,5% |
| SOLVAY SA | Chimie | 0,0% | -2,4% |
| WENDEL SE | Services financiers | 0,9% | -2,2% |
| COFACE SA | Assurance | 0,0% | -2,0% |



Principales caractéristiques

| | | | |
|-------------------------------------|--|------------------------------|--|
| Société de gestion | Ofi invest Asset Management | Dépositaire | Société Générale S.A. |
| Code ISIN | FR0007385000 | Conservateur | Société Générale S.A. |
| Forme juridique | FCP de droit français | Catégorisation SFDR | Article 6 |
| Date de création | 3 octobre 1986 | Droits d'entrée max | 2.0% |
| Durée de placement min. recommandée | 5 ans | Frais de gestion max TTC | 1,5% |
| 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 | CROIACT | Affectation des résultats | Distribution |
| Indice de référence | CAC® Mid 60 (dividendes nets réinvestis) | | |

Définitions

Le **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